

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

**LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL
DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA
CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2023-2024**

PRESENTADO POR:

Br. CLEMENCIA CLEMENTINA REYNAGA
UTANI

Br. ROSA LISBETH FERNANDEZ APAZA

**PARA OPTAR AL TÍTULO PROFESIONAL
DE CONTADOR PÚBLICO**

ASESOR:

DR. FEDERICO HOLGADO ABARCA

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 Dr. FEDERICO HOLGADO ABARCA
..... quien aplica el software de detección de similitud al
trabajo de investigación/tesis titulada: LA CULTURA FINANCIERA Y
SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS
STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2023-2024

Presentado por: CLEMENCIA CLEMENTINA REYNAGA UTANI DNI N° 73301186;
presentado por: ROSA LISBETH FERNANDEZ APAZA DNI N° 73979328
Para optar el título Profesional/Grado Académico de CONTADOR PÚBLICO

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 02 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 4 %.

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

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

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

Cusco, 14 de SEPTIEMBRE de 2026

Federico Holgado Abarca
Firma

Post firma FEDERICO HOLGADO ABARCA

Nro. de DNI 23904134

ORCID del Asesor 0000-0003-2800-4938

Se adjunta:

- Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
- Enlace del Reporte Generado por el Sistema de Detección de Similitud: oid: 27259:620838395

Clementina Reynaga

TESIS 2026 Original.docx

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::27259:620838395

Fecha de entrega

5 sep 2026, 5:17 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

5 sep 2026, 5:27 p.m. GMT-5

Nombre del archivo

TESIS 2026 Original.docx

Tamaño del archivo

6.0 MB

161 páginas

37.802 palabras

203.581 caracteres

4% 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)

Fuentes principales

- 4%  Fuentes de Internet
- 1%  Publicaciones
- 3%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

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

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

DEDICATORIA

A mi madre, Clemencia Utani Palomino, que desde Andahuaylas su voz ha sido mi faro para culminar esta investigación. Este logro también es de ella, por hacer de mi sueño, su sueño. A mi hermano Cesar Reynaga Utani por motivarme a abrir mis alas y conquistar nuevos horizontes; quien hoy, desde el cielo, me guía e inspira a caminar con propósito. A esa parte mía, que abrazó cada desafío con fe y valentía. Y a todos los emprendedores, que con cada idea vencen el miedo, con cada paso construyen futuro, con cada caída eligen levantarse y contribuyen al progreso de nuestro país; ustedes han sido inspiración en mi propio camino como emprendedora.

Clemencia Clementina Reynaga Utani

Dedico este trabajo a mi querida familia, por su amor y apoyo incondicional, a mi madre, por su ejemplo de perseverancia, a mis hermanos, por su invaluable respaldo durante todo este camino. Agradecida con Dios, por darme salud, fuerza y por permitir que todo ocurra en el momento justo para mi crecimiento.

Rosa Lisbeth Fernández Apaza

AGRADECIMIENTOS

A Dios, mi guía constante, por sostenerme con amor en cada paso y mostrarme siempre el camino a seguir. A mis padres y hermanos por motivarme e impulsarme a conquistar mis sueños con determinación. A mis mentores, y a todas las personas que, a lo largo de mi vida han sembrado una parte de mi identidad para convertirme en la mujer que soy hoy.

Clemencia Clementina Reynaga Utani

Mi agradecimiento a la UNSAAC, por haber sido el espacio donde crecí, aprendí y descubrí mucho de mí misma. A mis profesores, por compartir sus conocimientos y por su compromiso en la labor docente. A mis compañeros y amigos, quienes hicieron de esta etapa una experiencia memorable. Asimismo, a mi asesor, por su orientación, conocimientos y disposición durante el desarrollo de esta tesis.

Rosa Lisbeth Fernández Apaza

PRESENTACIÓN

Señor: Director de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

Señores miembros del Jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, nos es grato presentar a su consideración la tesis titulada: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2023-2024”, como requisito para optar al título profesional de Contador Público.

La presente investigación tiene como objetivo principal analizar el nivel de incidencia que tiene la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las startup de la ciudad del Cusco, durante el periodo 2023-2024. El estudio se justifica por la necesidad de fortalecer las capacidades financieras en el ecosistema emprendedor local, reconociendo su impacto en la sostenibilidad, crecimiento y formalización de estas nuevas empresas.

Esperamos que los hallazgos de este trabajo contribuyan al conocimiento académico en el campo de la contabilidad y sirvan como base para futuras investigaciones relacionadas con la cultura financiera y su influencia en el desarrollo empresarial.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	I
AGRADECIMIENTOS.....	II
PRESENTACIÓN	III
ÍNDICE GENERAL	IV
ÍNDICE DE FIGURAS	VIII
ÍNDICE DE TABLAS.....	XI
RESUMEN.....	XII
ABSTRACT	XIII
INTRODUCCIÓN	XIV
CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Situación problemática	1
1.2 Formulación del problema	4
1.2.1 Problema general	4
1.2.2 Problemas específicos	4
1.3 Justificación de la investigación.....	4
1.3.1 Justificación Teórica	4
1.3.2 Justificación Práctica.....	4
1.3.3 Justificación metodológica.....	5
1.3.4 Justificación social.....	5
1.3.5 Justificación profesional	5
1.4 Delimitación de la investigación.....	6
1.4.1 Delimitación espacial	6
1.4.2 Delimitación temporal.....	6
1.5 Objetivos de investigación	6
1.5.1 Objetivo general	6
1.5.2 Objetivos específicos	6
CAPITULO II MARCO TEÓRICO	7

2.1. Antecedentes de la investigación.....	7
2.1.1. Antecedentes Internacionales	7
2.1.2. Antecedentes Nacionales	8
2.1.3. Antecedentes Locales.....	9
2.2. Bases teóricas	10
2.2.1. Cultura Financiera	10
2.2.1.1. Cultura financiera y su relación con la educación financiera en el ámbito emprendedor	12
2.2.1.2. Importancia de la cultura financiera en el ámbito empresarial	12
2.2.1.3. Dimensiones de la cultura financiera	13
a. Conocimiento Financiero	13
b. Comportamiento Financiero	15
c. Actitud Financiera	17
2.2.2. Desarrollo empresarial	20
2.2.2.1. Etapas del Desarrollo Empresarial.....	20
2.2.2.2. Importancia del desarrollo empresarial.....	21
2.2.2.3. Dimensiones del desarrollo empresarial	22
a. Crecimiento económico.....	23
b. Innovación	23
c. Formalización	24
2.2.3. Startup	27
2.3. Definición de términos	29
CAPITULO III HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	32
3.1. Formulación de hipótesis	32
3.1.1. Hipótesis general	32
3.1.2. Hipótesis específicas	32
3.2. Identificación de variables e indicadores.....	32
3.2.1. Variable independiente.....	32

3.2.2. Variable dependiente.....	32
3.3. Operacionalización de variables	33
CAPITULO IV METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	35
4.1. Tipo de Investigación	35
4.2. Enfoque de investigación.....	35
4.3. Nivel de Investigación	35
4.4. Diseño de investigación	36
4.5. Población y muestra.....	36
4.5.1. Población.....	36
4.5.2. Muestra	37
4.5.3. Unidad de análisis y unidad informante	37
4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	37
4.6.1. Técnicas	37
4.6.2. Instrumentos	37
4.7. Validez de contenido	38
4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la Información	39
4.9. Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas	39
CAPÍTULO V RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	40
5.1. Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados.....	40
5.1.1. Análisis del cuestionario multimodal.....	40
5.1.2. Análisis del cuestionario escala Likert.....	70
5.2. Fiabilidad del instrumento (Cuestionario Likert)	102
5.3. Prueba de normalidad de los datos	102
5.4. Prueba de correlación con Rho de Spearman	103
5.5. Prueba de hipótesis general.....	104
5.6. Prueba de hipótesis específica 1	105
5.7. Prueba de hipótesis específica 2.....	106
5.8. Prueba de hipótesis específica 3.....	107

5.9. Discusión de resultados	109
CONCLUSIONES	112
RECOMENDACIONES	114
BIBLIOGRAFÍA	116
ANEXOS.....	124
Anexo N° 1: Matriz de consistencia.....	125
Anexo N° 2: Matriz de datos cuestionario multimodal	126
Anexo N° 3: Matriz de datos cuestionario Likert.....	128
Anexo N° 4: Cuestionario multimodal.....	130
Anexo N° 5: Cuestionario escala Likert	133
Anexo N° 6: Matriz de validación de instrumentos	135
Anexo N° 7: Evidencia fotográfica	143
Anexo N° 8: Padrón de startups que conformaron la población accesible del estudio ...	146

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Relación entre cultura y educación financiera</i>	12
Figura 2 <i>Importancia de la cultura financiera en el ámbito empresarial</i>	13
Figura 3 <i>Componentes del conocimiento financiero</i>	14
Figura 4 <i>Conceptos básicos de finanzas que un emprendedor debe conocer</i>	15
Figura 5 <i>Clasificación del comportamiento financiero</i>	16
Figura 6 <i>Componentes de la actitud financiera</i>	17
Figura 7 <i>Ejemplos de conocimiento, comportamiento y actitud financiera</i>	18
Figura 8 <i>Etapas del desarrollo empresarial</i>	21
Figura 9 <i>Las pequeñas empresas y las causas de sus fracasos</i>	22
Figura 10 <i>Las pequeñas empresas y las causas de sus fracasos</i>	24
Figura 11 <i>ventajas de la internacionalización de las políticas de formalización</i>	25
Figura 12 <i>Fases para la formalización registral de una empresa</i>	25
Figura 13 <i>Beneficios de la formalización</i>	26
Figura 14 <i>Etapas de un Startup</i>	29
Figura 17 <i>Nivel de conocimiento financiero</i>	40
Figura 18 <i>Capacitación en finanzas</i>	41
Figura 19 <i>Conciencia de la importancia de la cultura financiera</i>	42
Figura 20 <i>Falta de conocimientos financieros como factor limitante para el crecimiento</i>	43
Figura 21 <i>Familiarización con conceptos financieros clave</i>	44
Figura 22 <i>Importancia de la planificación financiera a corto y largo plazo</i>	45
Figura 23 <i>Utilización de herramientas financieras</i>	46
Figura 24 <i>Frecuencia de uso de herramientas de planificación financiera</i>	47
Figura 25 <i>Influencia del entorno económico y financiero de Cusco en las decisiones</i>	48
Figura 26 <i>Acceso a financiamiento en Cusco</i>	49
Figura 27 <i>Programa local que fomente la cultura financiera</i>	50
Figura 28 <i>Diferencias desarrollo empresarial entre startups con alta y baja cultura financiera</i>	51
Figura 29 <i>Relación entre cultura financiera y la sostenibilidad a largo plazo</i>	52
Figura 30 <i>Influencia de los conocimientos financieros en la toma de decisiones estratégicas</i>	53
Figura 31 <i>Un mejor conocimiento podría haber evitado errores</i>	54

Figura 32 Manejo adecuado de las finanzas	55
Figura 33 Áreas de las finanzas empresariales a mejorar	56
Figura 34 Tipo de recursos necesarios para mejorar	57
Figura 35 Comportamiento financiero	58
Figura 36 Disciplina en el control de los gastos	59
Figura 37 Medidas para evitar gastos innecesarios	60
Figura 38 Estrategias para la gestión de liquidez flujo de caja	61
Figura 39 Impacto de los comportamientos financieros en el crecimiento	62
Figura 40 Comportamientos financieros inadecuados	63
Figura 41 Influencia de la formación en las actitudes financieras	64
Figura 42 Percepción del futuro financiero	65
Figura 43 Importación de la planificación financiera en la gestión	66
Figura 44 Percepción de la necesidad de endeudamiento	67
Figura 45 Modalidad de capitalización.....	68
Figura 46 Cambios percibidos en las actitudes financieras.....	69
Figura 47 Nivel de conocimiento financiero suficiente para una gestión eficaz	70
Figura 48 Capacitación en finanzas	71
Figura 49 Falta de conocimientos financieros como factor limitante para el crecimiento	72
Figura 50 Familiarización con conceptos financieros clave.....	73
Figura 51 Importancia de la planificación financiera a corto y largo plazo	74
Figura 52 Programa local que fomente la cultura financiera	75
Figura 53 Influencia de los conocimientos financieros en la toma de decisiones estratégicas	76
Figura 54 Un mejor conocimiento podría haber evitado errores	77
Figura 55 Ventajas de los conocimientos financieros adecuados	78
Figura 56 Tipo de recursos necesarios para mejorar	79
Figura 57 Utilización de herramientas financieras	80
Figura 58 Comportamiento financiero óptimo	81
Figura 59 Disciplina en el control de los gastos	82
Figura 60 Medidas para evitar gastos innecesarios	83
Figura 61 Estrategias para la gestión de liquidez y flujo de caja	84

Figura 62	<i>Conciencia de la importancia de la cultura financiera</i>	85
Figura 63	<i>Uso de herramientas de planificación financiera para una gestión efectiva</i>	86
Figura 64	<i>Influencia de la cultura financiera en las decisiones estratégicas</i>	87
Figura 65	<i>Influencia del entorno económico y financiero en las decisiones empresariales</i>	88
Figura 66	<i>Acceso a financiamiento en Cusco</i>	89
Figura 67	<i>Influencia de la formación en las actitudes financieras</i>	90
Figura 68	<i>Diferencia de desarrollo empresarial de startups con alta y baja cultura financiera</i>	91
Figura 69	<i>Relación entre cultura financiera y la sostenibilidad a largo plazo</i>	92
Figura 70	<i>Manejo adecuado de las finanzas</i>	93
Figura 71	<i>Áreas de las finanzas empresariales a mejorar</i>	94
Figura 72	<i>Impacto de los comportamientos financieros en el crecimiento</i>	95
Figura 73	<i>Comportamientos financieros inadecuados</i>	96
Figura 74	<i>Percepción del futuro financiero</i>	97
Figura 75	<i>Percepción de la necesidad de endeudamiento</i>	98
Figura 76	<i>Modalidad de capitalización</i>	99
Figura 77	<i>Cambios percibidos en las actitudes financieras</i>	100
Figura 78	<i>Creencias financieras al momento de emprender</i>	101
Figura 79	<i>Resultado final hipótesis general</i>	104
Figura 80	<i>Resultado final hipótesis específica 1</i>	106
Figura 81	<i>Resultado final hipótesis específica 2</i>	107
Figura 82	<i>Resultado final hipótesis específica 3</i>	108

ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1 Validación de contenido.....</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 2 Rangos para interpretación Alfa de Cronbach</i>	<i>102</i>
<i>Tabla 3 Coeficiente Alfa de Cronbach por cada variable y global.....</i>	<i>102</i>
<i>Tabla 4 Pruebas de normalidad de los datos</i>	<i>102</i>
<i>Tabla 5 Correlación no paramétrica con Rho de Spearman variable y dimensiones</i>	<i>103</i>
<i>Tabla 6 Resultado final hipótesis general.....</i>	<i>104</i>
<i>Tabla 7 Chi cuadrada de Pearson y Prueba exacta de Fisher hipótesis general</i>	<i>105</i>
<i>Tabla 8 Resultado final hipótesis específica 1</i>	<i>105</i>
<i>Tabla 9 Chi cuadrada de Pearson y Prueba exacta de Fisher hipótesis específica 1</i>	<i>106</i>
<i>Tabla 10 Resultado final hipótesis específica 2.....</i>	<i>106</i>
<i>Tabla 11 Chi cuadrada de Pearson y Prueba exacta de Fisher hipótesis específica 2</i>	<i>107</i>
<i>Tabla 12 Resultado final hipótesis específica 3.....</i>	<i>107</i>
<i>Tabla 13 Chi cuadrada de Pearson y Prueba exacta de Fisher hipótesis específica 3</i>	<i>108</i>

RESUMEN

La investigación titulada “La cultura financiera y su incidencia en el desarrollo empresarial de las startups de la ciudad del Cusco, año 2023-2024” tuvo como objetivo determinar el nivel de incidencia de la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las startups de la ciudad del Cusco. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo aplicado, de nivel explicativo y adoptó un diseño no experimental, transversal y correlacional-causal. La población accesible estuvo conformada por 60 startups identificadas y empadronadas durante el periodo de estudio. La técnica de recolección de datos fue la encuesta y se emplearon como instrumentos un cuestionario multimodal y un cuestionario con escala tipo Likert, sometidos a validación de contenido mediante juicio de expertos y análisis de confiabilidad. Los datos fueron procesados mediante estadística descriptiva e inferencial. Debido a que las puntuaciones no presentaron una distribución normal, se aplicaron pruebas no paramétricas. Los resultados evidenciaron que la cultura financiera presenta una incidencia positiva y estadísticamente significativa en el desarrollo empresarial, con un coeficiente rho de Spearman de 0,769 y una significancia de $p < 0,001$. Asimismo, el conocimiento financiero obtuvo un coeficiente de $\rho = 0,804$; el comportamiento financiero, $\rho = 0,740$; y la actitud financiera, $\rho = 0,820$, siendo todas las asociaciones positivas y estadísticamente significativas. Por lo tanto, se concluye que una sólida cultura financiera es clave para el desempeño, la formalización y la sostenibilidad de las startups en Cusco, siendo un factor fundamental para su desarrollo empresarial.

Palabras clave: Cultura financiera, Desarrollo empresarial, Startup, Conocimiento financiero, Comportamiento financiero.

ABSTRACT

The research entitled “Financial Culture and Its Impact on the Business Development of Startups in the City of Cusco, 2023–2024” aimed to determine the extent to which financial culture influences the business development of startups in the city of Cusco. The study followed a quantitative approach, was applied in nature and explanatory in scope, and adopted a non-experimental, cross-sectional, correlational-causal design. The accessible population consisted of 60 startups identified and registered during the study period. The survey was used as the data collection technique, while a multimodal questionnaire and a Likert-scale questionnaire were employed as instruments. Both instruments underwent content validation through expert judgment and reliability analysis. The data were processed using descriptive and inferential statistics. As the scores did not follow a normal distribution, nonparametric tests were applied. The results showed that financial culture had a positive and statistically significant influence on business development, with a Spearman’s rho coefficient of 0.769 and a significance level of $p < 0.001$. Likewise, financial knowledge obtained a coefficient of $\rho = 0.804$; financial behavior, $\rho = 0.740$; and financial attitude, $\rho = 0.820$. All associations were positive and statistically significant. It is concluded that a solid financial culture is key to the performance, formalization and sustainability of startups in Cusco, being a fundamental factor for their business development.

Keywords: Financial culture, business development, startup, financial knowledge, financial behavior.

INTRODUCCIÓN

La investigación denominada “La cultura financiera y su incidencia en el desarrollo empresarial de las startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024” tiene como propósito principal analizar el nivel de incidencia que tiene la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las startup de la ciudad del Cusco, durante el periodo 2023-2024. Para fundamentar el trabajo, se consultaron múltiples fuentes bibliográficas, las cuales aportaron al sustentó teórico y conceptual de las variables analizadas.

El estudio está organizado de la siguiente manera:

Primer capítulo: Expone la formulación del problema, los objetivos tanto generales como específicos, junto con la justificación y los límites definidos para la investigación.

Segundo capítulo: Comprende la revisión del marco teórico, incluyendo antecedentes a nivel internacional, nacional y local, junto con las bases teóricas, el marco legal relevante y las definiciones conceptuales correspondientes a las variables investigadas.

Tercer capítulo: Se plantean y definen la hipótesis general y las específicas, detallando las variables principales y sus dimensiones e indicadores.

Cuarto capítulo: Describe el enfoque metodológico, precisando el tipo y nivel de investigación, el diseño, la población objetivo, la muestra, la unidad de análisis, así como las técnicas e instrumentos empleados para recolectar los datos.

Quinto capítulo: Presenta el análisis estadístico de los resultados obtenidos, la interpretación de los datos, la verificación de las hipótesis planteadas y la comparación de los resultados con investigaciones previas.

Para finalizar, el documento incluye las conclusiones y recomendaciones extraídas del estudio, además de la relación de las fuentes bibliográficas consultadas y los anexos que respaldan el proceso investigativo.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Situación problemática

La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, prácticas, habilidades, actitudes, comportamientos, hábitos y costumbres que poseen las personas, los gerentes, administradores, gestores, asesores financieros y contables. En consecuencia, la cultura financiera también incluye conceptos como el ahorro, los ingresos, el presupuesto, el consumo responsable y la gestión de las finanzas personales y comerciales. Por otra parte, el desarrollo empresarial consiste en identificar, planificar y aplicar estrategias para el crecimiento de un proyecto de emprendimiento, negocio o empresa. Asimismo, tiene como principal objetivo el posicionamiento, la competitividad y la formalización de sus actividades comerciales.

A nivel internacional, la cultura financiera desempeña un papel crítico en el desarrollo empresarial de las startups, debido a que proporcionan los conocimientos y habilidades necesarias para gestionar eficazmente los recursos financieros, acceder a financiamiento, planificar estrategias, gestionar riesgos, encaminar a la formalización y mantener la transparencia de las empresas. En ese sentido, aquellas Startups que no cultivan una cultura financiera sólida estarán mal posicionadas; por lo que no pueden alcanzar el éxito y mucho menos pueden lograr un crecimiento sostenible y lamentablemente están condenados a detener sus operaciones y fracasar.

Por otra parte, a nivel internacional y nacional se evidencian problemas muy comunes los cuales están incidiendo significativamente en el desarrollo empresarial de las startup tales como: La falta de recursos financieros, humanos y materiales para iniciar, mantener y escalar el negocio; la falta de una visión unificada o de una especialización que diferencie a la startup de la competencia y que responda a una necesidad insatisfecha del mercado, la dificultad para acceder a fuentes de financiamiento diversificadas y competitivas; la dificultad para adaptarse a los cambios y a la incertidumbre del mercado, así como para innovar y crear productos o servicios

que satisfagan las necesidades y expectativas de los clientes; la dificultad para atraer y retener talento, así como para fomentar una cultura organizacional que promueva la creatividad, colaboración, aprendizaje y el compromiso social y ambiental. Uno de los principales problemas es la falta de cultura y educación financiera. Asimismo, manifiesta Rodríguez (2023) que “El 80% de startups que se crean a nivel local no sobreviven más de dos años”.

En el Perú, “el 46% de la población cuenta con un nivel medio de educación financiera y un 13% tiene un nivel adecuado; pero aún hay un 41% que carece de capacidades financieras”, según indicó la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (SBS) y la CAF (2023).

En el Cusco al igual que en otras regiones, el desarrollo empresarial de las startups se ve afectado y sin muchos resultados positivos debido a las siguientes causas: El acceso limitado a capitales; la escasez de talentos especializados en tecnología, marketing digital y desarrollo de productos; infraestructura limitada en algunas áreas del Cusco debido a problemas de conectividad a internet o la falta de espacios de coworking y centros de innovación; las barreras culturales y administrativas, especialmente aquellas relacionadas con la burocracia gubernamental, los trámites legales y la comprensión de las prácticas comerciales locales; escaso ecosistema emprendedor y la falta de una red sólida de mentores, inversores, aceleradoras y otros actores clave y finalmente, son las dificultades que se presentan para escalar sus operaciones a nivel internacional debido a barreras lingüísticas, culturales y logísticas.

Esta problemática, tiene diversas consecuencias tales como: El desaprovechamiento de las oportunidades económicas; la fuga de talentos y cerebros que abandona el Cusco en busca de mejores oportunidades a otras regiones o países donde el ecosistema emprendedor esté más desarrollado y existe más apoyo para las startups; el estancamiento económico; la dependencia de industrias tales como el turismo y la agricultura; la ampliación de las brechas socioeconómicas afectando tanto a la economía local como a la calidad de vida de sus habitantes.

Una posible solución para mitigar y contribuir con el desarrollo empresarial de las startups es la cultura financiera, que se refiere a la comprensión y gestión adecuada de los

aspectos financieros de una empresa y resulta fundamental para el éxito de las startups. En ese sentido, resulta necesario investigar algunas situaciones problemáticas como la escasa comprensión financiera, debido a que muchos fundadores y equipos de startups carecen de conocimientos sólidos en materia financiera. Esta falta de comprensión los lleva a tomar decisiones financieras poco informadas, como una mala gestión del flujo de efectivo, una asignación ineficiente de recursos y una estrategia de financiamiento inadecuada.

Asimismo, la problemática frecuente es el riesgo al fracaso temprano, esto debido a que un gran número de las startups se enfrentan a una alta tasa de fracaso durante los primeros años de operación. Siendo la mala gestión financiera una de las principales causas de este fracaso. De igual modo se encuentra el problema del limitado acceso a financiamiento y si las hubiera, sus altos costos restringen las oportunidades de expansión y el aprovechamiento del potencial empresarial.

Por otra parte, es importante señalar que la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las startups en la ciudad del Cusco podría ser significativa y tener un impacto notable en el éxito y crecimiento de estas empresas emergentes. Contribuyendo de manera significativa en la gestión eficiente de los recursos; acceso a financiamientos, planificación financiera estratégica; a la transparencia y responsabilidad en la gestión financiera; así como contribuir en la capacidad de las startups para evaluar y gestionar riesgos financieros, así como para identificar oportunidades de inversión estratégicas.

En base a lo descrito en los párrafos precedentes, es menester señalar que la cultura financiera se convierte en un pilar fundamental en el desarrollo empresarial de las startups y, por lo tanto, resulta indispensable plantear como objetivo general de la investigación, analizar el nivel de incidencia que tiene la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023 - 2024.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 *Problema general*

PG: ¿Cuál es el nivel de incidencia que tiene la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024?

1.2.2 *Problemas específicos*

PE1: ¿Cuál es el nivel de incidencia que tienen los conocimientos financieros en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024?

PE2: ¿Cuál es el nivel de incidencia que tienen los Comportamientos financieros en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024?

PE3: ¿Cuál es el nivel de incidencia que tienen las actitudes financieras en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023- 2024?

1.3 Justificación de la investigación

1.3.1 *Justificación Teórica*

La investigación planteada tiene justificación teórica ya que contribuirá a comprender información nueva e importante relacionada a la cultura financiera y el desarrollo empresarial de las Startups en la ciudad del Cusco, profundizando el entendimiento de las variables. Numerosos estudios han demostrado que una sólida comprensión de los principios financieros y una buena gestión de los recursos financieros son cruciales para el desarrollo y la supervivencia de las empresas, especialmente en entornos dinámicos como el de las Startup. Al explorar la relación entre la cultura financiera y el desarrollo empresarial en el contexto específico de las startups en el Cusco, este proyecto contribuirá a enriquecer y ampliar el conocimiento teórico en este campo, cuyo resultado podrá ser estudiado por otros investigadores, estudiantes, emprendedores y profesionales ayudando al desarrollo de la información y al progreso de la ciencia sobre la problemática.

1.3.2 *Justificación Práctica*

Desde un punto de vista práctico, este proyecto aborda una necesidad real en el contexto empresarial del Cusco. El ecosistema de startups en la ciudad del Cusco está experimentando un

crecimiento significativo, pero muchos emprendedores carecen de la educación financiera necesaria para gestionar eficazmente sus negocios. Al comprender la incidencia de la cultura financiera en el desarrollo empresarial de los startups en el Cusco, este proyecto proporcionará información valiosa que puede utilizarse para identificar áreas de mejora diseñar apoyo dirigidos a fortalecer las habilidades financieras de los emprendedores y estrategias específicas para fortalecer la capacidad financiera de estas empresas. Esto puede traducirse en una mejor gestión de recursos, mayor eficiencia operativa, acceso a financiamiento adecuado y, en última instancia, un crecimiento empresarial más sostenible y exitoso en la región.

1.3.3 Justificación metodológica

La investigación se justifica metodológicamente porque aplica un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental de corte transversal para medir la cultura financiera y el desarrollo empresarial mediante instrumentos estructurados. Asimismo, emplea procedimientos estadísticos descriptivos e inferenciales para determinar el nivel de incidencia entre las variables estudiadas. Los instrumentos utilizados fueron sometidos a juicio de expertos y a un análisis de confiabilidad, lo que permitió obtener evidencia sobre su validez de contenido y consistencia interna. En ese sentido, el procedimiento desarrollado puede servir como referencia para futuras investigaciones orientadas al análisis de la cultura financiera y el desarrollo empresarial en contextos similares.

1.3.4 Justificación social

Desde el aspecto social, este proyecto es relevante porque aborda un tema que tiene un impacto directo en el desarrollo económico y social de la ciudad del Cusco. Al fortalecer la cultura financiera y promover el desarrollo empresarial de los startups, se pueden crear empleos, impulsar la innovación y contribuir al crecimiento económico de la región. Además, una mayor actividad empresarial puede tener efectos positivos en la comunidad, como el desarrollo de nuevas tecnologías, productos y servicios que mejoren la calidad de vida.

1.3.5 Justificación profesional

Desde la perspectiva profesional contable este proyecto destaca el papel esencial del contador en el apoyo financiero a startups, resaltando la importancia de comprender la cultura

financiera para mejorar la práctica profesional. Sus resultados pueden influir en programas de capacitación para contadores y profesionales financieros, fortaleciendo su asistencia a startups en el Cusco y áreas similares. Este entendimiento eleva estándares profesionales y promueve un mejor desempeño financiero tanto individual como empresarial, destacando la relevancia de la cultura financiera en el ámbito empresarial. Asimismo, una mayor conciencia y comprensión de la importancia de la cultura financiera en el ámbito empresarial puede elevar los estándares profesionales y promover un mejor desempeño financiero del contador.

1.4 Delimitación de la investigación

1.4.1 Delimitación espacial

La presente investigación se realizará tomando como unidad de análisis las Startup domiciliados en los distintos distritos de la ciudad del Cusco.

1.4.2 Delimitación temporal

La investigación será efectuada en el año 2023-2024, considerando como población de estudio un total de 60 Startups las cuales serán previamente identificadas por las investigadoras.

1.5 Objetivos de investigación

1.5.1 Objetivo general

PG: Determinar el nivel de incidencia que tiene la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.

1.5.2 Objetivos específicos

PE1: Determinar el nivel de incidencia que tienen los conocimientos financieros en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.

PE2: Determinar el nivel de incidencia que tienen los comportamientos financieros en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.

PE3: Determinar el nivel de incidencia que tienen las actitudes financieras en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. *Antecedentes Internacionales*

Jaramillo & Tenorio (2019), en su trabajo titulado “Planeación estratégica y su aporte al desarrollo empresarial”, tuvieron como propósito central examinar los elementos más significativos de la planeación estratégica y cómo esta contribuye al progreso de las organizaciones (p. 64). Su metodología se sustentó en un enfoque mixto con predominio descriptivo, en el que recurrieron a métodos deductivos e inductivos, además de técnicas como la observación directa (p. 64). Entre los principales hallazgos, se resalta que la planeación estratégica constituye un eje esencial en las empresas, dado que permite establecer metas que orientan su accionar. Por esta razón, se reconoce la importancia de comprender esta herramienta, ya que brinda un marco de referencia para la gestión organizacional y favorece un funcionamiento más eficiente (p. 72).

Morán (2019), en su investigación “La cultura financiera y su incidencia en la economía familiar de los habitantes del cantón Jipijapa”, buscó como objetivo principal determinar en qué medida la cultura financiera influye en la economía doméstica de los residentes de dicho cantón (p. 4). El diseño metodológico abarcó enfoques deductivo, inductivo, analítico y descriptivo, empleando principalmente la técnica de la encuesta para obtener información cuantificable. La investigación concluyó que el fortalecimiento de la cultura financiera posibilita decisiones más racionales y fundamentadas. De esta manera, la educación financiera se convierte en una herramienta protectora tanto para ahorradores como para inversionistas, fortaleciendo la estabilidad del sistema económico. Se identificó además que el hábito del ahorro entre los habitantes de Jipijapa tiene efectos positivos en la economía familiar, al disminuir la necesidad de recurrir a préstamos innecesarios, lográndose esto gracias a la adecuada asimilación de prácticas de educación financiera (p. 37).

Garzón et al. (2020), en su estudio “Cultura Financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia”, se propusieron como objetivo principal reconocer los factores vinculados con la cultura financiera que influyen en la selección de alternativas de inversión y ahorro (p. 8). El enfoque metodológico empleado fue cualitativo, complementado con análisis estadístico, lo que permitió evidenciar una conexión estrecha entre la formación financiera de los individuos y las decisiones relativas a productos de inversión y ahorro. La principal conclusión reveló que la cultura financiera se erige como el elemento

decisivo al momento de elegir cómo ahorrar y constituye la base formativa del futuro inversor (p. 39).

Morán (2021), en la investigación “La Gestión Financiera y su incidencia en el Desarrollo Empresarial de las Micro, Pequeñas y Medianas empresas del Cantón Santa Ana”, planteó como objetivo central examinar cómo influye la gestión financiera en el crecimiento y sostenibilidad de las MIPYMES de dicho cantón (p. 5). La investigación adoptó un diseño de tipo exploratorio y descriptivo, en el cual se aplicaron métodos inductivos, de análisis y síntesis, además de técnicas de observación y encuestas. Sus resultados indicaron que la gestión financiera sí impacta de manera significativa en el desarrollo empresarial de las micro, pequeñas y medianas empresas locales, comprobándose mediante la encuesta aplicada, que un 40% de los encuestados así lo refleja, lo cual resulta beneficioso tanto para los empresarios como para la economía del cantón (p. 44).

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Rivera (2019), en su trabajo titulado “La educación financiera su relación con el crecimiento económico de las MYPES en el distrito de Huacho 2018”, Rivera planteó como objetivo central determinar la existencia de un vínculo entre el nivel de educación financiera y el crecimiento económico de las MYPE del distrito de Huacho durante el año 2018 (p. 3). La estrategia metodológica consistió en un estudio descriptivo de tipo correlacional con un enfoque cuantitativo. Sus conclusiones evidenciaron una relación entre el grado de formación financiera y el desarrollo económico de las micro y pequeñas empresas en dicho contexto (p. 61).

Arias & Dávila (2021), en la investigación “Cultura financiera y desarrollo empresarial de las MYPES del rubro Ferretería en el distrito de Manantay, 2021”, los autores buscaron identificar la asociación entre la cultura financiera y el progreso empresarial en las MYPES pertenecientes al sector ferretero del distrito de Manantay (p. 14). El abordaje metodológico fue básico, con diseño no experimental y perspectiva correlacional. Entre sus principales hallazgos, destacan que una proporción significativa de estas empresas carece de una adecuada cultura financiera, lo que limita su capacidad de desarrollo empresarial, tendencia que se refleja en la ausencia de análisis de riesgos y potenciales amenazas para su estabilidad (p. 85).

Rodríguez (2021), en el estudio titulado “Percepción de la educación Financiera y el Desarrollo Empresarial en las empresas ferreteras de la ciudad de Tingo María, año 2020”, Rodríguez estableció como objetivo fundamental analizar la conexión entre educación financiera y desarrollo empresarial en empresas del rubro ferretero de Tingo María durante 2020 (p. 22). El estudio se basó en un enfoque cuantitativo, con alcance descriptivo-correlacional, diseño no

experimental y corte transversal. Los resultados señalaron la presencia de una correlación significativa y positiva de nivel moderado ($r_s=0.664$) entre ambas variables, validando la hipótesis central de la investigación (p.121).

Añari & Paja (2022), en la investigación denominada “Cultura Financiera y Desarrollo Empresarial en la Cooperativa Agro Industrial Cabana Ltda., Puno-2021”, tuvo como propósito determinar la relación existente entre la cultura financiera y el desarrollo empresarial en la mencionada cooperativa del departamento de Puno en 2021 (p.4). Se aplicó un enfoque cuantitativo de tipo aplicada, diseño no experimental y transversal, de nivel correlacional. Los autores concluyeron que existe una relación positiva moderada entre el nivel de cultura financiera y el desarrollo empresarial en dicho contexto (p.34).

Peñaloza, Loza & Arámbulo (2024), en el estudio titulado “Evaluación psicométrica de la escala cultura financiera en estudiantes universitarios, 2024” tuvo como objetivo principal validar psicométricamente la Escala Cultura Financiera (ESCF), para medir dimensiones clave de la cultura financiera en universitarios peruanos. El diseño involucró un método cuantitativo con análisis de ítems, correlaciones policóricas, evaluación de la estructura interna y confiabilidad del instrumento. Los hallazgos resaltan que la ESCF es un instrumento confiable y válido; el modelo se ajusta apropiadamente y las dimensiones de la escala muestran consistencia, lo que apoya su futura aplicación y la obtención de resultados válidos para la toma de decisiones informadas.

2.1.3. Antecedentes Locales

Romero Laura & Noa Ayma (2019), en el estudio titulado “Factores que influyen en el desarrollo empresarial de las MYPES. Caso centro Comercial Paraíso, Cusco 2018”, los autores se propusieron como meta principal identificar y analizar los factores que restringen la competitividad y, por ende, el desarrollo empresarial de las MYPES ubicadas en el Centro Comercial Paraíso de Cusco. La investigación se enmarcó dentro de un tipo aplicada, con un enfoque descriptivo y cualitativo. Los hallazgos muestran que la mayoría de los participantes presenta un desarrollo empresarial limitado o apenas satisfactorio, lejos del éxito esperado. Entre los elementos más determinantes se identifican las dificultades para acceder a financiamiento, la escasa formación del capital humano debido a la falta de capacitaciones, y la preferencia por competir mediante precios bajos, sacrificando la calidad del producto y del servicio. Asimismo, se observa la ausencia de estudios de mercado y estrategias de marketing adecuadas para responder de manera efectiva a las necesidades del mercado.

Aragon & Collanque (2020), en la investigación “La educación financiera y el desarrollo empresarial en las socias del portafolio de micro finanzas de la Agencia Adventista de Desarrollo y Recursos Asistenciales, Juliaca 2018”, el objetivo principal fue determinar la existencia de una relación entre el nivel de educación financiera y el desarrollo empresarial en las socias vinculadas a los microcréditos de ADRA en Juliaca (p. 16). El estudio se realizó bajo un enfoque cuantitativo, de corte correlacional y diseño no experimental transversal. Los resultados indicaron la presencia de una correlación positiva moderada ($r=0.410$) entre ambas variables, según la escala de Pearson, lo que evidencia que, a mayor educación financiera, se observa un mejor desarrollo empresarial entre las participantes (p. 59).

Rosillo (2022), La investigación titulada “Cultura financiera y su efecto en el desarrollo empresarial en los comerciantes del mercado San Pedro, Cusco” tuvo como propósito central identificar el impacto que el nivel de cultura financiera ejerce sobre el desarrollo empresarial de los comerciantes de dicho mercado (p. 50). El estudio se basó en un diseño no experimental, con enfoque cuantitativo y alcance correlacional. La principal conclusión destaca que los comerciantes del mercado San Pedro presentan deficiencias significativas en sus conocimientos y prácticas financieras, lo cual repercute negativamente en su desarrollo empresarial (p. 98).

Cuellar (2022), en su trabajo “Cultura financiera y su relación con la rentabilidad de los comerciantes del mercado de Zarzuela, distrito de Santiago-Cusco, periodo 2020”, Cuellar se propuso determinar la relación existente entre la cultura financiera y la rentabilidad de los comerciantes de dicho mercado durante el 2020 (p. 3). El enfoque metodológico fue cuantitativo, de diseño no experimental y alcance correlacional. El estudio confirmó que existe una relación significativa entre el manejo de la cultura financiera y la rentabilidad alcanzada por estos comerciantes, resaltando la importancia de fortalecer las competencias financieras para la mejora de sus resultados económicos (p. 54).

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Cultura Financiera

La cultura financiera hace referencia al conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permiten a las personas tomar decisiones informadas y eficaces en relación con el uso y la gestión de los recursos financieros (OECD/INFE, (2018) En un sentido amplio, incluye la alfabetización financiera, la educación financiera, la inclusión financiera y las prácticas financieras cotidianas. En el contexto emprendedor, la cultura financiera permite a los emprendedores comprender los riesgos, planificar financieramente y tomar decisiones que fortalezcan la viabilidad y sostenibilidad de sus empresas.

Para Higuera Torres & Serrano F (2009) citado en Garzón (2020), “La cultura financiera hace referencia a ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen. Por otro lado, la cultura es un resultado y la educación un proceso de aprendizaje”. Kondinero 2022 citado en Sanchez, (2023), considera que la cultura financiera proporciona soluciones rápidas a las personas y empresas a través de los conocimientos, habilidades y prácticas que existen para gestionar correctamente sus finanzas, así como el uso inteligente de los créditos, optando por reducidos niveles de endeudamiento para mantener un estilo de vida financiero sano.

Para Gómez (2009) citado en Añari & Paja, (2022), “La cultura financiera se explica como el desarrollo de habilidades orientada a identificar las oportunidades y riesgos financieros, mediante la educación financiera que permite tomar mejores decisiones, para mejorar su condición financiera.”

Según Tostado (2005) citado en Peñaloza, (2016), La cultura financiera es el desarrollo en relación con las tradiciones, creencias, expectativas monetarias a futuro, conocimientos, sistemas, imágenes, lenguaje, enseñanzas, formas, valores y estilos de vida dentro de las comunidades financieras y su interrelación con los agentes económicos con los que se interactúan, es decir que la cultura financiera es aquella mediante tradiciones, costumbres, conocimientos y enseñanzas que el individuo obtiene a lo largo de su vida.

Por otro lado, Fincomun citado en Peñaloza, (2016), La Cultura Financiera son las habilidades, conocimientos y prácticas que se llevan a cabo en el día a día para lograr una correcta administración de lo que se gana y lo que se gasta, además de un manejo adecuado de los productos financieros. Por su parte, Amezcua (2014) citado en Treviño & Cortez (2021), Señala que la cultura financiera puede ser adquirido por otros canales distintos a la educación financiera y que pueden ser estimulados también por otros medios como las regulaciones sobre las condiciones financieras del entorno de los individuos, además se integra el elemento del objetivo, como lo es el incrementar y proteger el patrimonio, siendo este un medio para cubrir las necesidades personales más elementales.

En síntesis, Una buena cultura financiera también implica tener una mentalidad financiera saludable, es decir, tener una actitud positiva hacia el dinero y desarrollar hábitos financieros positivos, como evitar las compras impulsivas, comparar precios y buscar oportunidades de ahorro. La cultura financiera es crucial para todas las personas, independientemente de su nivel de ingresos o estatus social. Contar con una buena cultura financiera permite tomar el control de las finanzas, evitar problemas de endeudamiento, lograr estabilidad económica, evaluar opciones antes de comprar y hacer un uso inteligente del dinero.

2.2.1.1. Cultura financiera y su relación con la educación financiera en el ámbito emprendedor

Figura 1

Relación entre cultura y educación financiera

Aspecto	Cultura Financiera en Emprendedores	Educación Financiera en Emprendedores	Relación e Impacto en el Desarrollo Empresarial
Definición	Conjunto de hábitos, creencias y actitudes frente al dinero, la inversión y la gestión financiera dentro del negocio.	Proceso de aprendizaje y capacitación sobre finanzas aplicadas a la creación, gestión y crecimiento de una empresa.	Una sólida cultura financiera nace y se fortalece a partir de una adecuada educación financiera empresarial.
Enfoque	Conductual cómo el emprendedor gestiona recursos, asume riesgos y toma decisiones económicas.	Formativo brinda conocimientos sobre planificación financiera, costos, precios, flujos de caja, entre otros.	La educación transforma la mentalidad y promueve una cultura financiera responsable y estratégica.
Objetivo	Desarrollar hábitos financieros conscientes, sostenibles y alineados al crecimiento del negocio.	Dotar al emprendedor de herramientas técnicas y conceptos clave para tomar decisiones económicas informadas.	La educación financiera permite construir una cultura financiera sólida dentro del ecosistema emprendedor.
Componentes clave	Mentalidad de abundancia, disciplina financiera, gestión del riesgo, visión a largo plazo, control emocional sobre el dinero.	Conocimientos sobre contabilidad básica, análisis financiero, financiamiento, impuestos, y planificación presupuestaria.	Ambos elementos juntos mejoran la toma de decisiones, el rendimiento financiero y la sostenibilidad del negocio.
Aplicación práctica	Cómo se gestiona el dinero del negocio, cómo se reinvierte, cómo se fija precios, cómo se enfrenta la escasez o la expansión.	Aplicación de herramientas como estados financieros, plan financiero, análisis de rentabilidad y viabilidad.	La cultura se expresa en decisiones diarias; la educación provee la base para que esas decisiones sean acertadas.
Resultado esperado	Negocios con visión financiera a largo plazo, resilientes y adaptativos frente al mercado.	Emprendedores capaces de prever riesgos, controlar gastos y proyectar ingresos.	El equilibrio entre ambas permite el desarrollo empresarial sostenible y rentable.

Nota. La figura detalla la relación entre cultura y educación financiera en el ámbito emprendedor.

Según lo expuesto, existe una vinculación directa entre la educación y la cultura financiera, pues la segunda se configura como resultado de la primera. En otras palabras, para desarrollar una adecuada cultura financiera es imprescindible adquirir conocimientos y destrezas en temas financieros. Esto permite que, en la práctica, las personas puedan tomar decisiones financieras acertadas a lo largo de su vida, lo que repercute positivamente en el bienestar económico y patrimonial de sus familias. Por esta razón, resulta fundamental estar informados sobre los diversos productos ofrecidos por las entidades financieras antes de invertir, ya que una elección equivocada podría traducirse en pérdidas de capital o patrimonio.

2.2.1.2. Importancia de la cultura financiera en el ámbito empresarial

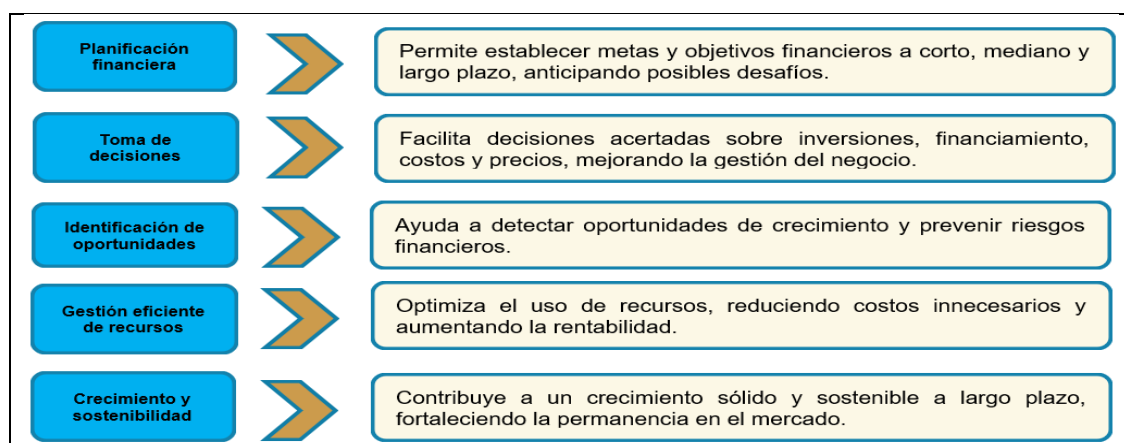
Contar con una cultura financiera robusta permite a las personas actuar con mayor conocimiento y responsabilidad en sus decisiones económicas. Esto no solo beneficia a nivel individual, sino que también favorece la estabilidad económica de una nación. Cuando los ciudadanos poseen conocimientos adecuados sobre la gestión de sus recursos financieros, tienden a evitar riesgos excesivos y a prevenir endeudamientos que puedan resultar insostenibles. Como

consecuencia, se disminuye el riesgo de que se produzcan crisis financieras de gran magnitud que impacten negativamente en la economía nacional.

Además, es de suma importancia para cualquier emprendedor, ya que tener conocimientos sólidos en este ámbito le permitirá tomar decisiones financieras acertadas para su negocio. Algunas de las razones por las cuales la cultura financiera es fundamental para un emprendedor es lo siguiente:

Figura 2

Importancia de la cultura financiera en el ámbito empresarial



Nota. La figura muestra la importancia de la cultura financiera.

Desde una perspectiva general sobre la relevancia de la cultura financiera, Alejandro (2016), citado por Aslla (2023), resalta la importancia de adquirir y comprender un vocabulario financiero especializado. Señala que es fundamental propagar entre la población conceptos financieros básicos que deben ser familiares para todos, dado que las decisiones relacionadas con las finanzas impactan en diversos aspectos de la vida diaria. Además, enfatiza que, independientemente de la edad, nivel educativo o capacidad económica, todos los individuos están inevitablemente llamados a administrar sus finanzas personales.

2.2.1.3. Dimensiones de la cultura financiera

a. Conocimiento Financiero

El conocimiento financiero hace referencia a la comprensión y manejo de conceptos, herramientas y principios básicos relacionados con las finanzas personales y empresariales, como el presupuesto, el ahorro, el crédito, el interés compuesto, la inflación, la inversión, el retorno y el riesgo. Es una dimensión fundamental de la cultura financiera

Según Lusardi & Mitchell (2014) se refiere a “la habilidad de las personas para entender conceptos económicos y financieros, y aplicar ese conocimiento a sus decisiones diarias.”

El manejo del conocimiento financiero trasciende la simple influencia en las decisiones económicas, ya que además brinda a las personas la capacidad de gestionar y planificar de manera consciente su futuro financiero. Al interiorizar los conceptos y principios básicos, los individuos fortalecen su habilidad para tomar decisiones más informadas, estratégicas y autónomas, lo que a su vez reduce la vulnerabilidad ante posibles riesgos económicos o circunstancias adversas (Peñaloza-Arana, Loza-Ticona, & Arámbulo-Ayala de Sánchez, 2024)

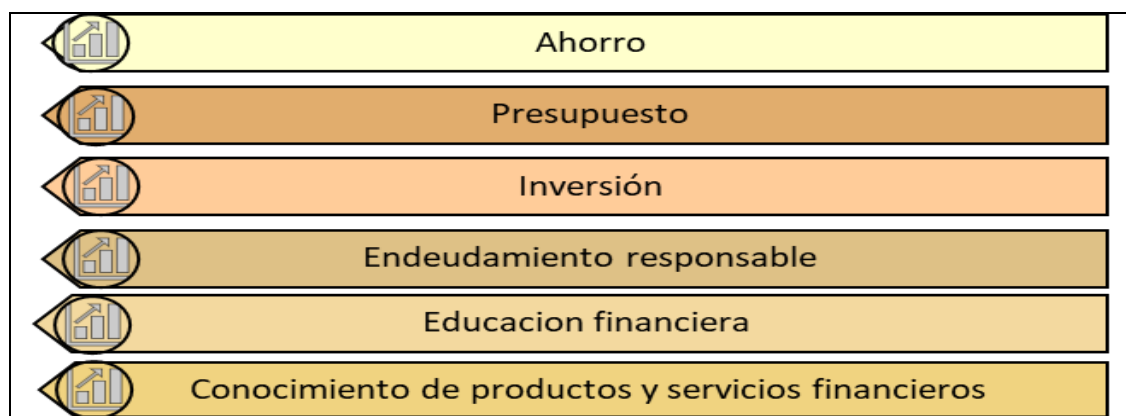
Por otro lado, múltiples estudios evidencian que el nivel de conocimiento financiero está positivamente relacionado con el éxito en la actividad empresarial. Este conocimiento facilita una toma de decisiones fundamentada, optimiza la gestión de los recursos disponibles y potencia la capacidad de adaptación frente a las variaciones del contexto económico (Atkinson & Flore, 2012).

Además, el Banco Mundial (2013) (global financial development report) (2014) señala que el fortalecimiento del conocimiento financiero en los empresarios impulsa la formalización y el crecimiento de sus negocios, ya que les permite comprender las ventajas de la gestión contable, la tributación y el acceso al financiamiento formal.

Componentes del conocimiento financiero

Figura 3

Componentes del conocimiento financiero



Nota. La figura muestra los componentes del conocimiento financiero.

El ahorro: Según (Galeas y otros, 2016) citado en Sanchez (2023), , definen el ahorro como la acción de apartar una parte de los ingresos mensuales que recibe una persona o empresa, con el objetivo de contar con recursos para futuros gastos importantes o para enfrentar imprevistos económicos. En esencia, el ahorro se convierte en un hábito cuando se practica de manera constante, estableciendo objetivos claros que mantengan la motivación y permitan priorizar las necesidades financieras de forma efectiva.

El presupuesto: Según (Cardozo & Becker, 2020) citado en Sanchez (2023), destacan que el presupuesto es una herramienta fundamental para manejar el dinero, ya que permite visualizar los ingresos y gastos previstos en un periodo específico, facilitando la toma de decisiones financieras oportunas. En términos prácticos, el presupuesto consiste en planificar disciplinadamente las entradas y salidas monetarias durante un mes o más. Es decir, implica diseñar un plan de gastos que garantice que los ingresos cubran las necesidades básicas, permitiendo además asignar el excedente a metas financieras particulares.

La inversión: Según (Guerrero, 2020) citado en Sanchez (2023), menciona que invertir es asumir costes de oportunidad para construir ingresos que puedan generar más ingresos en el futuro, por tanto, se asume riesgos al invertir dependiendo de la cantidad, pero a la vez es esencial para incrementar la economía. La capacidad de invertir dinero de manera inteligente, considerando el riesgo y el rendimiento esperado para hacer crecer los ahorros a largo plazo.

El endeudamiento responsable: La capacidad de utilizar el crédito de manera responsable evitando el endeudamiento excesivo y pagando las deudas a tiempo.

La educación financiera: La capacidad de mantenerse informado sobre conceptos financieros básicos y poseer la capacidad de evaluar opciones financieras con criterio y fundamento.

Conocimiento de productos y servicios financieros: Saber identificar, comparar y utilizar adecuadamente instrumentos financieros (cuentas, créditos, seguros, etc). Este conocimiento mejora la toma de decisiones y prevenir fraudes o malas elecciones financieras.

Figura 4

Conceptos básicos de finanzas que un emprendedor debe conocer

CONCEPTOS BASICOS DE FINANZAS QUE UN EMPRENDEDOR DEBE CONOCER Y APRENDER A LEER E INTERPRETAR ESTOS INFORMES FINANCIEROS PARA TENER UNA MEJOR VISIÓN DE LA SALUD FINANCIERA DE SU NEGOCIO.		
Flujo de Caja	Estado de Situacion Financiera	Estado de Resultados

Nota. La figura muestra los conceptos básicos de finanzas que un emprendedor debe conocer.

b. Comportamiento Financiero

El comportamiento financiero abarca la manera en que individuos, empresas y organizaciones gestionan sus recursos económicos, incluyendo aspectos como el manejo del

dinero, las inversiones y la elaboración de presupuestos. Este comportamiento está determinado por diversos factores, entre los que destacan la educación financiera recibida, las actitudes personales frente al dinero, las experiencias vividas y los objetivos financieros establecidos tanto a corto como a largo plazo.

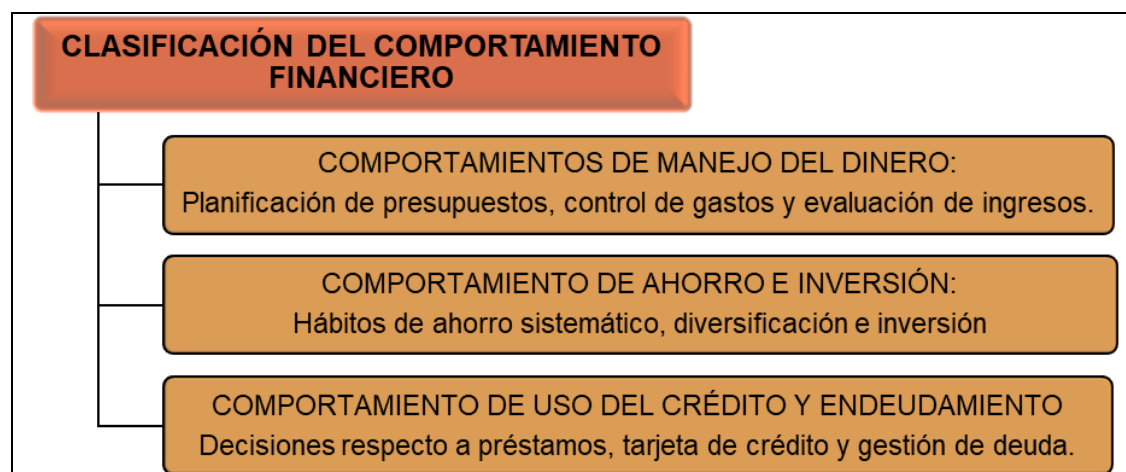
Según Hernández Rivera y Flores Lara (2023), citado en Galván & Pérez (2023) “Está basado en el supuesto de irracionalidad en la toma de decisiones. Éste se construye y se ve influenciado tanto por los conocimientos, habilidades, actitudes y condiciones del entorno en el que el ente económico se desarrolle”.

Al mismo tiempo (Mora y otros, 2020), citado en Sanchez (2023), afirman que los comportamientos financieros que presentan los individuos están basados en las actitudes, habilidades y condiciones relacionadas a su entorno que forman parte de las finanzas personales expresadas a través de los conocimientos y actitudes que desempeñan para tomar decisiones informadas para un bienestar financiero.

Además, el comportamiento financiero no siempre es racional. La economía del comportamiento ha demostrado que muchas decisiones financieras están influenciadas por sesgos cognitivos, emociones, normas sociales y percepciones de riesgo (Kahneman (2012). Esto resalta la importancia de educar y acompañar a los emprendedores no solo en habilidades técnicas, sino también en hábitos saludables de manejo financiero.

Figura 5

Clasificación del comportamiento financiero



Nota. Clasificación del comportamiento financiero según Xiao (2008).

En resumen, el entorno juega un papel fundamental en el comportamiento financiero de las personas, ya que las oportunidades económicas y las condiciones socioeconómicas influyen directamente en cómo se gestionan las finanzas personales. Por ejemplo, un contexto que

promueva la educación financiera y brinde acceso a oportunidades económicas facilita la adopción de hábitos financieros saludables. Por ello, el entorno es un elemento clave dentro de la cultura financiera, puesto que permite valorar si un individuo o entidad aplica de manera adecuada sus conocimientos y creencias en torno al manejo del dinero.

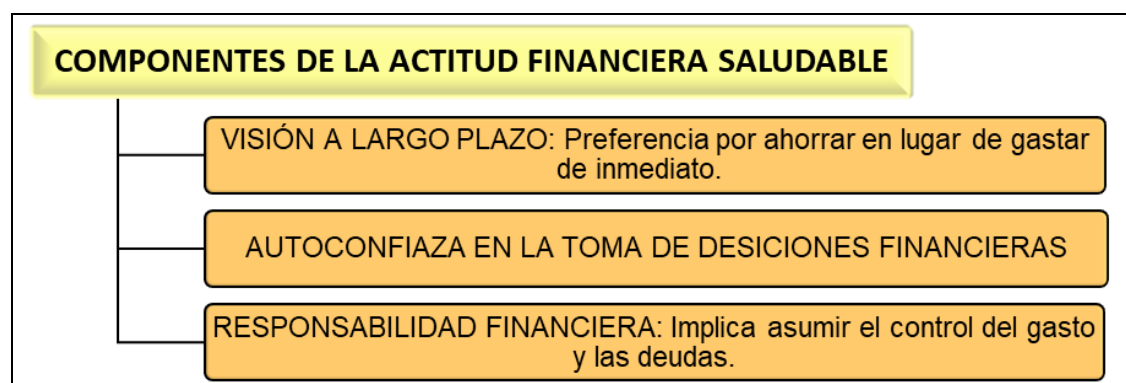
c. Actitud Financiera

La actitud financiera se entiende como la mentalidad y el comportamiento que una persona adopta respecto a sus finanzas y manejo del dinero. Una actitud positiva se caracteriza por la inclinación hacia el ahorro, la planificación y el control eficiente del dinero, además de una disposición para tomar decisiones financieras informadas y responsables. En contraste, una actitud negativa se manifiesta a través de la falta de control sobre los recursos, comportamientos impulsivos en el gasto, ausencia de planificación y desconocimiento de la importancia de una buena gestión financiera. Según Remund, (2010), la actitud financiera abarca las predisposiciones emocionales, cognitivas y conductuales que las personas tienen frente al dinero, el ahorro, el gasto y la inversión. Esto implica que no solo es relevante el conocimiento financiero que posea una persona, sino también cómo se siente y actúa al administrar sus recursos económicos.

Atkinson y Messy (2012) sostienen que una actitud financiera saludable se manifiesta en comportamientos como la planificación del ahorro, el control del gasto, la preferencia por decisiones a largo plazo y la confianza en la toma de decisiones financieras. Estas actitudes son claves para el bienestar económico individual y colectivo.

Figura 6

Componentes de la actitud financiera



Nota: Componentes de la actitud financiera saludable según Atkinson y Messy (2012).

En contextos de emprendimiento, la actitud financiera adquiere una relevancia especial. Los emprendedores que muestran una actitud proactiva y consciente hacia el manejo de sus finanzas suelen tomar decisiones más estratégicas, asumir riesgos calculados y adaptarse mejor

a entornos económicos volátiles (Lusardi & Mitchell, 2014). En este sentido, Sabri y MacDonald (2010) encontraron que las personas con actitudes positivas de ahorro y planificación tienden a tener mayor estabilidad financiera y menos niveles de estrés económico.

Por lo tanto, fomentar actitudes financieras responsables no solo beneficia la salud financiera de los individuos, sino que también aporta al desarrollo empresarial sostenible, particularmente en startups, donde las decisiones económicas deben ser eficientes y estratégicas desde los primeros ciclos de vida del negocio.

Para fortalecer una actitud financiera positiva, es fundamental adquirir conocimientos sobre finanzas personales, definir objetivos económicos claros, elaborar y respetar un presupuesto, mantener un hábito constante de ahorro, evitar endeudamientos innecesarios, realizar inversiones informadas y, cuando sea pertinente, recurrir a asesoría profesional. Contar con una actitud financiera adecuada es clave para alcanzar tanto la estabilidad económica como la seguridad financiera sostenida a lo largo del tiempo.

Figura 7

Ejemplos de conocimiento, comportamiento y actitud financiera

Dimensiones de la cultura financiera	Ejemplo de educación financiera que la fortalece	Ejemplo práctico real
Conocimiento financiero	Curso sobre tasas de interés y tipos de crédito.	Un emprendedor compara dos préstamos antes de tomar uno.
Comportamiento financiero	Taller sobre elaboración de presupuestos mensuales.	Una familia registra ingresos y gastos para ahorrar cada mes.
Actitud financiera	Charlas sobre importancia del ahorro y prevención del sobreendeudamiento	Una joven decide no comprar a crédito porque valora la estabilidad financiera.

Nota. La figura muestra algunos ejemplos de las dimensiones de cultura financiera.

Dimensiones de la Cultura Financiera en el ámbito empresarial (Startups)

Dimensión	Definición	Importancia en el ámbito empresarial (Startups)	Componentes	Implicancias prácticas
Conocimiento financiero	Es la adquisición a través de la educación y la experiencia en relación a conceptos esenciales de finanzas y productos, esto con lleva al individuo a tener las habilidades y certeza en su educación. Ramos et al., 2017 citado en (Flores, 2022).	Permite una gestión eficiente del capital, toma de decisiones informadas, preparación de presupuestos y organización de metas financieras a corto y largo plazo	- Comprensión del flujo de caja - Capital de trabajo - ROI (retorno sobre la inversión) - Conceptos básicos de ahorro, inversión, financiamiento y riesgo	- Elaborar presupuestos - Analizar rentabilidad - Planificar financieramente - Evaluar fuentes de financiamiento
Comportamiento financiero	Son las acciones observables que las personas realizan en relación al manejo de su dinero, tales como ahorro, gasto, inversión o endeudamiento. Jian Xiao (2008)	Determina el uso racional de recursos, el control de gastos y el nivel de endeudamiento. Afecta directamente la viabilidad y permanencia del negocio.	- Hábito de ahorro - Control de gastos - Uso de créditos - Conducta frente al riesgo financiero	- Evitar gastos innecesarios - Mantener liquidez adecuada - Control de endeudamiento - Ejecución de decisiones financieras cotidianas
Actitud financiera	Disposición cognitiva y afectiva hacia las finanzas personales, que influye en cómo se piensa, siente y evalúa el manejo del dinero, Fitri Wahyuni, Shareza Hafiz, Radiman, & Jufrizen	Influye en la forma cómo el emprendedor afronta el riesgo, planea su futuro financiero, toma decisiones estratégicas y se adapta al cambio.	- Tolerancia al riesgo - Confianza financiera - Orientación al futuro - Responsabilidad financiera	- Desarrollar resiliencia ante crisis - Evaluar riesgos con objetividad - Mantener disciplina financiera - Buscar mejoras constantes

Nota. Elaborado con datos tomados de “Alfabetización financiera y resiliencia financiera: evidencia de todo el mundo” Klapper & Lusardi (2020), Ramos et al., 2017 citado en (Flores, 2022), Jian Xiao (2008), Fitri Wahyuni, Shareza Hafiz, Radiman, & Jufrizen.

2.2.2. Desarrollo empresarial

El desarrollo empresarial se entiende como el conjunto de procesos mediante los cuales una organización fortalece su capacidad para crecer, innovar, formalizar sus operaciones y mantenerse competitiva en el mercado. Esto se logra a través de una gestión estratégica de sus recursos, la incorporación de tecnologías, la mejora constante de sus procesos productivos y la consolidación de estructuras organizativas sólidas.

Vargas (2015) señala que el desarrollo empresarial implica la adquisición y perfeccionamiento de habilidades y competencias tanto por parte de los empresarios como de sus colaboradores, con el fin de optimizar la gestión de recursos, fomentar la innovación en productos y procesos, y apoyar el crecimiento sostenible de la empresa para mejorar su salud financiera y disponibilidad de recursos.

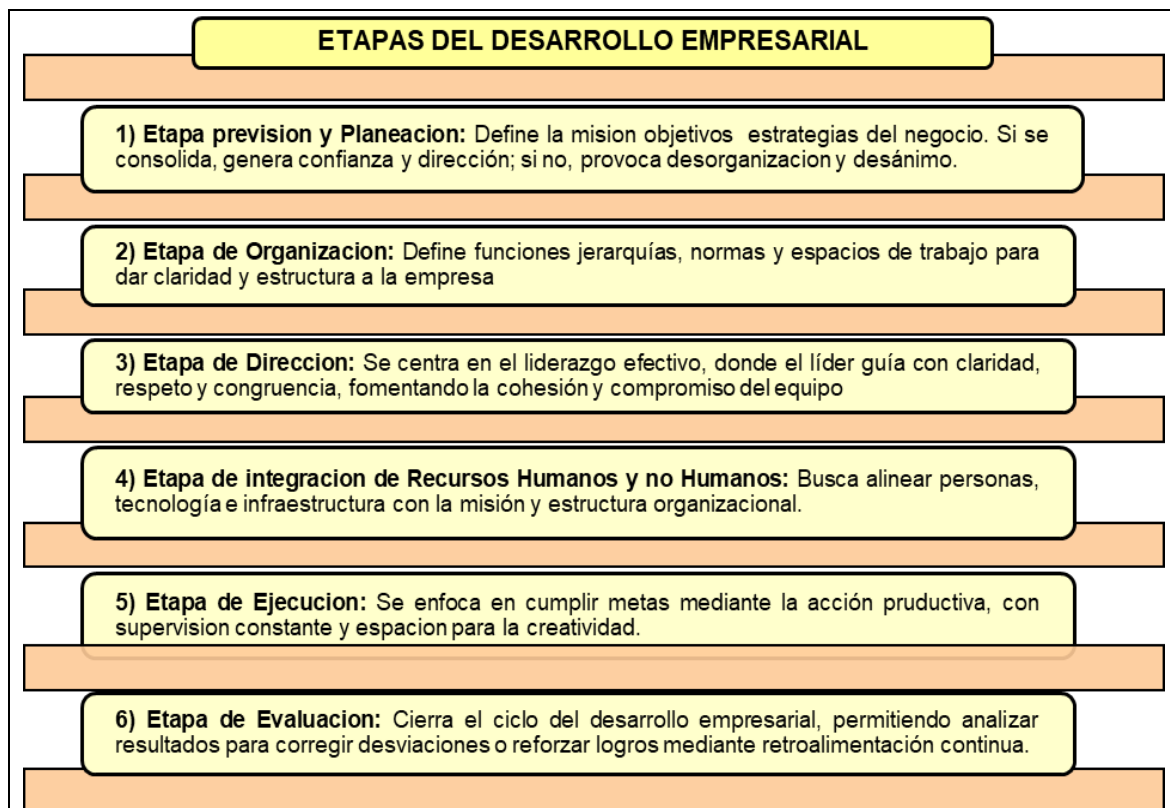
De igual manera Koontz y O'Donnell (2004) citado por Cabrera (2023), sostienen que el desarrollo empresarial busca promover la formalización, aumentar la competitividad y fomentar el crecimiento organizacional. Estos resultados permiten incrementar el empleo formal y permanente, mejorar la productividad, generar ingresos y aportar al Producto Bruto Interno del país.

Por su parte, Varela y Bedoya (2010) citado por Cabrera (2023) indican sobre el Desarrollo Empresarial que: es el proceso que toda empresa experimenta durante su gestión, es la sucesión donde se articulan eficientemente elementos como la cultura, el liderazgo, la administración del conocimiento, el crecimiento económico e innovación para que logre sus objetivos y se posicione en el mercado.

Por otro lado, según (Martínez, 2006) citado en González (2014) "el desarrollo empresarial representa el conjunto de acciones para el cambio de una empresa que tiene por finalidad el crecimiento y la mejora de su desempeño, sea aumentando su presencia en el mercado o su competitividad".

2.2.2.1. Etapas del Desarrollo Empresarial

Todas las empresas están en un proceso de crecimiento constante. Podemos distinguir varios pasos en este proceso. Las etapas de desarrollo de una empresa según Nacional Financiera (2004) se presenta a continuación:

Figura 8*Etapas del desarrollo empresarial*

Nota. La figura muestra las etapas del desarrollo empresarial según la Nacional Financiera (2004).

2.2.2.2. Importancia del desarrollo empresarial

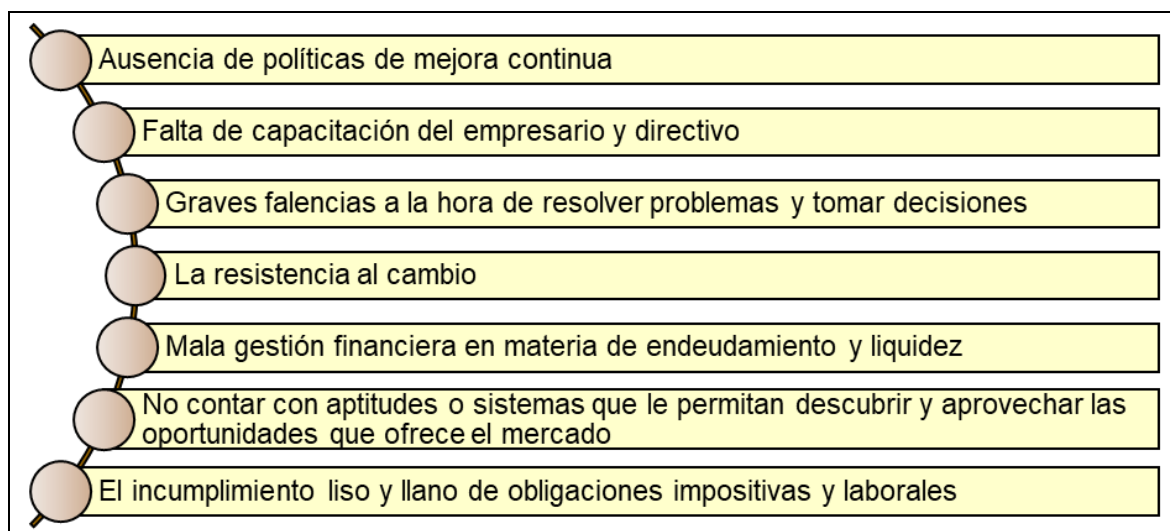
Un aspecto tan relevante como la importancia del desarrollo empresarial es analizar las causas que conducen al fracaso de las empresas, especialmente en sus etapas iniciales. En este sentido, Lefcovich (2004), en su artículo titulado “Las Pequeñas Empresas y las Causas de Sus Fracasos”, afirma que el mundo actual es cada vez más inestable y que esta tendencia continuará, a menos que se adopten medidas preventivas mediante la planificación, organización, dirección y control efectivos para adaptarse a los cambios constantes.

Lefcovich (2004) también señala que muchas personas que crean pequeñas empresas desconocen las bajas probabilidades de supervivencia que enfrentan, o bien deciden seguir adelante a pesar de ello. Según su experiencia, aproximadamente el 50% de estas empresas quebranta en el primer año de actividad, y no menos del 90% deja de operar después de cinco años. Estudios estadísticos revelan que cerca del 95% de estos fracasos se atribuyen a la falta de habilidades y experiencia en la gestión de negocios dentro del sector específico en el que operan.

Para el autor, la forma más eficaz de evitar el colapso y promover la continuidad y crecimiento empresarial es identificar todos los factores que podrían amenazar la estabilidad de la empresa. Por ello, recomienda que los propietarios revisen periódicamente una amplia lista de elementos críticos para prevenir efectos negativos en su negocio.

Figura 9

Las pequeñas empresas y las causas de sus fracasos



Nota. La figura muestra lista de “Las pequeñas empresas y las causas de sus fracasos”

2.2.2.3. Dimensiones del desarrollo empresarial

El desarrollo empresarial es un proceso integral mediante el cual una organización fortalece su capacidad para crecer, adaptarse, innovar y consolidarse dentro del mercado. Este concepto engloba múltiples aspectos que permiten al empresario dirigir estratégicamente su empresa hacia el logro de sus objetivos.

Entre las dimensiones clave que conforman este proceso se encuentran el crecimiento económico, la innovación, el liderazgo, la gestión del conocimiento, la formalización y la cultura organizacional. Todas estas áreas se interrelacionan y giran en torno al reconocimiento y aprovechamiento del capital humano, generando un impacto positivo tanto en el desempeño como en la sostenibilidad del negocio. Por lo tanto, el desarrollo empresarial no solo se refiere a resultados económicos, sino también a una transformación estructural, una mejora continua y una capacidad constante para responder a los desafíos del entorno.

a. Crecimiento económico

El crecimiento empresarial se basa en la productividad y en el valor económico creado a través de las actividades realizadas. La productividad, entendida como la habilidad para producir de manera eficiente, representa un desafío central para la economía, pues implica maximizar el uso de los recursos disponibles. Este proceso contribuye a incrementar la rentabilidad, generando ganancias que impulsan el crecimiento sostenido de la empresa. En este sentido, todo sistema económico persigue elevar sus niveles de productividad como fundamento de su desarrollo.

Según Abarca (2015) “El crecimiento económico consiste en el mayor aprovechamiento de los recursos disponibles”.

Además, Delfín-Pozos y Acosta-Márquez (2016) citado en García (2019) indica que La productividad de una empresa, definida como su capacidad para producir, es la forma en que se muestra el crecimiento de esta en términos económicos. “con un mejor y mayor uso de los recursos disponibles”

b. Innovación

Según Drucker citado en Delfín & Acosta (2016) “la innovación consiste en crear y modificar lo existente, integrar lo que ya existe, pero con otra forma, aportar algo nuevo o aún desconocido a un determinado producto o servicio, proceso productivo u organizacional”

Por su parte Crossan y Apaydin (2010) citado en García (2019) define la innovación como cualquier valor agregado generado en el ámbito social y económico que permite fomentar, adoptar, absorber y/o aprovechar las oportunidades del mercado para mejorar los productos y servicios que ofrece una organización (p. 24).

Por otro lado, también el autor menciona que según el estudio de Morales, Ortiz, Duque y Plata (2017) afirman que las micro y pequeñas empresas asocian la innovación con una práctica innovadora que agrega novedad a sus proyectos comerciales, principalmente a través de la apropiación de herramientas tecnológicas. La novedad se considera beneficiosa para la empresa en lugar del cliente, el sector o el mercado, por lo que se prioriza la infraestructura y la adaptación tecnológica al innovar (p. 25).

Factores que influyen en los procesos de innovación

De acuerdo con la investigación desarrollada por Morales, Ortiz y Arias (2012) citado por Gómez (2019) la innovación en las empresas está influenciada tanto por capacidades internas como por factores externos. A nivel interno, se destacan las habilidades del empresario, como su actitud, educación, toma de decisiones y disposición al riesgo, así como la capacidad para transformar el conocimiento en acciones concretas. También influyen las capacidades estructurales e internas de la empresa que transforman recursos en bienes o servicios, incluyendo áreas como producción, marketing, investigación, mantenimiento, planificación y gestión tecnológica. Por otro lado, los factores externos corresponden al entorno sectorial y gubernamental en el que opera la empresa, los cuales afectan sus operaciones internas, aunque escapan a su control directo.

Figura 10

Las pequeñas empresas y las causas de sus fracasos



Nota: La figura muestra los factores que influyen en los procesos de innovación según el enfoque de Morales, Ortiz y Arias (2019).

c. Formalización

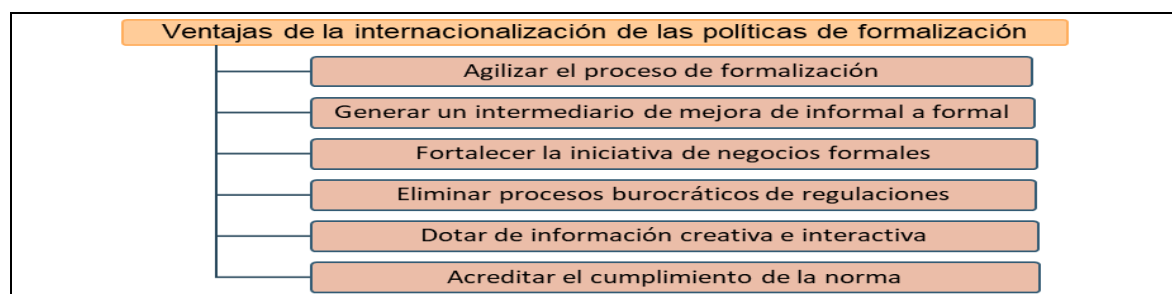
La formalización de Empresas es el proceso por el que una empresa pasa de operar informalmente a registrarse legalmente y cumplir con todas las regulaciones y requisitos legales establecidos por las autoridades pertinentes. Conlleva una serie de ventajas, incluida una mayor credibilidad ante clientes y proveedores, participación en licitaciones públicas, protección legal para los propietarios y empleados; y acceso a créditos y financiamiento. Además, fomenta la creación de empleo y el crecimiento empresarial en general, lo que contribuye al desarrollo económico.

Según Infante y Chacaltana, 2014 citando en Inga & Laurente (2023) “La formalización es entendida como un proceso transitorio desde la economía informal, hasta el punto en el que se puedan apreciar índices de desarrollo sustentable”. Asimismo, conforme al Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2018) citado por Inga & Laurente (2023), para que “Un negocio sea formal tiene que realizar la constitución y registro de su empresa, contar con un registro tributario, autorización municipal, autorización sectorial y registro laboral”. (p. 33)

Estudios del (BID) y la CEPAL han demostrado que las empresas formalizadas tienden a tener mayor longevidad, mejores ingresos y mayor posibilidad de innovación tecnológica. La formalización también mejora la capacidad de gestión empresarial, al exigir una estructura contable y financiera más rigurosa, lo que permite tomar decisiones más informadas. Según Carabajo (2021) señala que la internacionalización de las políticas de formalización tiene ventajas para el país que considera implementarlo. (p. 33) Se considera que entre ellos se encuentran:

Figura 11

ventajas de la internacionalización de las políticas de formalización



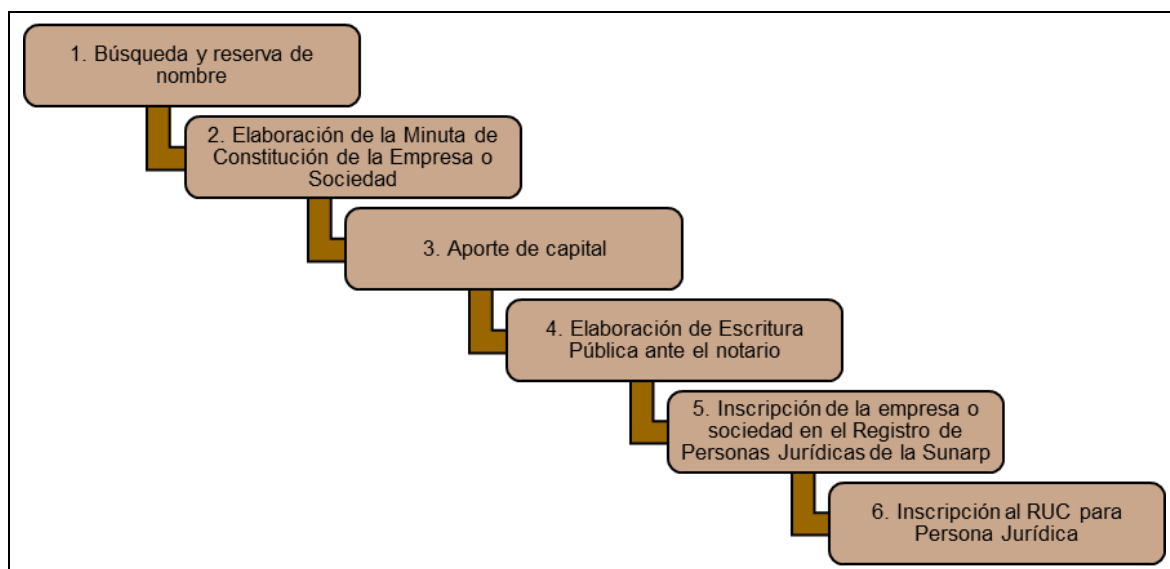
Nota. La figura muestra las ventajas de la internacionalización de las políticas de formalización (p. 33).

La formalización registral y tributaria de las MYPES en Latinoamérica es fundamental, ya que estas empresas tienen un gran potencial para generar empleo y riqueza en los países en desarrollo. Según Inga y Laurente (2023), la formalización contribuye significativamente a mejorar las condiciones de pobreza y a promover el desarrollo familiar.

Para lograr una formalización adecuada, el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2018) establece una serie de pasos que deben seguir las empresas para registrar formalmente sus actividades.

Figura 12

Fases para la formalización registral de una empresa



Nota. Figura tomada de Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2018.

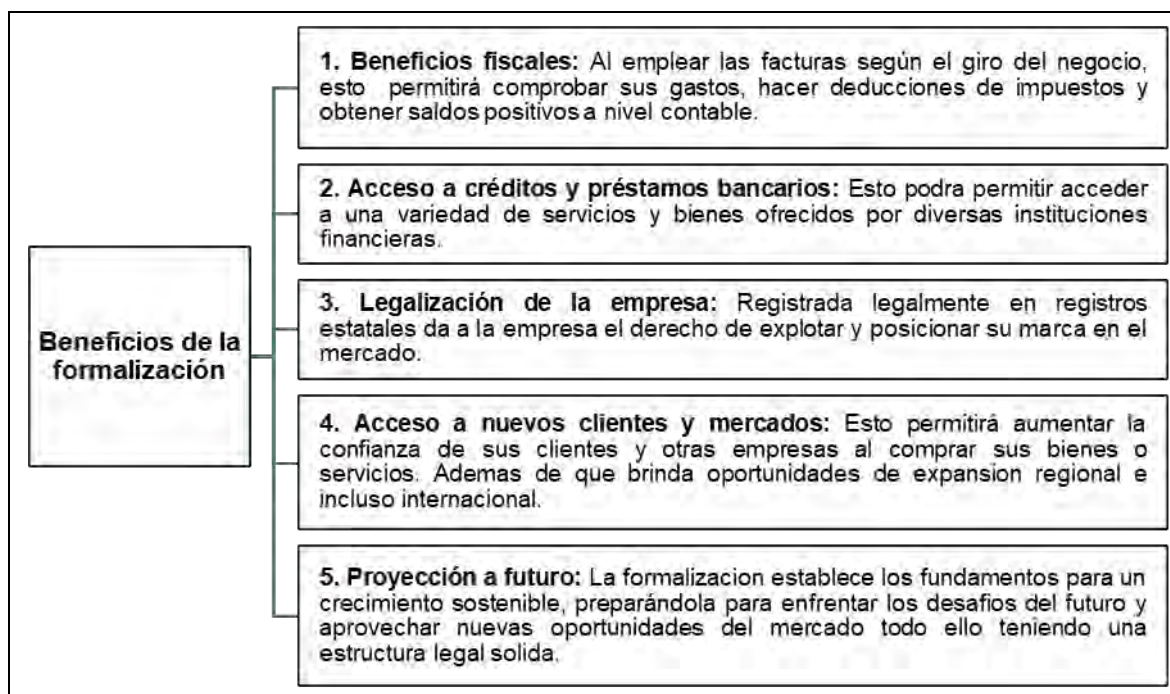
En cuanto al registro tributario, el Decreto Supremo N° 007-2008-TR (2008) indica que las empresas deben ser categorizadas según su régimen tributario basado en sus márgenes de ventas. Por ejemplo, se considera microempresa aquella cuyos ingresos no superan las 150 UIT, mientras que las pequeñas empresas tienen un límite de hasta 1700 UIT. Además, la SUNAT (2008) establece cuatro regímenes tributarios que obligan a las personas naturales o jurídicas a llevar registros contables específicos.

Pese a que algunos emprendedores perciben la formalización como una carga de trámites, según el Diario Oficial El Peruano (2024), formalizar un negocio abre múltiples oportunidades para su crecimiento, especialmente cuando se tiene una visión orientada a la expansión. En este sentido, el líder del programa Contigo Emprendedor, José Callegari, destaca los beneficios que los emprendedores pueden obtener al formalizarse, tales como acceso a financiamiento, participación en licitaciones públicas, protección legal, y la posibilidad de ampliar mercados.

En conclusión, la formalización empresarial es un proceso clave para impulsar el desarrollo económico sostenible, mejorar las condiciones laborales y fortalecer la competitividad en el mercado, beneficiando tanto a las empresas como a la economía familiar y nacional.

Figura 13

Beneficios de la formalización



Nota. Figura tomada del Diario Oficial El Peruano (2024).

La formalización no debe concebirse únicamente como un requisito legal, sino como un elemento esencial para el desarrollo empresarial. Este proceso posibilita la profesionalización de la gestión, facilita el acceso a financiamiento y crea condiciones que fortalecen la competitividad, sostenibilidad y capacidad de expansión de startups y empresas emergentes.

2.2.3. *Startup*

De acuerdo con la Real Academia Española - RAE (2023), en su Diccionario Panhispánico Jurídico, una startup se define como una "empresa de reciente creación y de base tecnológica". En términos generales, una startup es una organización comercial de reciente fundación que se distingue por tener un modelo de negocio innovador, operaciones con potencial de escalabilidad y un fuerte enfoque en el crecimiento acelerado y la ampliación del mercado, normalmente desarrollándose en ambientes dinámicos y altamente competitivos.

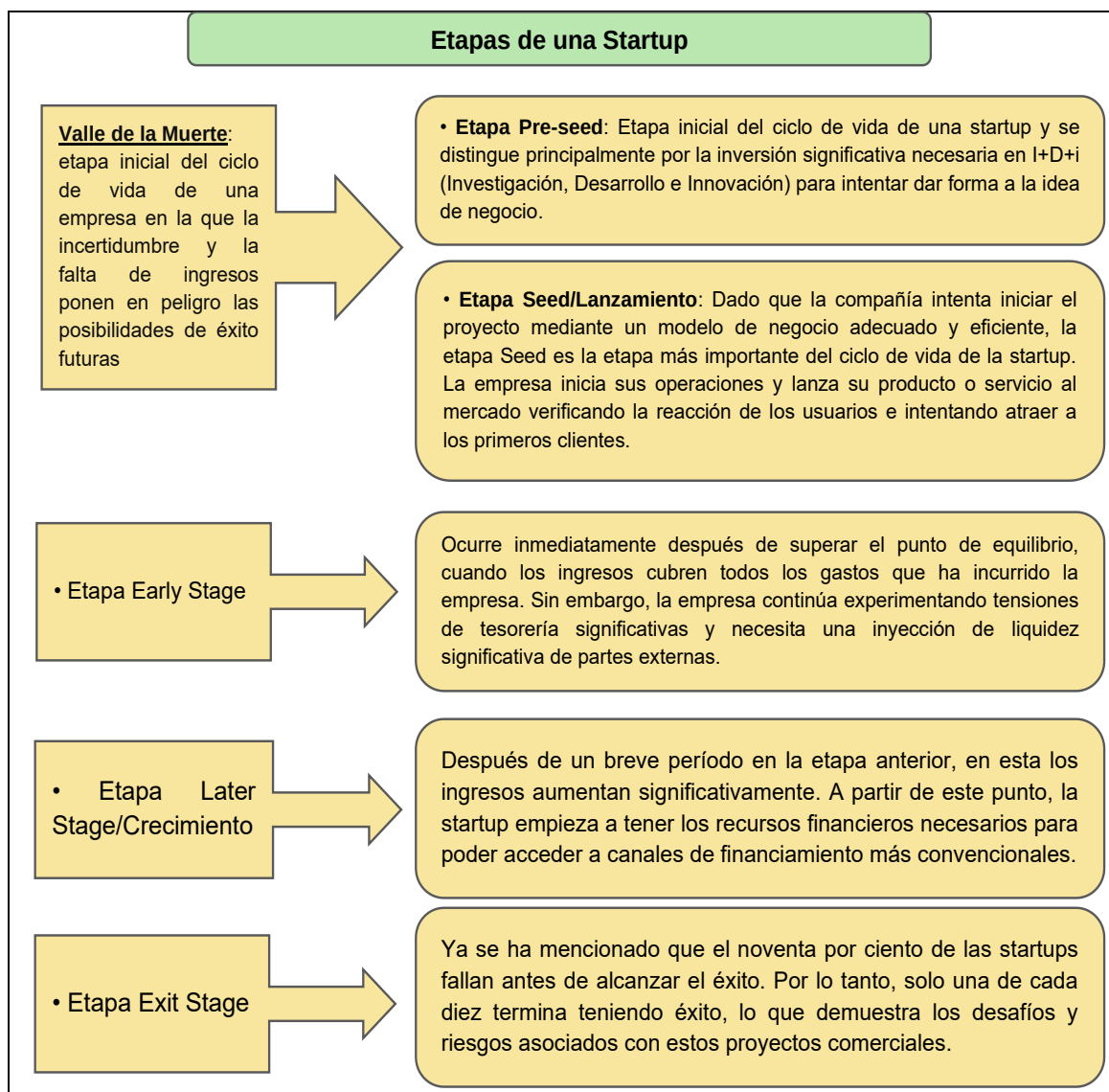
Según Santander impulsa empresa (2024), una startup es una empresa emergente con un elevado potencial de crecimiento, originada a partir de una idea de negocio innovadora, usualmente sustentada en tecnologías avanzadas, que busca un desarrollo ágil en su mercado.

Asimismo, Blank, citado por Escartín, Marimon, Rius, Vilaseca y Vives (2020), describen una startup como una organización temporal diseñada para encontrar un modelo de negocio que sea

repetible y escalable. En términos similares, Graham, también citado por estos autores, afirma que las startups son estructuras empresariales orientadas a lograr un crecimiento rápido basado en la innovación.

A diferencia de las empresas tradicionales, que basan sus negocios en replicar ideas y procesos ya establecidos, las startups se centran en la investigación y desarrollo para crear productos o servicios únicos y diferenciados. A pesar de su corta trayectoria, estas organizaciones generan un impacto que trasciende el ámbito empresarial, fomentando un cambio hacia una sociedad más emprendedora, tecnológica y moderna.

Por otra parte, el autor destaca que las necesidades, objetivos y características de una startup varían considerablemente según la etapa del ciclo de vida en la que se encuentre la empresa.

Figura 14*Etapas de un Startup*

Nota. Tomada de Startup: Concepto y ciclo de vida – Etapas de un startup (2020)

2.3. Definición de términos

2.3.1. Cultura Financiera

Para Higuera Torres & Serrano F (2009) citado en Garzón (2020), “La cultura financiera hace referencia a ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen. Por otro lado, la cultura es un resultado y la educación un proceso de aprendizaje”.

2.3.2. Conocimiento Financiero

Según Ramos et al., 2017 citado en (Flores, 2022) El conocimiento financiero es la adquisición a través de la educación y la experiencia en relación a conceptos esenciales de finanzas y productos, esto con lleva al individuo a tener las habilidades y certeza en su educación para tener una decisión acertada en el uso de productos financieros.

2.3.3. Comportamiento Financiero

Según Hernández Rivera y Flores Lara (2023), citado en Galván & Pérez (2023) “Está basado en el supuesto de irracionalidad en la toma de decisiones. Éste se construye y se ve influenciado tanto por los conocimientos, habilidades, aptitudes y condiciones del entorno en el que el ente económico se desarrolle”.

2.3.4. Actitud Financiera

Según (Remund, (2010) La actitud financiera puede definirse como la predisposición emocional, cognitiva y conductual que las personas tienen frente al dinero, el ahorro, el gasto y la inversión. Este componente de la cultura financiera refleja los valores, creencias y emociones relacionadas con las finanzas personales y empresariales.

2.3.5. Desarrollo Empresarial

Según (Martínez, 2006) citado en González (2014) ”el desarrollo empresarial representa el conjunto de acciones para el cambio de una empresa que tiene por finalidad el crecimiento y la mejora de su desempeño, sea aumentando su presencia en el mercado o su competitividad”.

2.3.6. Crecimiento económico

Según Delfín-Pozos y Acosta-Márquez (2016) citado en García (2019) indica que La productividad de una empresa, definida como su capacidad para producir, es la forma en que se muestra el crecimiento de una empresa en términos económicos “con un mejor y mayor uso de los recursos disponibles”.

2.3.7. Innovación

Según Crossan y Apaydin (2010) citado en García (2019) define la innovación como: “Es cualquier valor agregado generado en el ámbito social y económico que permite fomentar, adoptar, absorber y/o aprovechar las oportunidades del mercado para mejorar los productos y servicios que ofrece una organización” (p. 24).

2.3.8. Formalización

Según Infante y Chacaltana, 2014 citando en Inga & Laurente (2023) “La formalización es entendida como un proceso transitorio desde la economía informal, hasta el punto en el que se puedan apreciar índices de desarrollo sustentable”.

2.4.10 Startup

Según Santander impulsa empresa (2024), una startup es una compañía en sus primeras etapas con un gran potencial para expandirse rápidamente. Se trata de un negocio surgido de una idea innovadora, generalmente apoyado en tecnologías avanzadas, que persigue un desarrollo acelerado dentro del mercado.

CAPITULO III

HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Formulación de hipótesis

3.1.1. *Hipótesis general*

HG: La cultura financiera tiene un nivel de incidencia significativa y positiva en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.

3.1.2. *Hipótesis específicas*

HE1: Los conocimientos financieros tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.

HE2: Los Comportamientos financieros tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.

HE3: Las actitudes financieras tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.

3.2. Identificación de variables e indicadores

3.2.1. *Variable independiente*

X: CULTURA FINANCIERA

Dimensiones:

- Conocimiento financiero
- Comportamiento financiero
- Actitud financiera

3.2.2. *Variable dependiente*

Y: DESARROLLO EMPRESARIAL

Dimensiones:

- Crecimiento económico
- Innovación
- Formalización

3.3. Operacionalización de variables

Variable Independiente	Dimensiones	Indicadores	Items/Preguntas	Escala de medición
Cultura financiera	Conocimiento financiero	Valoración del conocimiento financiero	Mi nivel de conocimiento financiero es suficiente para gestionar eficazmente mi Startup.	Likert (1-5)
			Recibir capacitación formal en finanzas es fundamental para la buena gestión de mi Startup.	Likert (1-5)
			La falta de conocimientos financieros puede limitar el crecimiento de mi Startup.	Likert (1-5)
			Estoy familiarizado con conceptos financieros clave (flujo de caja, capital de trabajo, ROI).	Likert (1-5)
			La planificación financiera a corto y largo plazo es esencial para el éxito de mi Startup.	Likert (1-5)
			Estoy al tanto de programas locales que fomentan la cultura financiera.	Likert (1-5)
			Mis conocimientos financieros influyen de forma significativa en las decisiones estratégicas de la empresa.	Likert (1-5)
			Un mejor conocimiento financiero habría evitado errores pasados en mi Startup.	Likert (1-5)
			Los conocimientos financieros adecuados permiten mantener una buena salud financiera y resolver problemas a tiempo.	Likert (1-5)
			Requiero acceder a talleres o asesorías para mejorar las áreas financieras identificadas.	Likert (1-5)
	Comportamiento financiero	Valoración del comportamiento financiero	Uso habitualmente presupuestos, proyecciones financieras y planes de contingencia en la gestión.	Likert (1-5)
			Mi comportamiento financiero es óptimo para la gestión de la Startup.	Likert (1-5)
			Soy disciplinado en el control de los gastos de la empresa.	Likert (1-5)
			Implemento activamente medidas para evitar gastos innecesarios.	Likert (1-5)
	Actitud financiera	Valoración de la actitud financiera	Dispongo de estrategias efectivas para gestionar la liquidez y el flujo de caja.	Likert (1-5)
			La comunidad emprendedora de Cusco reconoce la importancia de la cultura financiera para el éxito de las Startups.	Likert (1-5)
			Las herramientas de planificación financiera (presupuestos, proyecciones) son necesarias para una gestión efectiva.	Likert (1-5)
			La cultura financiera desempeña un papel crucial en las decisiones estratégicas de mi Startup.	Likert (1-5)
			El entorno económico-financiero de Cusco influye significativamente en las decisiones empresariales de mi Startup.	Likert (1-5)
			Resulta relativamente sencillo acceder a financiamiento para Startups en la región de Cusco.	Likert (1-5)
			La formación o asesoría recibida ha influido positivamente en mis actitudes financieras.	Likert (1-5)

Variable Dependiente	Dimensión	Indicador	Items/Preguntas	Escala de medición
Desarrollo empresarial	Desarrollo empresarial	Valoración del desarrollo empresarial	Existe una diferencia apreciable en el desarrollo empresarial entre Startups con alta y baja cultura financiera.	Likert (1-5)
			Una sólida cultura financiera se relaciona directamente con la sostenibilidad a largo plazo de mi Startup.	Likert (1-5)
			El éxito alcanzado por mi Startup depende en gran medida del manejo adecuado de las finanzas.	Likert (1-5)
			Mi Startup debe mejorar áreas financieras específicas para lograr un mayor crecimiento.	Likert (1-5)
			Mis comportamientos financieros tienen un impacto directo en el crecimiento de la Startup.	Likert (1-5)
			He pasado por dificultades financieras que atribuyo a comportamientos inadecuados en la gestión.	Likert (1-5)
			Me siento optimista respecto al futuro financiero y de expansión de mi Startup.	Likert (1-5)
			Considero que cierto nivel de endeudamiento es necesario para el crecimiento de la empresa.	Likert (1-5)
			Prefiero recurrir a financiamiento externo antes que crecer solo con recursos propios para expandirme más rápido.	Likert (1-5)
			He experimentado cambios significativos en mis actitudes financieras desde que inicié la Startup.	Likert (1-5)
			Es indispensable replantear ciertas creencias financieras para lograr un emprendimiento exitoso.	Likert (1-5)

CAPITULO IV

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

4.1. Tipo de Investigación

Por su finalidad, la investigación fue de tipo aplicada, porque empleó conocimientos teóricos relacionados con la cultura financiera y el desarrollo empresarial para analizar una problemática concreta que afecta a las startups de la ciudad del Cusco. Los resultados obtenidos están orientados a proporcionar evidencia que permita formular acciones de capacitación, asesoramiento y fortalecimiento de la gestión financiera de estos emprendimientos.

Ñaupas-Paitán et al. (2019), sostienen que la investigación aplicada se orienta a utilizar el conocimiento científico para comprender y contribuir a la solución de problemas concretos que se presentan en una realidad determinada. En ese sentido, el estudio no se limitó a desarrollar conceptos teóricos, sino que buscó generar información útil para los emprendedores, universidades, incubadoras y entidades vinculadas al ecosistema empresarial de Cusco.

4.2. Enfoque de investigación

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, debido a que las variables cultura financiera y desarrollo empresarial fueron operacionalizadas mediante dimensiones, indicadores e ítems, cuyos resultados se codificaron numéricamente y se analizaron empleando procedimientos estadísticos descriptivos e inferenciales. De acuerdo con (Hernández-Sampieri & Mendoza-Torres, 2018), el enfoque cuantitativo se caracteriza por la medición de variables y la contrastación de hipótesis mediante datos numéricos. Las preguntas abiertas del cuestionario multimodal tuvieron una finalidad complementaria y no constituyeron un componente cualitativo independiente.

4.3. Nivel de Investigación

La investigación fue de nivel explicativo, porque tuvo como propósito determinar el nivel de incidencia de la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las startups de la ciudad del Cusco. Para ello, se examinó estadísticamente la incidencia de la variable independiente cultura

financiera y de sus dimensiones —conocimiento financiero, comportamiento financiero y actitud financiera— sobre la variable dependiente desarrollo empresarial.

De acuerdo con Hernández-Sampieri & Mendoza-Torres (2018), los estudios explicativos buscan comprender por qué ocurre un fenómeno, en qué condiciones se presenta y cómo una variable puede contribuir a explicar el comportamiento de otra. En esta investigación, el planteamiento explicativo se sustentó en un modelo teórico en el que la cultura financiera fue considerada como variable explicativa del desarrollo empresarial.

4.4. Diseño de investigación

La investigación adoptó un diseño no experimental, transeccional o transversal y correlacional-causal. Fue no experimental porque las variables cultura financiera y desarrollo empresarial fueron observadas tal como se presentaron en las startups, sin que las investigadoras realizaran una manipulación deliberada o aplicaran algún tratamiento experimental. Fue transeccional porque la información se recolectó en un único periodo de medición y fue correlacional-causal porque se analizó la dirección e intensidad de la incidencia estadística propuesta entre la variable independiente y la variable dependiente.

Hernández-Sampieri & Mendoza-Torres (2018) explican que los diseños no experimentales estudian los fenómenos en su contexto natural y que los diseños transeccionales correlacionales-causales permiten analizar relaciones entre variables en un momento determinado, de acuerdo con un modelo teórico previamente establecido.

4.5. Población y muestra

4.5.1. Población

La población accesible estuvo conformada por 60 startups ubicadas en la ciudad del Cusco, identificadas y empadronadas por las investigadoras durante el periodo 2023-2024, mediante su participación en ferias, eventos de emprendimiento, actividades empresariales y redes de contacto. La relación de las unidades consideradas se presenta en el Anexo 8.

Hernández-Sampieri & Mendoza-Torres (2018) definen la población como el conjunto de casos que reúnen determinadas características o especificaciones previamente establecidas por

el investigador. En la presente investigación, la población fue considerada accesible porque estuvo constituida por las startups que pudieron ser identificadas, verificadas y contactadas dentro de la delimitación espacial y temporal del estudio.

4.5.2. Muestra

La muestra fue de carácter censal y estuvo integrada por las 60 startups que conformaron la población accesible. Debido a que fue posible aplicar los instrumentos a la totalidad de las unidades empadronadas, no se efectuó una selección muestral ni se utilizó una fórmula para calcular el tamaño de la muestra.

Ñaupas Paitán et al. (2019) explican que el estudio censal comprende la evaluación de todas las unidades que integran la población delimitada. En ese sentido, la muestra coincidió numéricamente con la población accesible y estuvo constituida por 60 startups.

4.5.3. Unidad de análisis y unidad informante

La unidad de análisis estuvo constituida por cada startup incorporada al padrón de estudio. Por su parte, la unidad informante fue el fundador, propietario, administrador o representante que contaba con conocimiento suficiente sobre la gestión financiera y empresarial de la startup.

4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.6.1. Técnicas

La técnica principal empleada fue la encuesta, porque permitió recolectar información estandarizada de los representantes de las 60 startups respecto de la cultura financiera y el desarrollo empresarial. Ñaupas Paitán et al. (2019) explican que la encuesta permite obtener información de una población o conjunto de unidades mediante preguntas previamente estructuradas y organizadas de acuerdo con las variables e indicadores de la investigación.

4.6.2. Instrumentos

Se emplearon los siguientes instrumentos:

Cuestionario multimodal: Estuvo integrado por preguntas cerradas, dicotómicas, de opción múltiple y algunas preguntas abiertas complementarias. Su finalidad fue describir las

características, prácticas, necesidades y percepciones financieras de los representantes de las startups.

Cuestionario en escala tipo Likert: Estuvo conformado por 32 ítems con cinco alternativas de respuesta. Permitió obtener puntuaciones cuantificables respecto de la cultura financiera, sus dimensiones y el desarrollo empresarial.

Los instrumentos fueron elaborados considerando la matriz de operacionalización, de modo que los ítems guardaran correspondencia con las variables, dimensiones e indicadores de la investigación.

4.7. Validez de contenido

La validez de contenido de los instrumentos fue evaluada mediante juicio de expertos. Para ello, los cuestionarios, la matriz de consistencia y la operacionalización de variables fueron remitidos a cuatro profesionales con experiencia en investigación y conocimiento de las variables estudiadas.

Los expertos evaluaron la claridad, coherencia, pertinencia, suficiencia, objetividad y consistencia de los ítems, además de formular observaciones orientadas a mejorar su redacción y correspondencia con los indicadores. Las fichas de validación y los resultados individuales se presentan en el Anexo 6 y se resumen a continuación

Tabla 1

Validación de contenido

Experto	Cuestionario multimodal	Cuestionario Likert	Resultado
Mgt. Vargas Elguera Atilio	68.90%	70.00%	Aplicable
Mgt. Medina Delgado Juan Carlos	70.60%	71.70%	Aplicable
Mgt. Mozo Ayma Gabriel	58.30%	59.10%	Aplicable
Mgt. Chacón Mamani Kevin José	70.00%	70.00%	Aplicable

Nota. La tabla muestra la validación cuantitativa de los instrumentos.

Escobar-Pérez & Cuervo-Martínez (2008) definen el juicio de expertos como la valoración informada efectuada por personas con trayectoria y conocimientos especializados en el tema, quienes pueden determinar si los ítems son relevantes y representativos del constructo que se pretende medir. Estos autores destacan que la validez de contenido exige correspondencia entre el constructo, las dimensiones, los indicadores y los ítems del instrumento.

4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la Información

La información recolectada fue revisada, codificada y organizada inicialmente en una base de datos elaborada en Microsoft Excel. Posteriormente, los datos fueron procesados mediante IBM SPSS Statistics, versión 27. El análisis descriptivo comprendió la elaboración de frecuencias, porcentajes, tablas y figuras para presentar los resultados de cada ítem. Asimismo, se calcularon puntuaciones globales y por dimensiones para las variables cultura financiera y desarrollo empresarial.

El análisis inferencial comprendió: Evaluación de la confiabilidad mediante alfa de Cronbach, Pruebas de normalidad de Kolmogorov-Smirnov y Shapiro-Wilk, Coeficiente rho de Spearman, Prueba chi-cuadrado de independencia y Prueba exacta de Fisher cuando las frecuencias esperadas no permitieron emplear adecuadamente la aproximación de chi-cuadrado.

Shapiro y Wilk (1965) desarrollaron una prueba específica para evaluar el supuesto de normalidad, mientras que el coeficiente de Spearman permite analizar la dirección y fuerza de asociación entre variables medidas ordinalmente o que no cumplen normalidad.

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

Para la contrastación de las hipótesis se estableció un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$. Primero se evaluó la distribución de las puntuaciones mediante las pruebas de Kolmogorov-Smirnov y Shapiro-Wilk. Debido a que los resultados presentaron valores de significancia inferiores a 0,05, se concluyó que los datos no seguían una distribución normal y se utilizaron procedimientos no paramétricos. La intensidad y dirección de la incidencia estadística entre la cultura financiera y el desarrollo empresarial se evaluaron mediante el coeficiente rho de Spearman. Asimismo, se empleó la prueba chi-cuadrado para analizar la asociación entre las variables categorizadas y, cuando las frecuencias esperadas no cumplieron los criterios correspondientes, se consideró la prueba exacta de Fisher. La hipótesis nula fue rechazada cuando el valor de significancia resultó inferior a 0,05.

CAPÍTULO V

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados

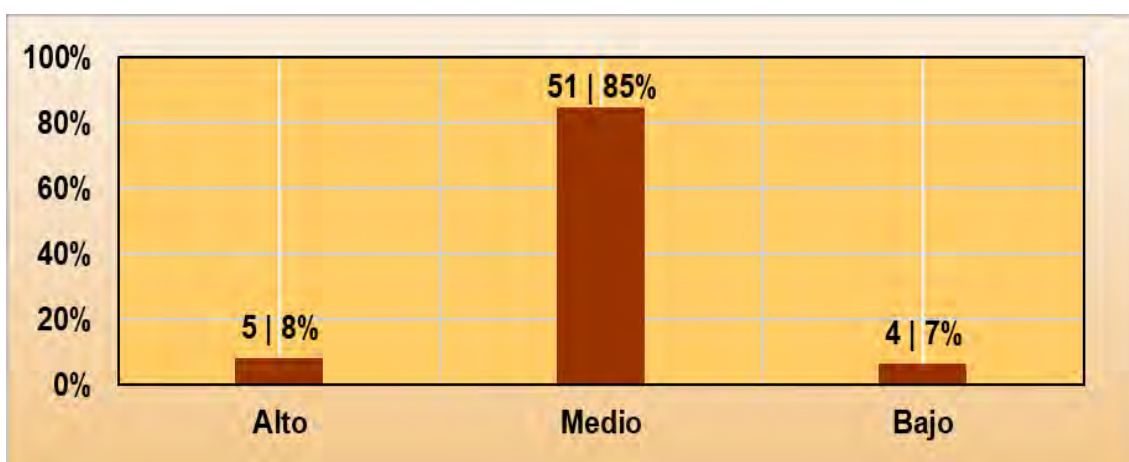
5.1.1. Análisis del cuestionario multimodal

En esta investigación se aplicó una encuesta conformada por varias preguntas a 60 startups de la ciudad del Cusco, con el objetivo de evaluar el grado de influencia que la cultura financiera tiene en el desarrollo empresarial de las startups.

Ítem 1: Nivel de conocimiento financiero

Figura 15

Nivel de conocimiento financiero



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

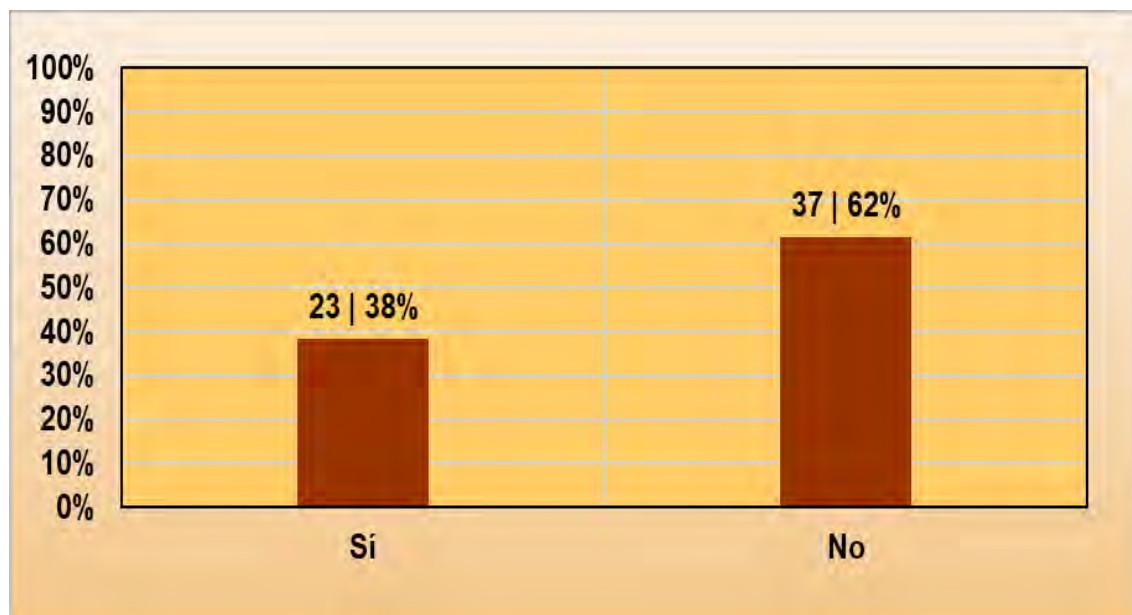
De acuerdo con los resultados presentados, se observa que de los 60 encuestados, el 85% posee un nivel medio de conocimiento financiero, mientras que solo el 8% tiene un conocimiento alto y el 7% refleja un nivel bajo. Estos datos reflejan una clara concentración en el nivel medio, siendo esta categoría la predominante en la muestra analizada.

La mayoría de los encuestados posee conocimientos financieros funcionales, pero aún persiste una brecha hacia un mayor nivel de comprensión. Esta situación puede estar vinculada a la falta de educación financiera formal, poca difusión de contenidos prácticos en los medios y redes; y escasa cultura de planificación económica. El grupo con alto conocimiento corresponde a personas con formación o experiencia en finanzas, mientras que quienes presentan bajo conocimiento requieren atención prioritaria en programas de alfabetización financiera.

Ítem 2: Capacitación en finanzas

Figura 16

Capacitación en finanzas



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

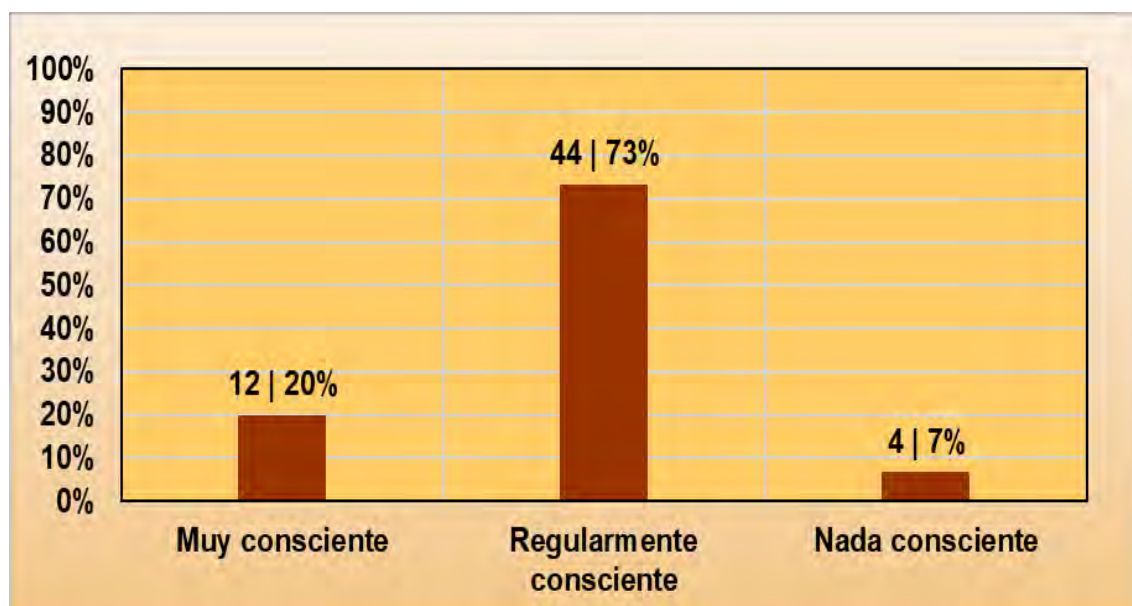
De los 60 emprendedores de startups encuestados en la ciudad del Cusco, el 38% indicó haber recibido capacitación formal en finanzas, mientras que el 62% señaló no haber recibido dicha formación. Esta distribución evidencia una diferencia clara en el acceso o interés de los emprendedores por la formación financiera estructurada, predominando la falta de capacitación.

La falta de formación financiera formal en la mayoría de los emprendedores representa una debilidad que afecta su capacidad para tomar decisiones estratégicas y sostenibles, incrementando el riesgo de una gestión ineficiente. Las causas pueden estar relacionadas con la baja oferta educativa en la región y barreras de acceso. No obstante, el 38% con formación financiera puede jugar un rol clave como referente para impulsar buenas prácticas en el ecosistema emprendedor.

Ítem 3: Conciencia de la importancia de la cultura financiera

Figura 17

Conciencia de la importancia de la cultura financiera



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

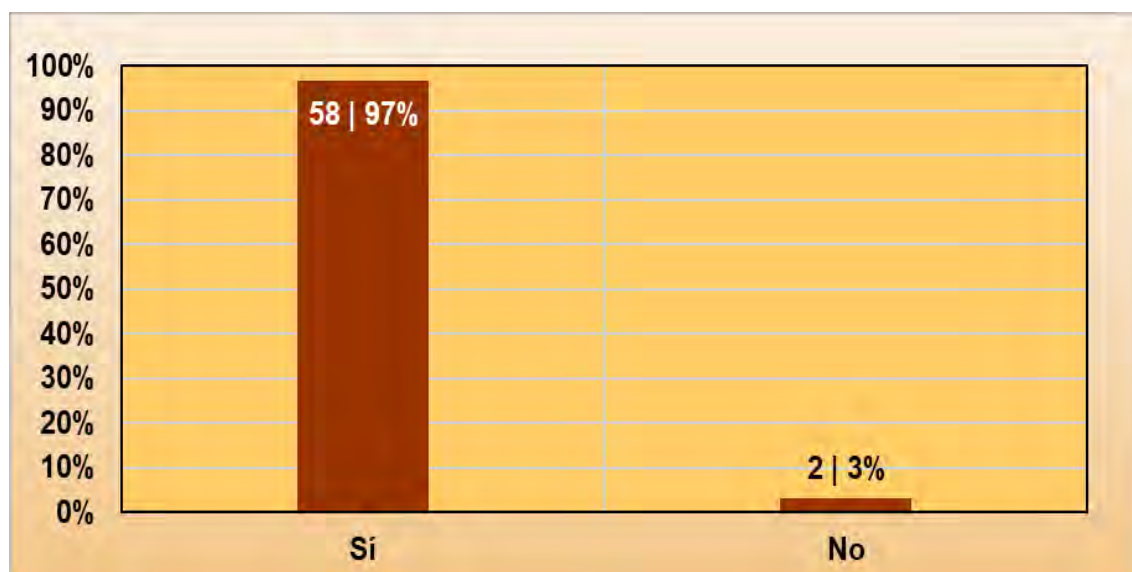
Los resultados revelan que el 73% de los 60 empresarios encuestados perciben que la comunidad emprendedora en Cusco es regularmente consciente de la importancia de la cultura financiera para el éxito de sus startups. Un 20% considera que dicha conciencia es alta, mientras que un 7% estima que la comunidad es nada consciente sobre este aspecto. Este ítem está vinculado a la dimensión de actitud financiera, específicamente al nivel de valoración colectiva que los emprendedores otorgan a los conocimientos y prácticas financieras dentro del entorno empresarial.

El predominio de una percepción “regular” sobre la conciencia financiera revela que, aunque los emprendedores reconocen su relevancia, aún no la integran plenamente como un eje estratégico en sus startups. Esta limitada interiorización puede estar vinculada a una visión empresarial enfocada en lo operativo más que en la gestión financiera. La escasa proporción que percibe una conciencia “alta” y la existencia de quienes la consideran “nula” evidencian la urgencia de fortalecer la cultura financiera, clave para mejorar la planificación, inversión y sostenibilidad del emprendimiento.

Ítem 4: Falta de conocimientos financieros como factor limitante

Figura 18

Falta de conocimientos financieros como factor limitante para el crecimiento



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

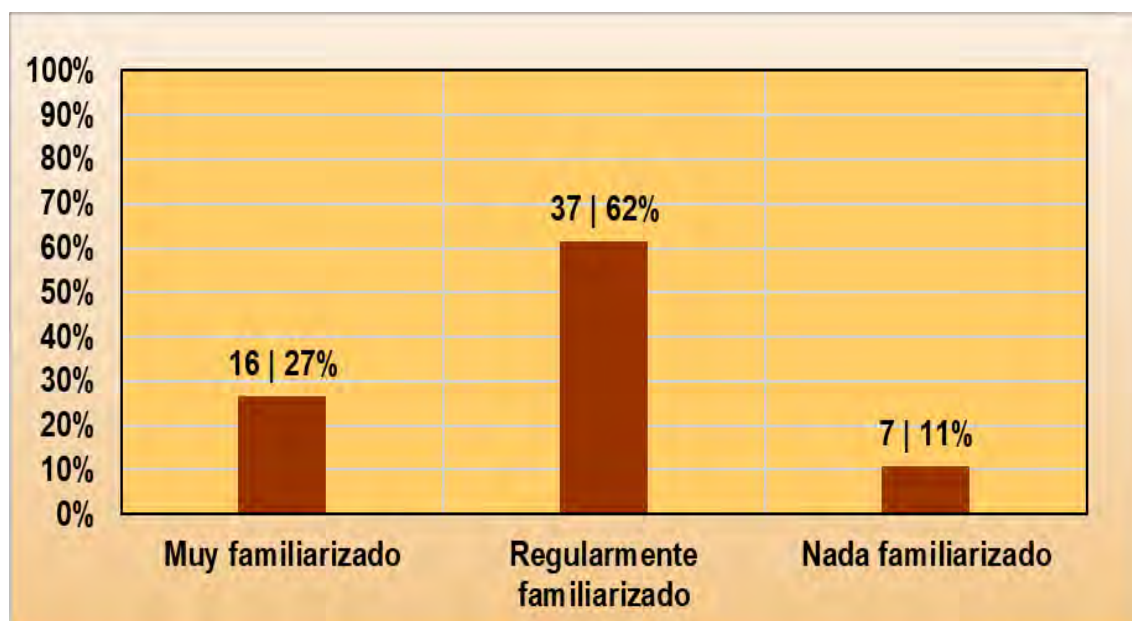
De acuerdo con los resultados de la encuesta, un 97% de los empresarios de startups en la ciudad del Cusco consideran que la falta de conocimientos financieros sí representa un factor limitante para el crecimiento de sus startups. Un 3% manifestó que no percibe esta carencia como un obstáculo.

El alto consenso evidenciado refleja una comprensión por parte de los emprendedores de que, en un entorno altamente competitivo y cambiante como el de las startups, dominar conceptos financieros básicos no es opcional, sino esencial para una gestión eficaz del negocio. La falta de conocimientos financieros puede traducirse en errores en la proyección de ingresos y egresos, decisiones inadecuadas de inversión o falta de acceso a financiamiento por desconocimiento de requisitos y condiciones. Este resultado puede explicarse también por experiencias previas donde los emprendedores han enfrentado consecuencias negativas debido a vacíos formativos, lo que ha reforzado su valoración sobre la necesidad de contar con una base sólida en finanzas.

Ítem 5: Familiarización con conceptos financieros clave

Figura 19

Familiarización con conceptos financieros clave



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

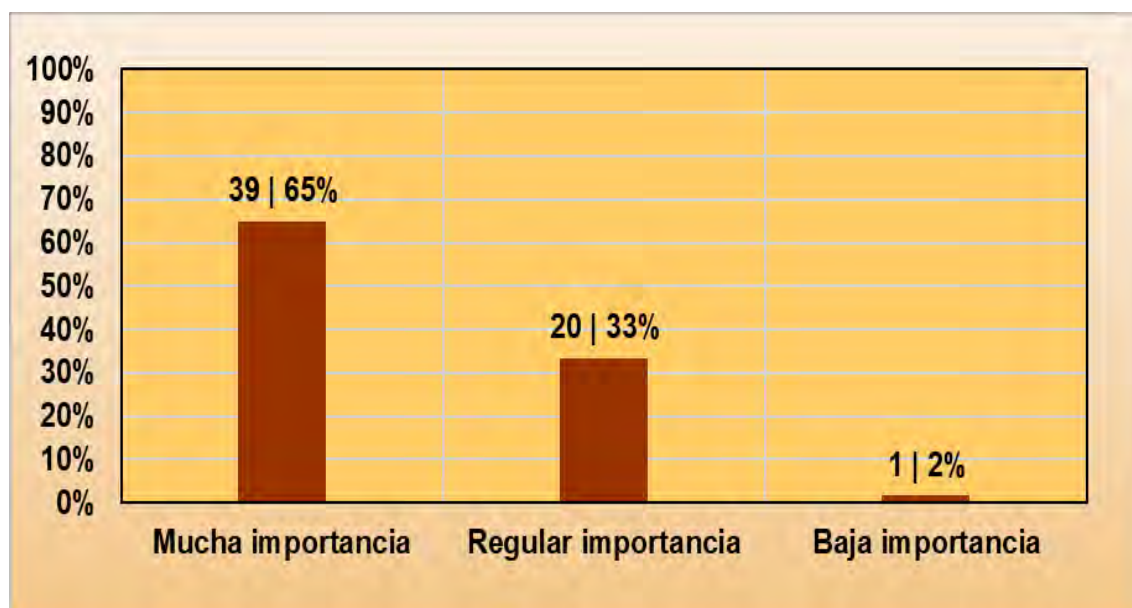
De acuerdo con los resultados obtenidos, un 62% de los empresarios de startups en la ciudad del Cusco indicó estar regularmente familiarizado con conceptos financieros clave como flujo de caja, capital de trabajo y retorno sobre la inversión (ROI). Por otro lado, el 27% manifestó un alto nivel de familiaridad con estos conceptos, mientras que el 12% reconoció no estar familiarizado con ellos.

El hecho de que la mayoría de los empresarios se ubiquen en un nivel medio de familiaridad sugiere que, si bien hay cierto dominio de términos clave, este conocimiento puede ser superficial o no aplicado de manera consistente en la gestión financiera diaria de la startup. El grupo con alto conocimiento (27%) representa un sector más fortalecido, posiblemente con mayor formación formal o experiencia práctica, lo cual les da una ventaja competitiva, mientras que el 12% sin familiaridad refleja una brecha que limita la capacidad de análisis financiero, proyección de rentabilidad o control de liquidez. Estas limitaciones pueden impactar directamente en el desempeño empresarial, afectando decisiones estratégicas, la sostenibilidad económica y la atracción de inversionistas.

Ítem 6: Importancia de la planificación financiera a corto y largo plazo

Figura 20

Importancia de la planificación financiera a corto y largo plazo



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

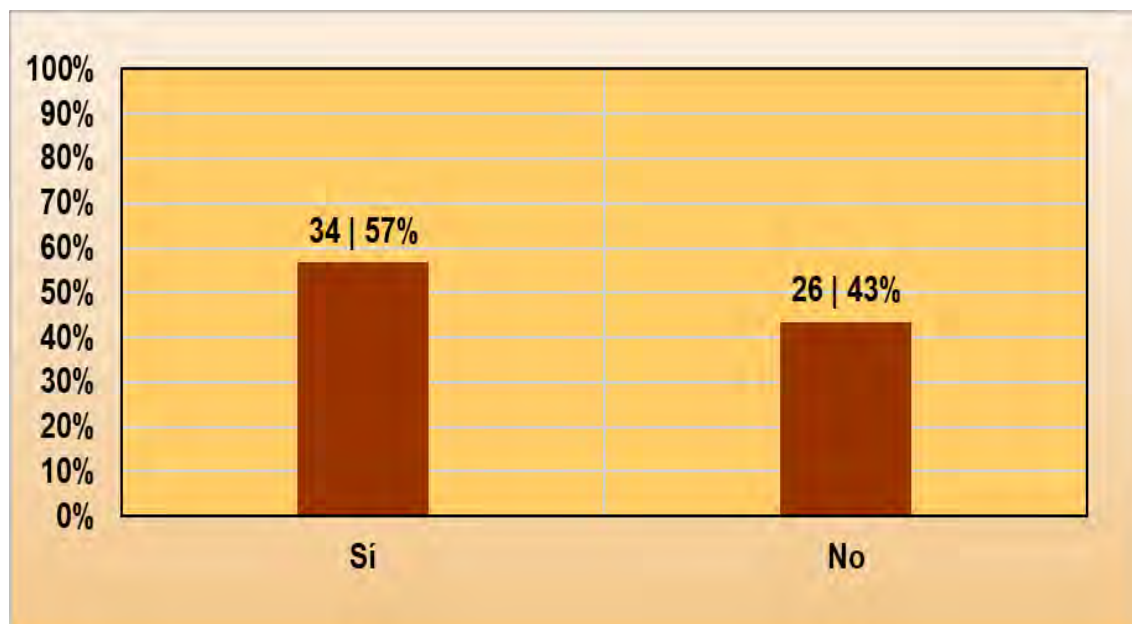
Según los resultados obtenidos de los empresarios encuestados, el 65% señalaron que le otorgan mucha importancia a la planificación financiera tanto a corto como a largo plazo en la gestión de su startup. El 33% indicó que le da una importancia regular, y un 2% considera que dicha planificación tiene baja importancia. La mayoría reconoce la relevancia de prever y organizar sus finanzas para asegurar el funcionamiento y crecimiento sostenido de su emprendimiento.

La alta valoración de la planificación financiera por parte del 65% de los empresarios indica una tendencia positiva hacia prácticas responsables que favorecen el control del flujo de caja, la previsión de contingencias y la toma de decisiones estratégicas. Esta conciencia puede deberse a experiencias propias con inestabilidad financiera o al aprendizaje adquirido en el camino emprendedor. Sin embargo, el hecho de que un 33% solo le dé importancia “regular” y que aún exista un 2% que la minimiza revela que no todos han interiorizado la planificación como una herramienta clave del desarrollo empresarial. Esto puede limitar su capacidad de anticipación frente a crisis, así como su competitividad.

Ítem 7: Utilización de herramientas financieras

Figura 21

Utilización de herramientas financieras



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

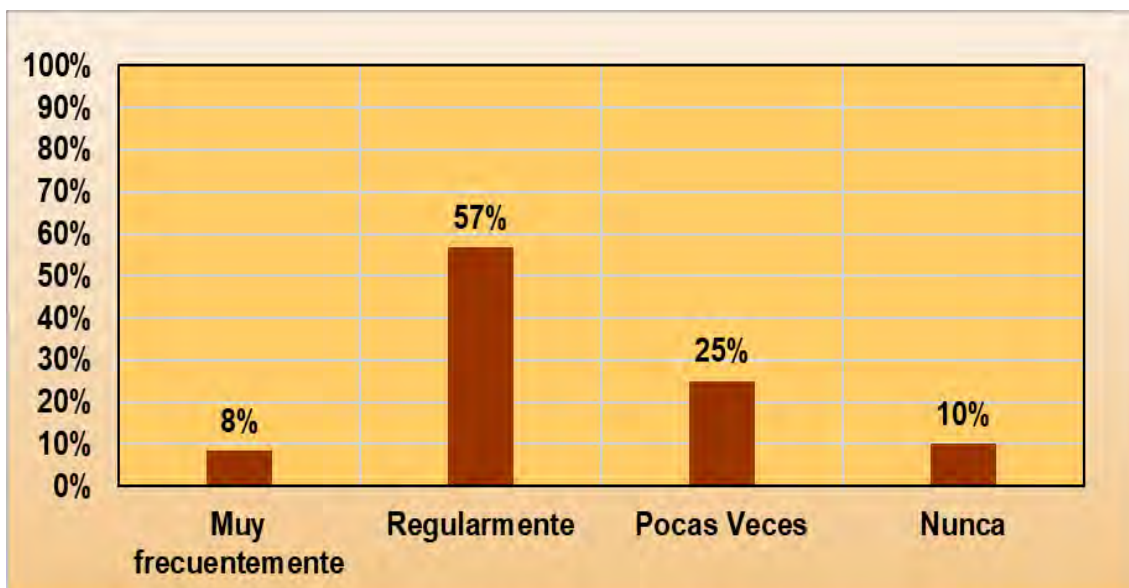
De la encuesta realizada a los empresarios de las Startup de Cusco se obtiene que el 57% de los encuestados sí utilizan herramientas financieras como presupuestos, proyecciones financieras y/o planes de contingencia para el manejo de su Startup, y el 43% no emplea estas herramientas financieras.

El hecho de que el 57% afirme usar herramientas como presupuestos y planes de contingencia indica que una parte importante del ecosistema emprendedor de Cusco reconoce la utilidad de prever y organizar sus recursos, especialmente en entornos de alta incertidumbre como el de las startups. Sin embargo, la cifra del 43% que no las utiliza es preocupante, ya que evidencia una debilidad estructural que puede comprometer la sostenibilidad y escalabilidad del negocio. La ausencia de estas herramientas suele estar asociada a la improvisación financiera, falta de formación técnica o subestimación de su importancia, lo cual limita la capacidad de anticiparse a riesgos o de proyectar el crecimiento con base en datos reales.

Ítem 8: Frecuencia de uso de herramientas de planificación financiera

Figura 22

Frecuencia de uso de herramientas de planificación financiera



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

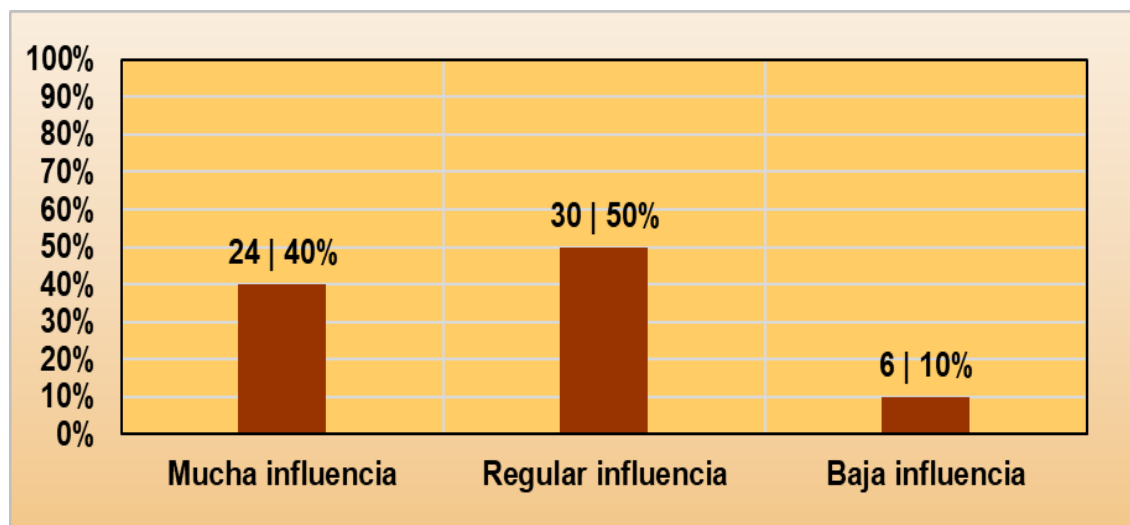
Según los resultados obtenidos el 57% de los encuestados utilizan regularmente herramientas de planificación financiera, un 25% las utiliza pocas veces, mientras que un 10% nunca las emplea. Por otro lado, un 8% de los empresarios las utiliza "muy frecuentemente". Este patrón revela un uso moderado, pero todavía insuficiente de herramientas clave como presupuestos, proyecciones y planificación financiera en las startups de Cusco.

La escasa proporción que las usa "muy frecuentemente" (8%) sugiere que para muchos emprendedores estas herramientas no están completamente integradas en su toma de decisiones diaria. El uso "regular" podría indicar una aplicación parcial o no sistematizada. Asimismo, los que las usan "pocas veces" o "nunca" (35%) representan un grupo vulnerable frente a riesgos financieros y a la toma de decisiones basada en intuición más que en datos. Entre las posibles causas se encuentran la falta de habilidades técnicas, el desconocimiento de metodologías accesibles o la percepción de que la planificación financiera es más relevante en empresas grandes que en startups. Esto resalta la importancia de promover herramientas simples, prácticas y adaptadas a la realidad local para mejorar el comportamiento financiero y, en consecuencia, el desarrollo empresarial de las startups cusqueñas.

Ítem 9: Influencia del entorno económico y financiero en la decisión empresarial

Figura 23

Influencia del entorno económico y financiero de Cusco en las decisiones



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

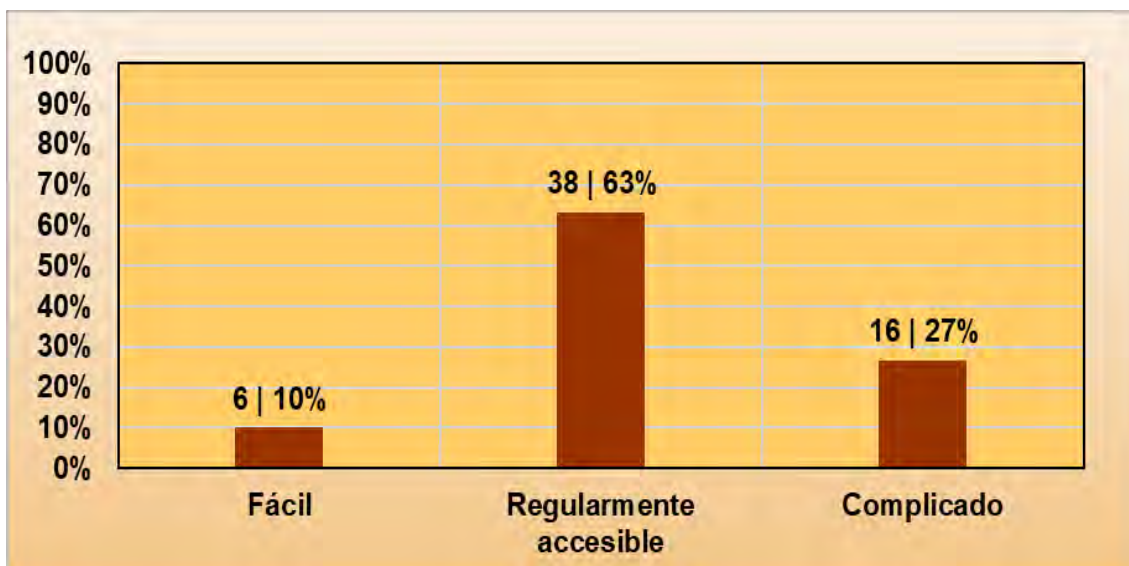
Los resultados muestran que el 50% considera que el entorno económico y financiero de Cusco tiene una influencia regular en las decisiones empresariales de las startups, un 40% sostiene que tiene mucha influencia, Por otro lado, un 10% considera que este entorno tiene poca influencia. Este resultado sugiere que la mayoría de los emprendedores reconoce, en distintos grados, que las condiciones del entorno económico local inciden en el rumbo y las decisiones de sus negocios. El hecho de que el 90% identifique una influencia moderada o alta del entorno económico refleja una percepción generalizada de que las startups no operan de forma aislada, sino que sus decisiones financieras están condicionadas por variables como el acceso al crédito, los tipos de interés, la inflación local, las políticas de apoyo al emprendimiento, los niveles de consumo y la estabilidad macroeconómica.

Que la mayoría haya respondido “influencia regular” puede interpretarse como una posición cautelosa o intermedia, en la que los emprendedores toman en cuenta el contexto, pero sin permitir que este determine completamente sus decisiones. Esto puede reflejar una actitud de resiliencia o una adaptación estratégica frente a un entorno económico posiblemente percibido como inestable, burocrático o limitado en oportunidades de financiamiento.

Ítem 10: Acceso a financiamiento en Cusco

Figura 24

Acceso a financiamiento en Cusco



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

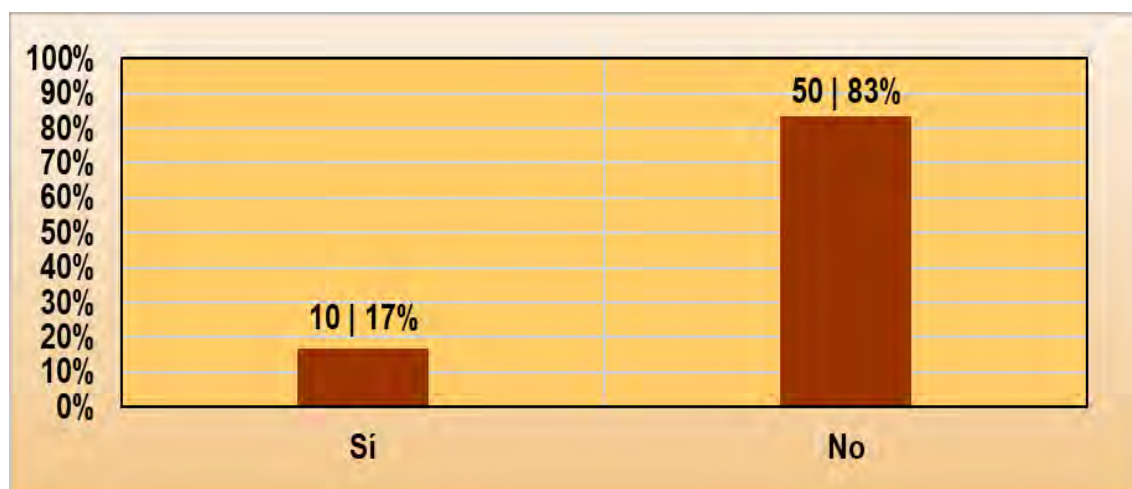
De acuerdo con los datos obtenidos de la encuesta realizada a los empresarios de startups en Cusco, el 63% considera que el acceso al financiamiento es regularmente accesible, mientras que un 27% lo califica como complicado y un 10% lo percibe como muy accesible. Esta distribución revela que la mayoría de emprendedores se encuentra en una posición intermedia respecto al acceso a capital, lo que sugiere que, si bien existen oportunidades de financiamiento, estas no son plenamente efectivas ni están disponibles de manera equitativa para todos.

La percepción mayoritaria de accesibilidad parcial 63% indica que, aunque existen mecanismos para obtener financiamiento, estos pueden ser restrictivos o limitados por factores como requisitos exigentes, escasa información, falta de garantías o trámites burocráticos extensos. La proporción que percibe el acceso como complicado probablemente enfrenta obstáculos relacionados con su historial crediticio, informalidad, falta de garantías, o desconocimiento de otras opciones disponibles. Por otro lado, el reducido grupo de 10% que encuentra el financiamiento muy accesible podría estar conformado por emprendedores con mayor experiencia en conocimiento de las alternativas financieras disponibles, redes de contacto sólidas o modelos de negocio más consolidados.

Ítem 11: Programa local que fomente la cultura financiera

Figura 25

Programa local que fomente la cultura financiera



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

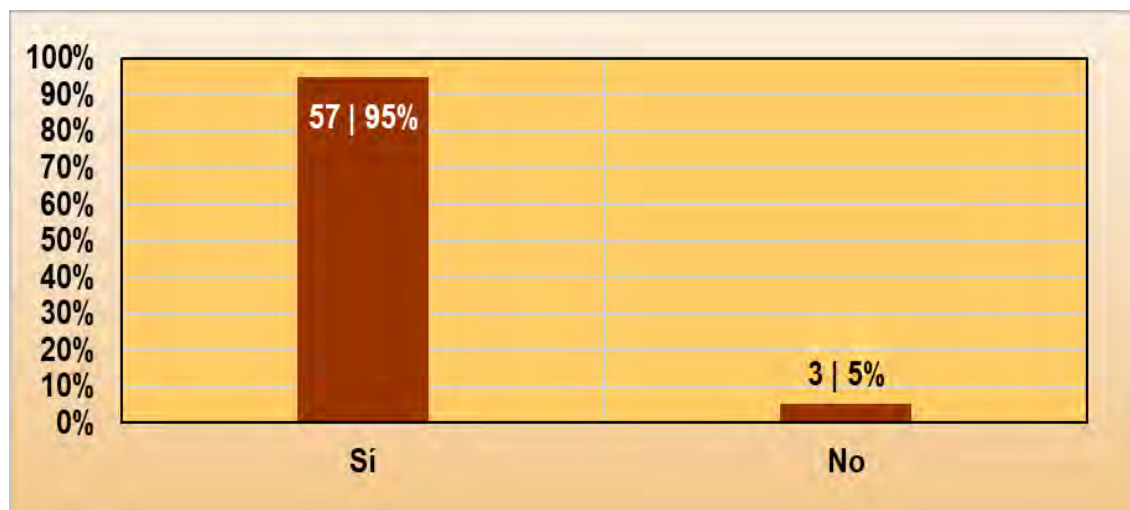
Según los datos recolectados, un 83% de los empresarios de startups en la ciudad del Cusco indicaron no conocer programas locales que fomenten la cultura financiera, mientras que un 17% manifestó tener conocimiento o experiencia previa con este tipo de iniciativas. Esta notable diferencia muestra una desconexión significativa entre los programas existentes y su alcance efectivo dentro del ecosistema emprendedor local. A pesar de que algunos encuestados mencionaron instituciones como la Cámara de Comercio, el BCP, RED Emprendedora, o programas como TuEmpresa, entre otros; estos esfuerzos parecen ser insuficientes o poco visibles para la mayoría.

El alto desconocimiento de programas locales puede atribuirse a una débil difusión institucional, falta de articulación entre entidades públicas, privadas y emprendedores, o a que las iniciativas existentes no están adecuadamente adaptadas al ecosistema de startups. Las posibles causas incluyen una deficiente estrategia de comunicación institucional, limitaciones geográficas o tecnológicas para el acceso, o falta de alianzas entre entidades públicas y privadas. Muchos emprendedores podrían estar tomando decisiones sin criterios financieros sólidos, comprometiendo así la viabilidad y el crecimiento de sus negocios. Por ello, es importante fortalecer la difusión y expansión de estos programas, articulando esfuerzos desde el sector público, privado y académico para asegurar que la formación financiera llegue a todo el ecosistema emprendedor cusqueño de manera efectiva y sostenida.

Ítem 12: Desarrollo empresarial entre startups con alta y baja cultura financiera

Figura 26

Diferencias desarrollo empresarial entre startups con alta y baja cultura financiera



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

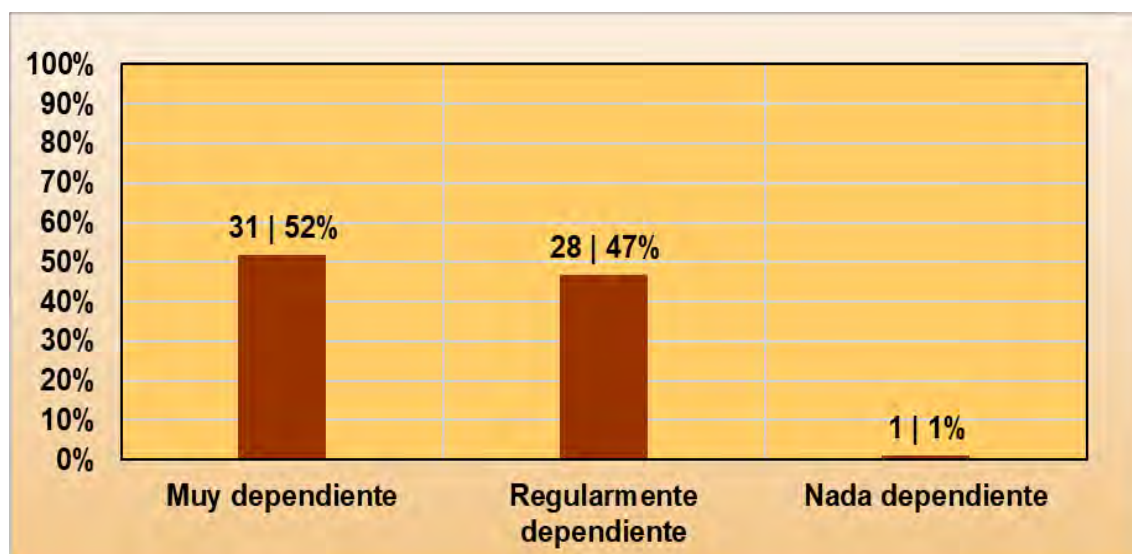
Según los datos recolectados en la encuesta realizada a empresarios de startups en Cusco, un 95% considera que sí existen diferencias en el desarrollo empresarial entre aquellas startups que poseen un alto nivel de cultura financiera y aquellas que no, mientras que un 5% opina que no hay diferencias significativas. La mayoría de los encuestados reconoce que las startups con un mayor dominio financiero presentan una mejor capacidad para tomar decisiones estratégicas, planificar su crecimiento, administrar sus recursos y adaptarse a los cambios del entorno. En contraste, el pequeño porcentaje que no percibe diferencias puede estar influenciado por otras prioridades empresariales como la innovación, el producto o la experiencia del cliente. Este resultado también destaca la necesidad de seguir promoviendo la educación financiera, ya que el conocimiento en esta área no solo mejora el rendimiento interno de las empresas, sino que también les permite competir en condiciones más equitativas.

Se identifica una serie de argumentos que refuerzan esta percepción. Comentarios como “conocer cómo se mueve tu dinero lo es todo”, “una startup sistematizado siempre tomará la delantera” o “la parte financiera de un negocio es como los pulmones, se necesita para poder vivir y crecer” revelan un entendimiento claro del rol estratégico de las finanzas. Los encuestados también mencionaron beneficios como “minimizar riesgos, escalar más rápido, planificar mejor y cuidar los recursos ganados”.

Ítem 13: Relación entre cultura financiera y la sostenibilidad a largo plazo

Figura 27

Relación entre cultura financiera y la sostenibilidad a largo plazo



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

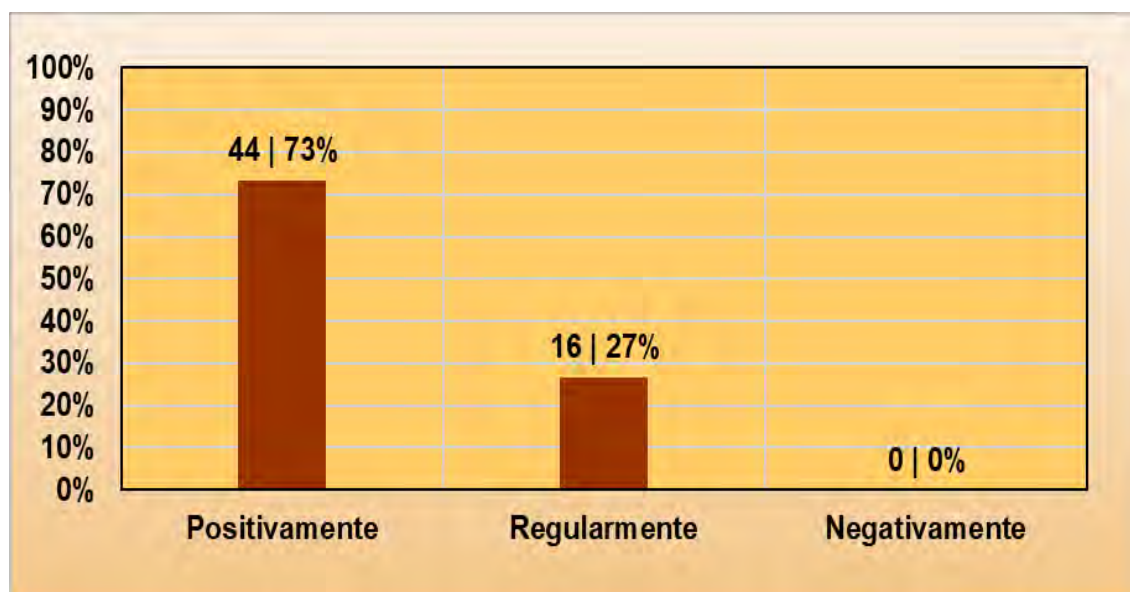
De acuerdo con los datos obtenidos de la encuesta realizada a los empresarios de startups en Cusco, el 52% percibe una alta dependencia entre la cultura financiera y la sostenibilidad a largo plazo de sus startups. Un 47% considera que esta dependencia es regular, mientras que un 2% manifiesta que no existe ninguna relación. Esta distribución evidencia una valoración significativa del rol de la cultura financiera en la proyección y estabilidad futura de las startups.

El resultado sugiere que la mayoría de emprendedores reconoce que una adecuada cultura financiera contribuye a la permanencia y consolidación de sus empresas en el tiempo, especialmente a través de prácticas como la planificación, control del flujo de caja, manejo de deudas y toma de decisiones estratégicas. La elevada percepción de dependencia también indica que los empresarios comprenden que la sostenibilidad no solo depende de la innovación o del mercado, sino también de cómo se gestionan los recursos financieros día a día. El 47% que ve una relación regular podría estar en etapas tempranas de gestión o aun desarrollando su formación financiera. Finalmente, el 2% que no ve conexión alguna puede deberse a una falta de conocimiento o experiencia en el impacto real de las decisiones financieras sobre la viabilidad del negocio.

Ítem 14: Influencia de los conocimientos financieros en la toma de decisiones

Figura 28

Influencia de los conocimientos financieros en la toma de decisiones estratégicas



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

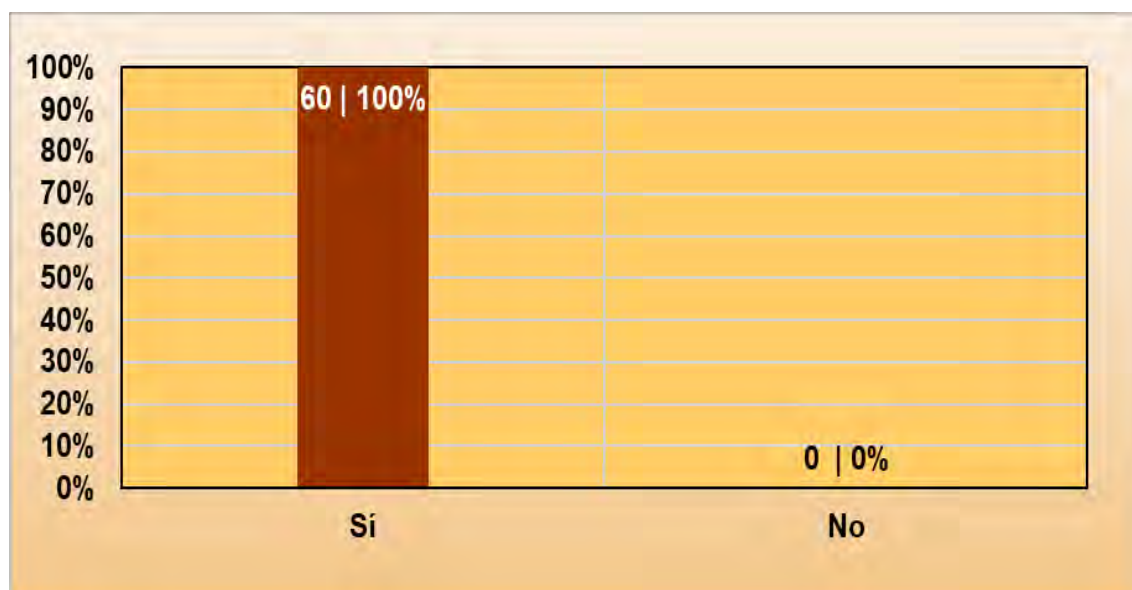
De acuerdo con los datos obtenidos de la encuesta realizada a los empresarios de las startups en Cusco el 73% consideran que sus conocimientos financieros influyen positivamente en la toma de decisiones estratégicas para su startup, un 27% considera que su influencia es regular, Ningún empresario considera que sus conocimientos financieros tengan negativa influencia en sus decisiones estratégicas.

El alto porcentaje de respuestas positivas indica que los emprendedores perciben que el dominio de conceptos y herramientas financieras les permite tomar decisiones más informadas, planificadas y alineadas con los objetivos de crecimiento de su startup. Esta influencia se traduce en acciones como una mejor asignación de recursos, control del gasto, identificación de oportunidades de inversión o prevención de riesgos financieros. El 27% que percibe una influencia regular podría representar a quienes aún están consolidando sus competencias financieras o quienes dependen de asesores externos para tomar decisiones clave. La ausencia total de respuestas negativas es significativa, pues sugiere que el conocimiento financiero, en ningún caso, es considerado perjudicial, sino que se valora como un recurso esencial para el liderazgo estratégico en el contexto empresarial de Cusco.

Ítem 15: Un mejor conocimiento podría haber evitado errores

Figura 29

Un mejor conocimiento podría haber evitado errores



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

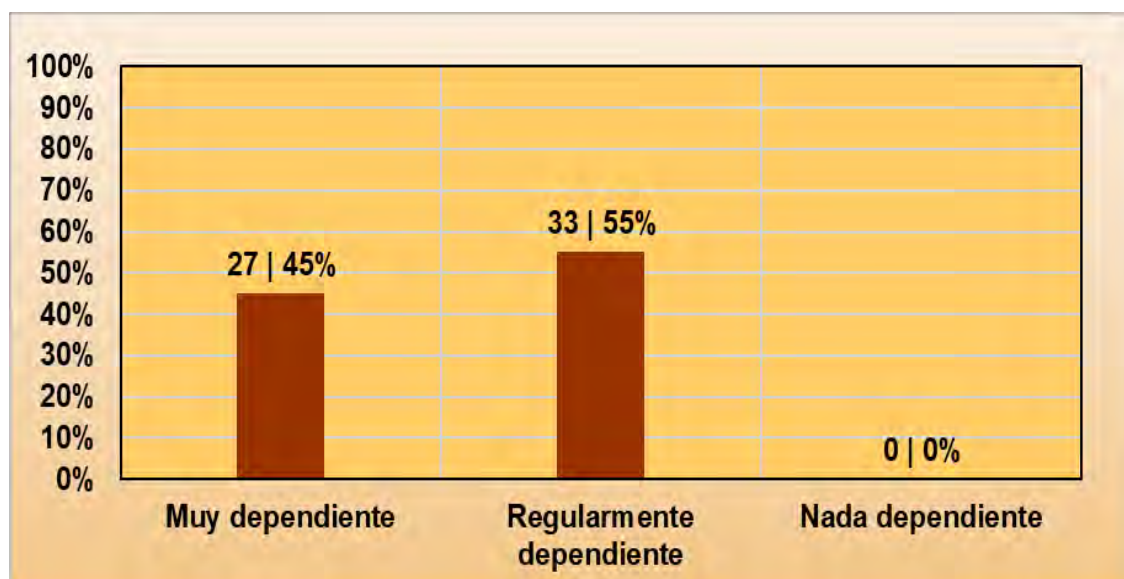
Los resultados de la encuesta muestran que el 100% de los empresarios de startups en Cusco consideran que un mejor conocimiento financiero les habría permitido evitar errores en su negocio. Esta unanimidad revela una percepción compartida y contundente sobre la trascendencia del conocimiento financiero en el desarrollo y sostenibilidad de sus emprendimientos.

Las respuestas abiertas de los encuestados respaldan esta percepción, destacando errores comunes como endeudamiento innecesario, desbalances presupuestarios, mala planificación, inversiones mal calculadas y falta de proyecciones. Muchos admiten que la falta de formación financiera fue un factor crítico en momentos clave, mientras que otros reconocen que, de haber comprendido mejores conceptos como el retorno sobre la inversión, el control de ingresos y egresos, o la planificación de ventas, habrían tomado decisiones más acertadas. Este consenso general subraya que la educación financiera no solo minimiza el riesgo de errores, sino que también mejora la capacidad para crecer estratégicamente, planificar de forma sostenible y adaptarse a entornos complejos. La reflexión de los empresarios revela una autocrítica constructiva que refuerza la importancia de fortalecer la cultura financiera dentro del ecosistema emprendedor de Cusco.

Ítem 16: Manejo adecuado de las finanzas

Figura 30

Manejo adecuado de las finanzas



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

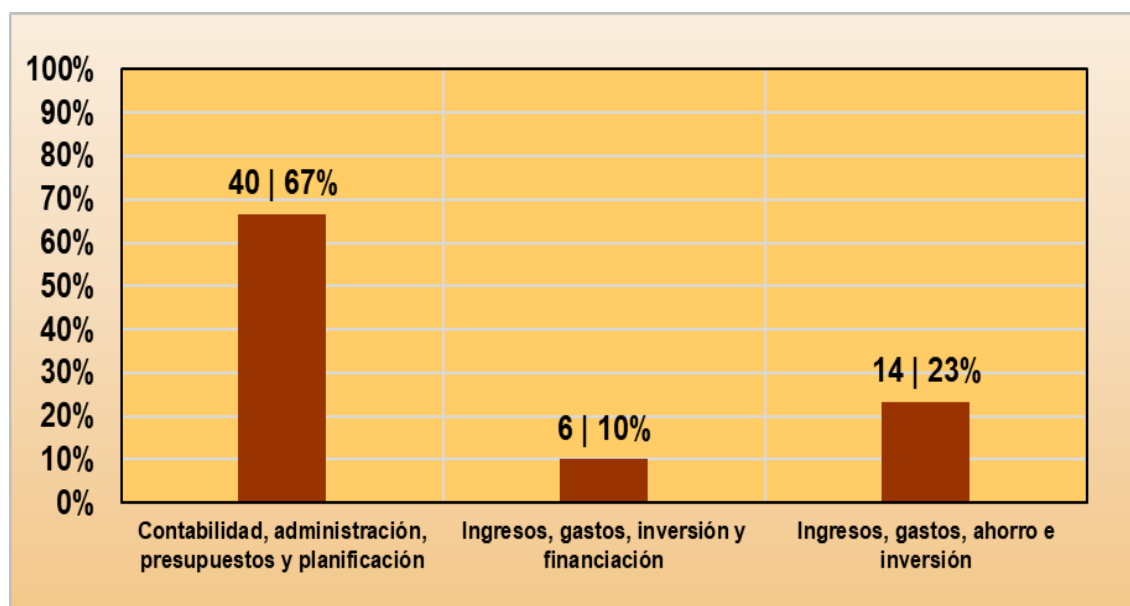
De la encuesta realizada a los empresarios de startups en Cusco se obtiene que el 55% considera que el éxito de su startup es regularmente dependiente del manejo adecuado de las finanzas, mientras que el 45% considera que es muy dependiente. Ninguno de los encuestados considera que el éxito de su startup no depende del manejo adecuado de las finanzas.

El 100% de los emprendedores encuestados reconoce que la gestión financiera influye en el éxito de sus negocios, lo que valida la relación entre cultura financiera y desarrollo empresarial. El 45% que identifica una alta dependencia financiera refleja una comprensión práctica del impacto positivo de una buena planificación, control de gastos y gestión del flujo de caja, especialmente en el crecimiento económico. El 55% restante, que percibe una dependencia regular, podría estar en etapas iniciales de consolidación o carecer de formación financiera suficiente. En conjunto, los resultados evidencian que las finanzas no son solo una herramienta operativa, sino un factor estratégico, fortaleciendo así la dimensión del comportamiento financiero en el ecosistema emprendedor cusqueño.

Ítem 17: Áreas de las finanzas empresariales a mejorar

Figura 31

Áreas de las finanzas empresariales a mejorar



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

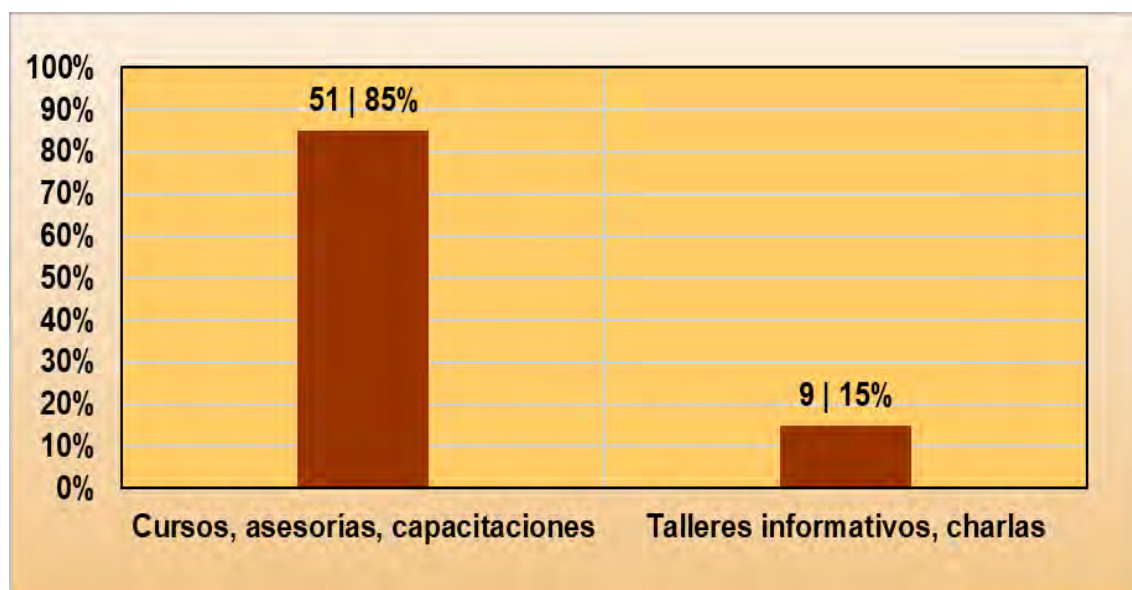
De la encuesta realizada a los empresarios de startups en Cusco se obtiene que el 67% de los encuestados considera que su startup necesita mejorar en aspectos como contabilidad, administración, presupuesto y planificación. El 23% señala la necesidad de mejorar en ingresos, gastos, ahorro e inversión, mientras que el 10% identifica como áreas prioritarias los ingresos, gastos, inversión y financiación.

Los hallazgos de la investigación evidencian que un 67% de los emprendedores de startups en Cusco identifica como área crítica de mejora la contabilidad, la administración y la planificación financiera, lo que pone de manifiesto una carencia estructural en la gestión financiera interna. A ello se suma un 23% que presenta dificultades en el control básico del flujo de dinero (ingresos, gastos, ahorro e inversión), y un 10% que requiere fortalecer su capacidad para acceder y gestionar financiamiento externo. Estas necesidades están directamente relacionadas con las dimensiones de conocimiento y comportamiento financiero de la cultura financiera, lo que respalda la hipótesis central del estudio: una cultura financiera fortalecida incide significativamente en el desarrollo empresarial, especialmente en términos de sostenibilidad, formalización y capacidad de innovación en el ecosistema emprendedor cusqueño.

Ítem 18: Tipo de recursos necesarios para mejorar

Figura 32

Tipo de recursos necesarios para mejorar



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

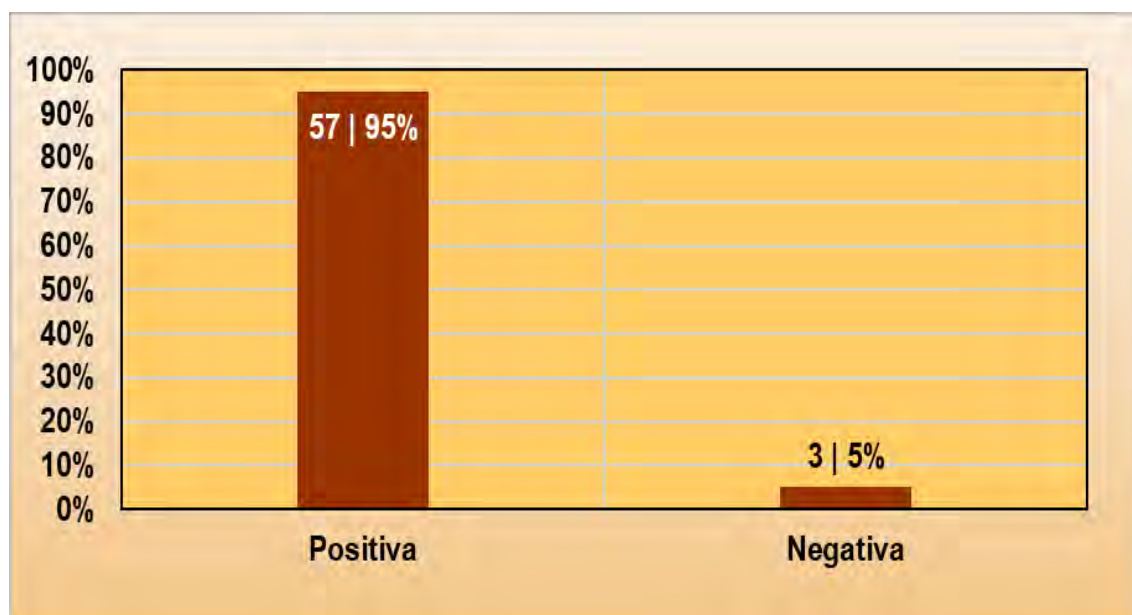
Los resultados muestran que el 85% de los empresarios de startups en Cusco considera que necesita cursos, asesorías y capacitación para mejorar en las áreas mencionadas anteriormente. El 15% indica que requiere talleres informativos y charlas.

El 85% de los emprendedores de startups en Cusco considera fundamental acceder a cursos, asesorías y capacitaciones especializadas para fortalecer sus habilidades en áreas clave de gestión financiera, como contabilidad, presupuestos, inversión y financiamiento. Este alto porcentaje revela no solo una necesidad estructural de formación técnica, sino también una actitud proactiva hacia la mejora continua. Solo un 15% considera suficientes talleres o charlas informativas, lo que sugiere que la mayoría percibe que los cambios reales en su desempeño financiero requieren formación profunda y personalizada.

Ítem 19: Comportamiento financiero

Figura 33

Comportamiento financiero



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

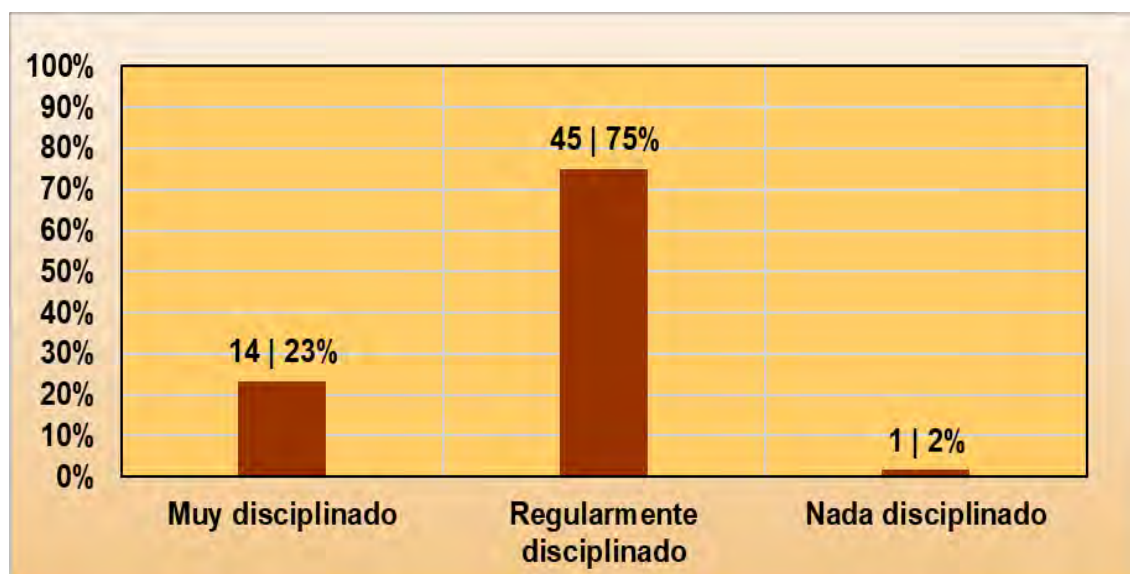
De la encuesta realizada a los empresarios de startups en Cusco se obtiene que el 95% de los encuestados describió su comportamiento financiero para su startup como positivo, mientras que el 5% lo describió como negativo.

El alto porcentaje de respuestas positivas indica que su comportamiento financiero ha sido adecuado, lo que refleja una gestión consciente y responsable de las finanzas en sus startups, con prácticas como el control de gastos, la planificación y el uso eficiente de recursos. Este hallazgo se relaciona directamente con la dimensión comportamiento financiero, y refuerza la idea de que una buena gestión interna contribuye al crecimiento y sostenibilidad empresarial. Aunque minoritario, el 5% que manifiesta comportamientos financieros negativos señala la necesidad de apoyo específico para fortalecer su capacidad de gestión. A nivel actitudinal, los emprendedores también muestran una disposición favorable hacia el manejo consciente de las finanzas, lo cual refuerza la madurez y compromiso en la gestión empresarial.

Ítem 20: Disciplina en el control de los gastos

Figura 34

Disciplina en el control de los gastos



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

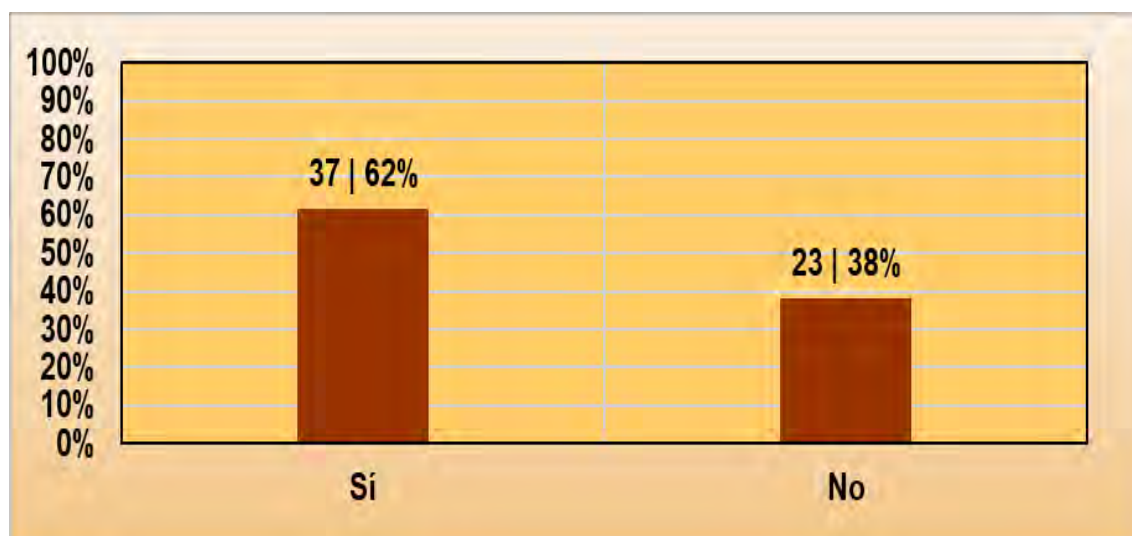
Los resultados muestran que el 75% de los empresarios de startups en Cusco se considera regularmente disciplinado en el control de los gastos de su startups, el 23% se percibe como muy disciplinado y solo un 2% admite no tener disciplina en este aspecto.

El 75% de emprendedores que manifiesta tener una disciplina moderada en el control de gastos, indica la presencia de hábitos financieros funcionales, aunque no totalmente sistemáticos ni sostenibles; el 23% se considera muy disciplinado, reflejando un grupo más comprometido con una gestión rigurosa y planificada de sus egresos e ingresos. Solo un 2% reconoce no tener ninguna disciplina en este aspecto, lo que representa un riesgo significativo para la estabilidad financiera de su startup.

Ítem 21: Medidas para evitar gastos innecesarios

Figura 35

Medidas para evitar gastos innecesarios



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

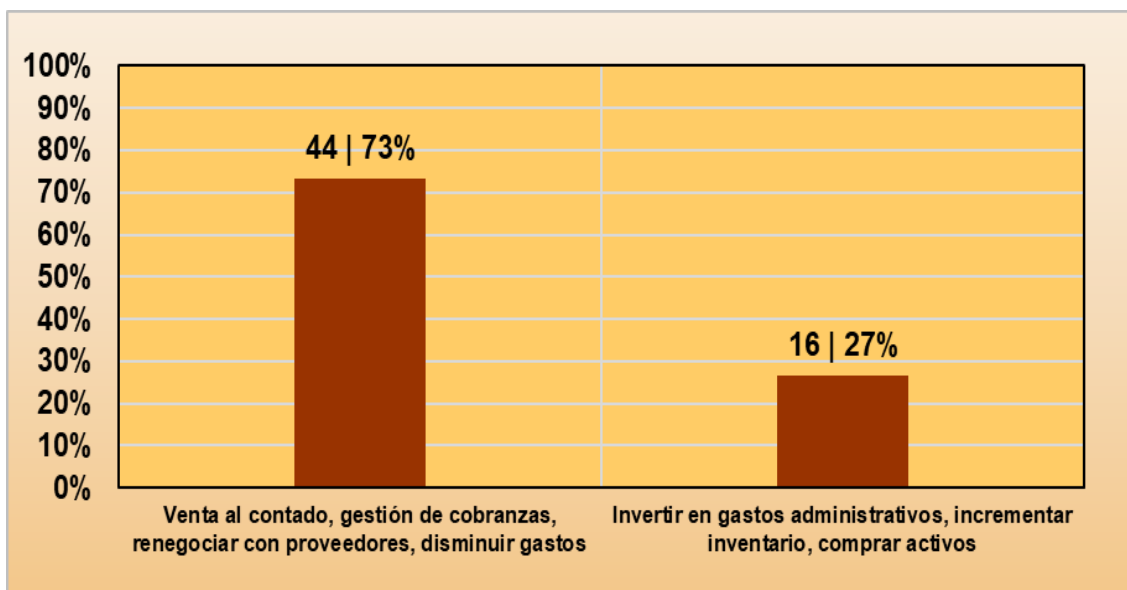
En la encuesta aplicada a 60 emprendedores de startups en la ciudad del Cusco, se obtuvo que el 62% de los encuestados afirmó implementar medidas para evitar gastos innecesarios, mientras que el 38% señaló que no lo hace. Este resultado muestra una mayoría significativa que busca prácticas de control financiero dentro de sus negocios emergentes. Este resultado evidencia que una parte considerable de los emprendedores en Cusco reconoce la importancia del control de gastos como parte de una gestión financiera responsable. Las respuestas cualitativas reflejan una variedad de estrategias prácticas, como la elaboración de presupuestos diarios, el control de inventarios, el cierre de caja diario, el autocontrol del dinero, la separación de gastos personales y empresariales, y la búsqueda de proveedores más económicos.

La implementación de estas medidas también pone de manifiesto un nivel de conciencia sobre el impacto que tienen los gastos innecesarios en la liquidez y la rentabilidad del negocio. Además, prácticas como “reinvertir ganancias”, “control de egresos”, “asignarse un sueldo fijo” o “evitar compras innecesarias” son ejemplos de gestión eficiente de recursos, alineándose con principios clave de cultura financiera. Sin embargo, el 38% que no aplica estas medidas sugiere que aún existe un grupo que podría estar expuesto a riesgos financieros por falta de planificación o control, lo cual representa una oportunidad para intervenir con programas de capacitación en comportamiento financiero.

Ítem 22: Estrategias para la gestión de liquidez flujo de caja

Figura 36

Estrategias para la gestión de liquidez flujo de caja



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

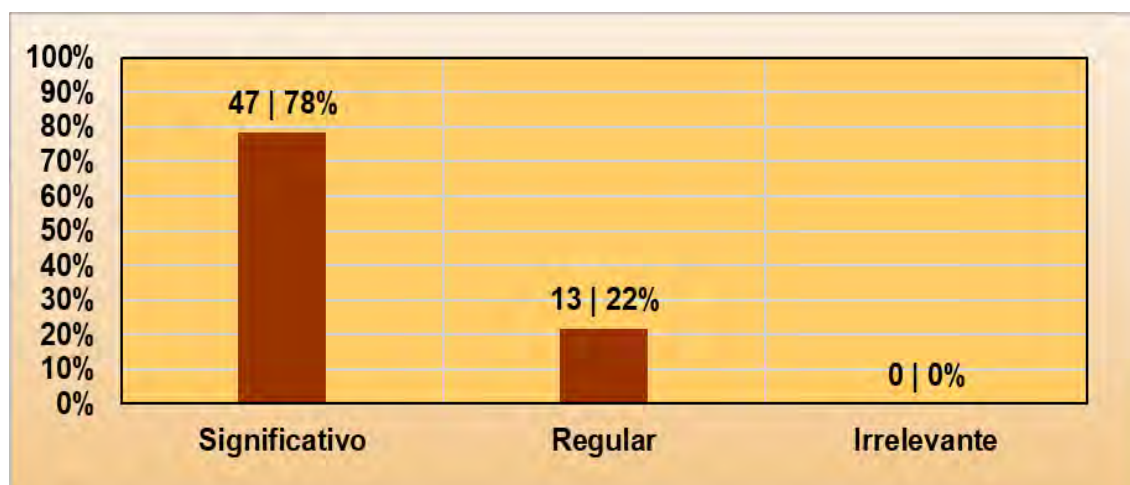
Según los resultados obtenidos en la encuesta aplicada a 60 empresarios de startups en la ciudad del Cusco, el 73% considera que las estrategias óptimas para la gestión de la liquidez y el flujo de caja en sus negocios son aquellas orientadas a mantener una operación eficiente y controlar egresos: venta al contado, gestión de cobranzas, renegociación con proveedores y disminución de gastos. En contraste, el 27% opta por estrategias como invertir en gastos administrativos, incrementar inventario y adquirir activos, enfocadas más en el crecimiento estructural y la expansión.

Este resultado revela el enfoque práctico que los emprendedores aplican para manejar su liquidez y flujo de caja. El predominio de estrategias conservadoras (73%) sugiere que la mayoría prioriza la estabilidad financiera, asegurando liquidez inmediata y minimizando riesgos operativos. Esta elección puede responder a la necesidad de mantener solvencia en un entorno económico desafiante o ante ingresos variables, característicos de startups en etapa temprana. Por otro lado, el 27% que prefiere invertir en activos o inventario refleja una visión más orientada al crecimiento, pero que conlleva mayores riesgos si no se cuenta con una planificación financiera sólida.

Ítem 23: Impacto de los comportamientos financieros en el crecimiento

Figura 37

Impacto de los comportamientos financieros en el crecimiento



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

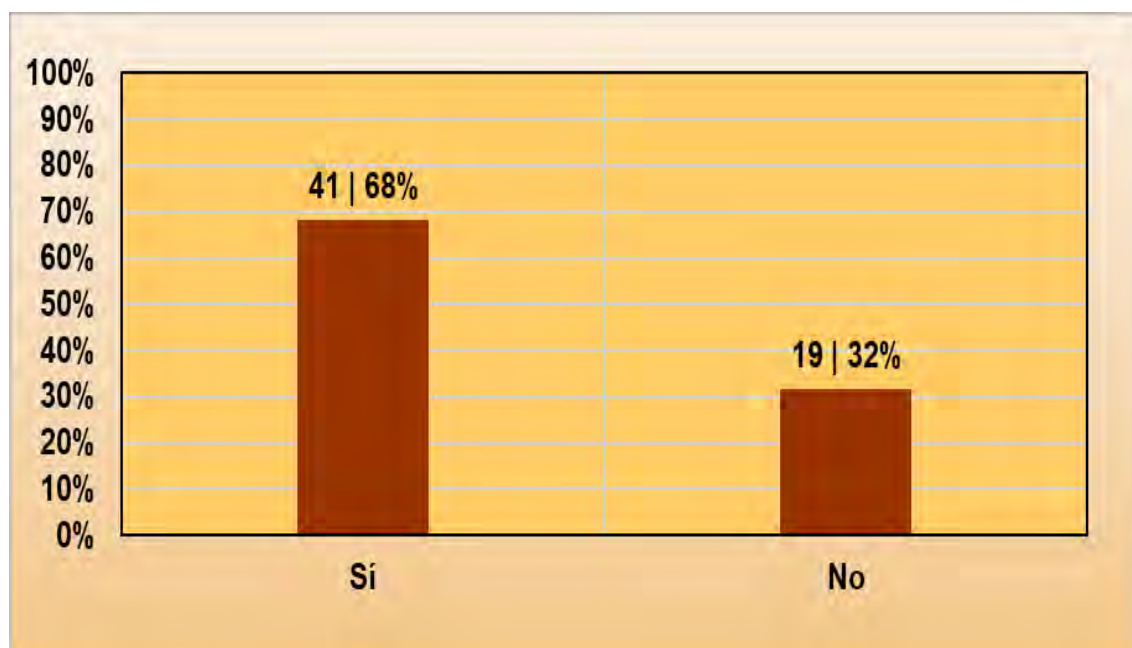
Según los resultados obtenidos de la encuesta aplicada a 60 empresarios de startups en la ciudad del Cusco, el 78% considera que sus comportamientos financieros tienen un impacto significativo en el crecimiento de su startup. Por otro lado, el 22% percibe que el impacto es regular, mientras que ninguno considera que sus decisiones o hábitos financieros sean irrelevantes para el crecimiento de su empresa. Estos resultados muestran una clara tendencia hacia el reconocimiento de la influencia directa que tiene la gestión financiera personal y empresarial en el desarrollo económico del emprendimiento.

Este resultado refleja una alta conciencia entre los emprendedores sobre la relación entre sus prácticas financieras y el crecimiento de sus startups. El hecho de que el 78% perciba un impacto significativo evidencia que muchos emprendedores han experimentado de forma directa cómo decisiones como la gestión de ingresos, control de egresos, planificación financiera o reinversión afectan su rendimiento empresarial. Además, el 22% que percibe un impacto regular podría estar en una etapa donde los efectos de sus decisiones financieras aún no se reflejan con claridad o son inconsistentes. El dato más relevante es que ningún encuestado considera que sus comportamientos financieros son irrelevantes, lo que indica un alto nivel de madurez en cuanto a la percepción del rol que juega la cultura financiera en el crecimiento empresarial, respaldando así la hipótesis de que esta tiene una incidencia directa en el desarrollo de las startups.

Ítem 24: Comportamientos financieros inadecuados

Figura 38

Comportamientos financieros inadecuados



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

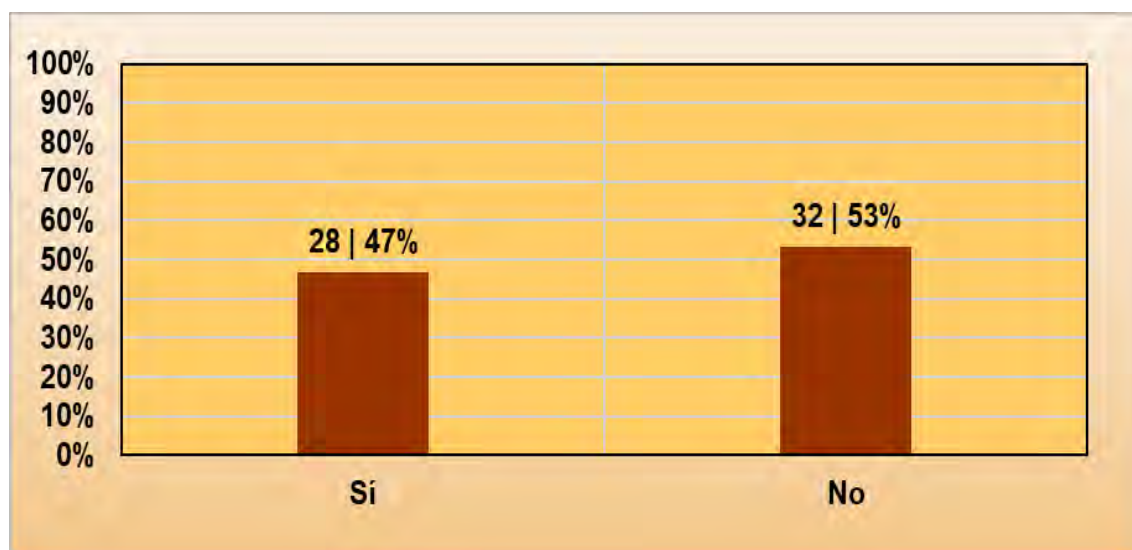
De la encuesta realizada a los empresarios de startups en Cusco se obtiene que el 68% respondieron que sí han experimentado dificultades financieras que atribuye a comportamientos financieros inadecuados, mientras que el 32% indicó no haber tenido este tipo de problemas.

Este hallazgo pone en evidencia cómo la carencia de prácticas adecuadas puede afectar negativamente el desarrollo empresarial, en especial en la etapa inicial de las startups. Las razones señaladas por los encuestados —como el mal manejo del dinero, el sobreendeudamiento, la inclusión en Infocorp, y la mezcla de finanzas personales con las del negocio— son señales claras de una gestión deficiente del capital. Incluso emprendedores con formación académica admiten errores por falta de práctica, lo que indica una desconexión entre el conocimiento teórico y la aplicación práctica.

Ítem 25: Influencia de la formación en las actitudes financieras

Figura 39

Influencia de la formación en las actitudes financieras



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

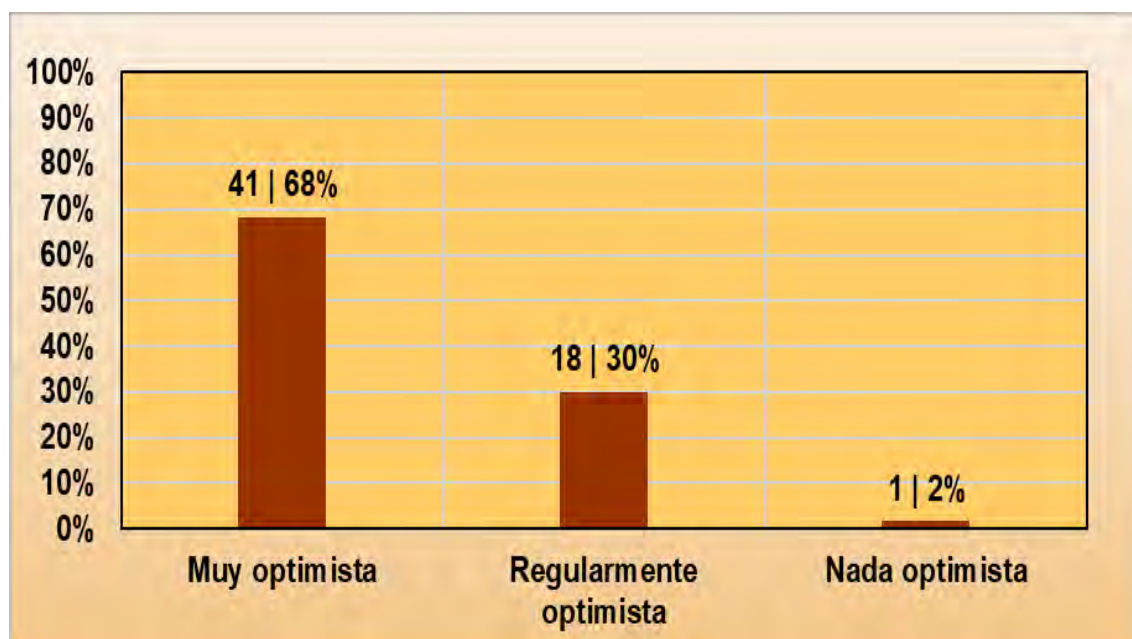
Según la encuesta aplicada a empresarios de startups en Cusco, el 47% indicó haber recibido formación o asesoramiento que influyó en sus actitudes financieras, mientras que el 53% no ha tenido dicha experiencia. Estos resultados reflejan un interés significativo y una necesidad latente de fortalecer las habilidades financieras en este sector emprendedor.

Los resultados evidencian que, si bien una parte significativa de los emprendedores ha accedido a capacitaciones formales e informales, a través de entidades públicas como la Municipalidad de San Jerónimo, organismos como la SBS, asesorías en contabilidad y finanzas, talleres privados o incluso el autoaprendizaje, aún persiste una carencia estructural de formación financiera integral en el ecosistema emprendedor de Cusco. Este hallazgo resulta crítico, ya que la actitud financiera incide directamente en la toma de decisiones, la gestión de riesgos y la proyección estratégica del negocio. Asimismo, el hecho de que más de la mitad de los encuestados no haya recibido ningún tipo de formación en esta área revela una brecha formativa significativa, lo que subraya la necesidad urgente de fomentar programas de educación financiera accesibles. En consecuencia, fortalecer la capacitación en cultura financiera se presenta como un factor clave para impulsar el desarrollo empresarial sostenible, así como la innovación y la formalización en las startups de la región.

Ítem 26: Percepción del futuro financiero

Figura 40

Percepción del futuro financiero



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

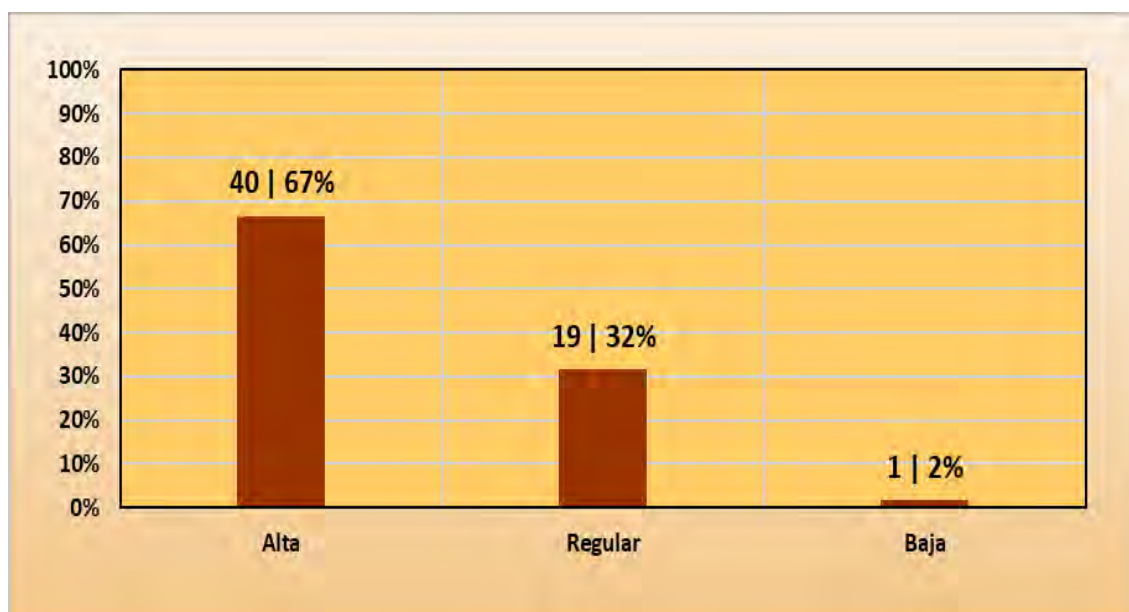
De los 60 emprendedores encuestados en la ciudad del Cusco, el 68% manifestó sentirse muy optimista respecto al futuro financiero de su startup. Un 30% se considera regularmente optimista, mientras que solo el 2% indicó estar nada optimista. Estos datos revelan una percepción predominantemente positiva sobre el desempeño financiero futuro en el ecosistema emprendedor local.

El alto nivel de optimismo financiero puede estar relacionado con una actitud favorable hacia el manejo del negocio, confianza en la capacidad personal de gestión y expectativas de crecimiento a mediano plazo. Esta actitud influye directamente en la motivación, la toma de decisiones estratégicas y la capacidad de enfrentar riesgos. Sin embargo, el 30% que se muestra solo moderadamente optimista y el 2% que se declara pesimista evidencian que existen desafíos pendientes, como la inestabilidad de ingresos, el limitado acceso a financiamiento o la falta de herramientas de planificación financiera. En conjunto, estos hallazgos refuerzan la relevancia de fortalecer la actitud financiera como pilar del desarrollo empresarial sostenible.

Ítem 27: importación de la planificación financiera en la gestión

Figura 41

Importación de la planificación financiera en la gestión



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

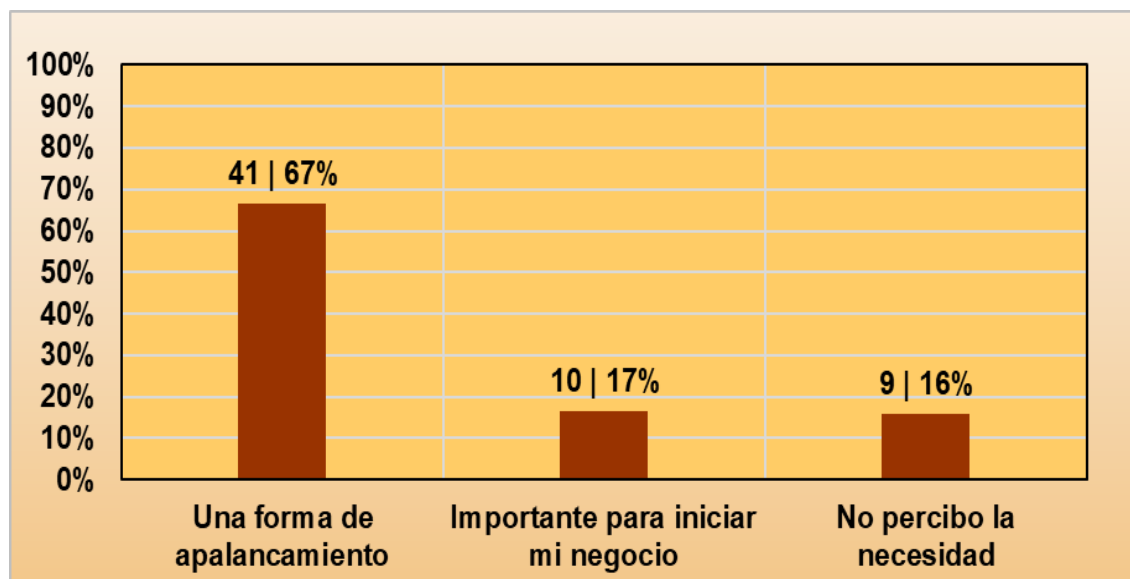
Los resultados indican que el 67% de los emprendedores encuestados otorgan una alta importancia a la planificación financiera en la gestión de su startup, mientras que un 32% la considera de importancia regular. Solo un 2% señala que dicha planificación tiene baja relevancia dentro de su gestión empresarial.

La elevada valoración de la planificación financiera como herramienta clave en la gestión empresarial refleja una conciencia creciente sobre la necesidad de organizar de manera planificada los ingresos, egresos, inversiones y decisiones de financiamiento. Esta actitud se vincula directamente con la dimensión de actitud financiera, y con el desarrollo de prácticas empresariales responsables que impactan positivamente en el crecimiento económico y la formalización. Sin embargo, el 32% que le otorga una importancia solo regular, y el 2% que la considera poco relevante, podría reflejar una falta de formación técnica o subestimación del impacto de una gestión planificada.

Ítem 28: percepción de la necesidad de endeudamiento

Figura 42

Percepción de la necesidad de endeudamiento



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

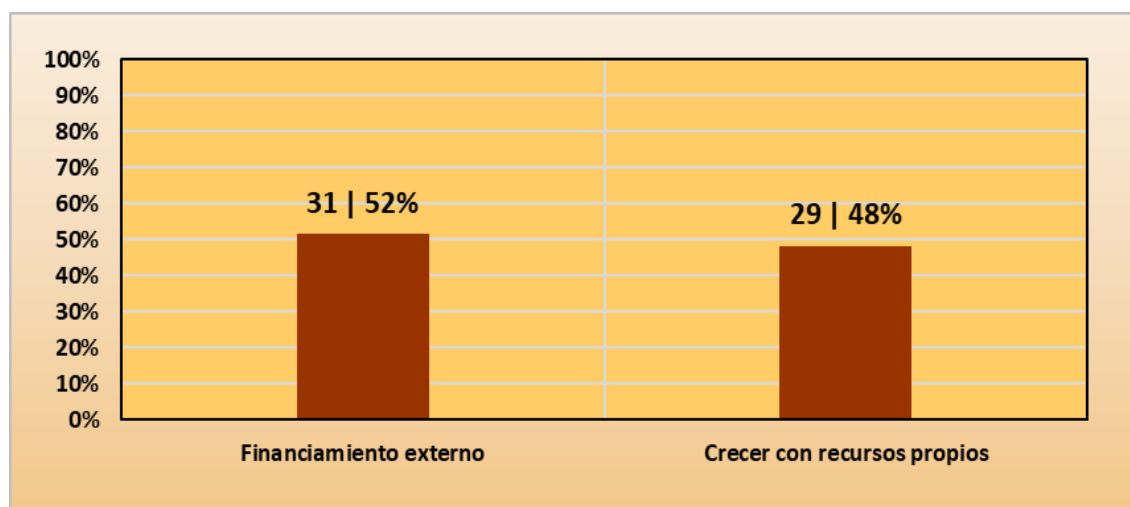
Los resultados muestran que un 67% de los emprendedores considera el endeudamiento como una estrategia de apalancamiento para impulsar el crecimiento de sus startups. Un 17% lo percibe como importante en la etapa inicial del negocio, mientras que un 16% afirma que no percibe necesidad de endeudarse para el desarrollo de su empresa.

En términos interpretativos, estos datos reflejan un enfoque relativamente maduro en torno a la gestión del financiamiento, ya que la mayoría identifica el endeudamiento como una estrategia para potenciar sus capacidades de inversión y expansión, más que como una necesidad inmediata para emprender. Esta perspectiva está alineada con una actitud financiera proactiva y estratégica, parte esencial de la cultura financiera. Por otro lado, el 16% que no percibe la necesidad de endeudarse podría estar operando con modelos de autofinanciamiento o tener una visión más conservadora del riesgo financiero, lo cual también es relevante para el análisis de actitudes financieras en el ecosistema emprendedor local. Se resalta la urgencia de capacitar a los emprendedores en el manejo adecuado del crédito, entendiendo este instrumento no solo como financiamiento, sino como un recurso clave para la expansión empresarial.

Ítem 29: Modalidad de capitalización

Figura 43

Modalidad de capitalización



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

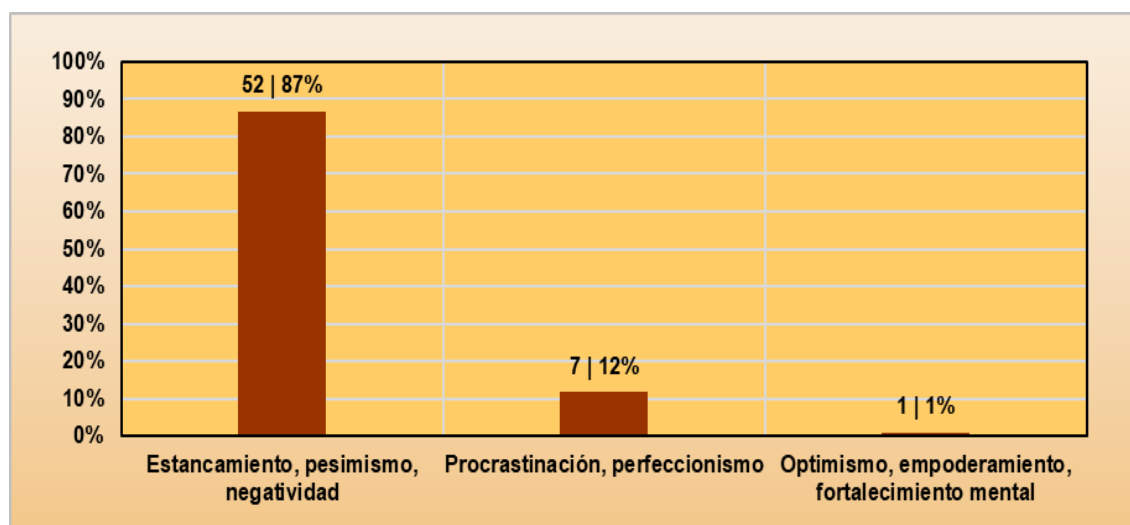
Del total de empresarios encuestados en la ciudad del Cusco, el 52% manifestó preferir el financiamiento externo como mecanismo para impulsar el crecimiento de su startup, mientras que el 48% opta por crecer únicamente con recursos propios. Esta diferencia, aunque leve, refleja una ligera inclinación hacia el uso de capital externo como herramienta de expansión empresarial. Asimismo, algunos encuestados indicaron que combinarían ambas opciones según las circunstancias, lo cual sugiere posturas más estratégicas y adaptativas frente a las fuentes de financiamiento.

El resultado refleja una leve preferencia por el financiamiento externo entre los emprendedores de startups en Cusco, quienes lo ven como una herramienta estratégica para acelerar el crecimiento, mejorar la capitalización y aprovechar oportunidades de inversión. No obstante, una proporción casi igual prefiere crecer con recursos propios, motivada por una postura más conservadora, aversión al endeudamiento y experiencias negativas con el sistema financiero. Esta polarización moderada en las actitudes financieras evidencia la necesidad de fortalecer la dimensión actitudinal, promoviendo programas de educación financiera aplicada que ayuden a los emprendedores a evaluar con mayor objetividad cuándo y cómo usar el financiamiento externo de manera eficiente.

Ítem 30: Cambios percibidos en las actitudes financieras

Figura 44

Cambios percibidos en las actitudes financieras



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario multimodal.

Análisis e interpretación

De la encuesta realizada a los empresarios de startups en Cusco se obtiene que el 87% ha manifestado sentimientos de estancamiento, pesimismo y negatividad en sus actitudes financieras desde que iniciaron con su startup. El 12% experimenta dificultades relacionadas con la procrastinación y perfeccionismo. Solo un 1% reportó cambios positivos como optimismo, empoderamiento y fortalecimiento mental. Este resultado evidencia un fenómeno preocupante: la gestión financiera dentro de las startups en Cusco parece estar generando una carga emocional significativa, que se traduce en una actitud financiera debilitada. Las altas exigencias del entorno emprendedor, sumadas a la incertidumbre económica, la falta de resultados inmediatos y las posibles deficiencias en educación financiera, pueden contribuir a este desgaste emocional. La baja proporción de emprendedores que reporta actitudes positivas sugiere que pocos cuentan con herramientas psicológicas o educativas para enfrentar los retos financieros con resiliencia.

Por tanto, fortalecer la dimensión actitudinal de la cultura financiera es clave no solo desde lo técnico, sino también desde un enfoque emocional y psicológico, incorporando estrategias de gestión del estrés financiero, educación emocional y desarrollo de habilidades de pensamiento positivo orientadas al ámbito económico y empresarial que contribuyan a que los fundadores recuperen la confianza, el optimismo y la resiliencia financiera.

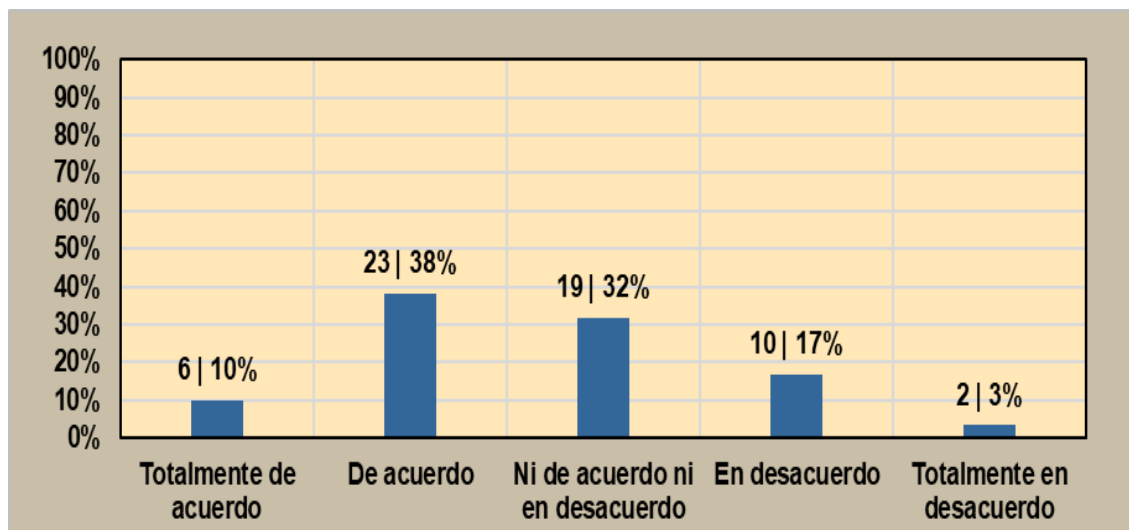
5.1.2. Análisis del cuestionario escala Likert

Dimensión conocimiento

Ítem 1: Nivel de conocimiento financiero suficiente para una gestión eficaz

Figura 45

Nivel de conocimiento financiero suficiente para una gestión eficaz



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

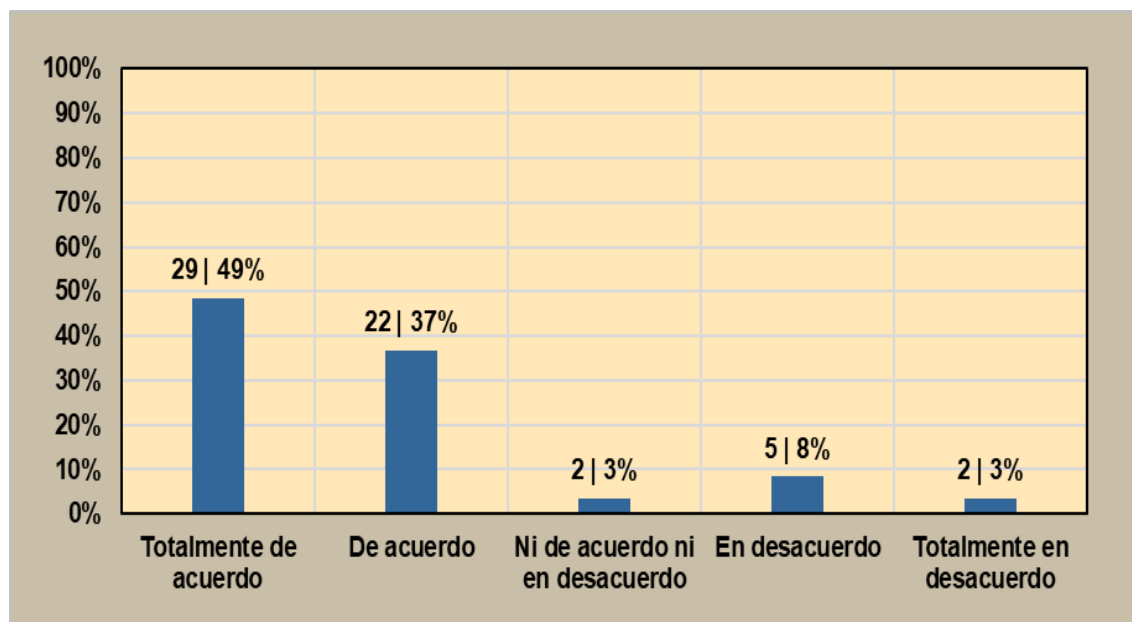
Los resultados indican que un 48% de los encuestados (38% de acuerdo y 10% totalmente de acuerdo) considera que su conocimiento financiero es suficiente para gestionar su startup de manera eficaz. Un 32% se mantiene neutral, mientras que un 20% (17% en desacuerdo y 3% totalmente en desacuerdo) no se siente seguro respecto a su nivel de conocimientos financieros.

El análisis de este ítem resalta una distribución mixta en cuanto a la percepción del conocimiento financiero entre los empresarios de startups en Cusco. Aunque el 48% se siente confiado en sus capacidades financieras, el restante 52% refleja inseguridad o insuficiencia en este aspecto. Esto puede ser una señal de que las habilidades financieras no están uniformemente desarrolladas en este grupo empresarial. La percepción neutra del 32% de los encuestados podría indicar inseguridad o una falta de criterio claro para autoevaluar sus habilidades. Las empresas cuyos propietarios tienen un conocimiento financiero adecuado, pueden lograr una mejor gestión de los recursos, acceder a financiamiento y planificar su crecimiento de manera estratégica. Por otro lado, aquellos con niveles bajos o inciertos pueden enfrentarse a mayores riesgos de fracaso o estancamiento.

Ítem 2: Capacitación en finanzas

Figura 46

Capacitación en finanzas



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

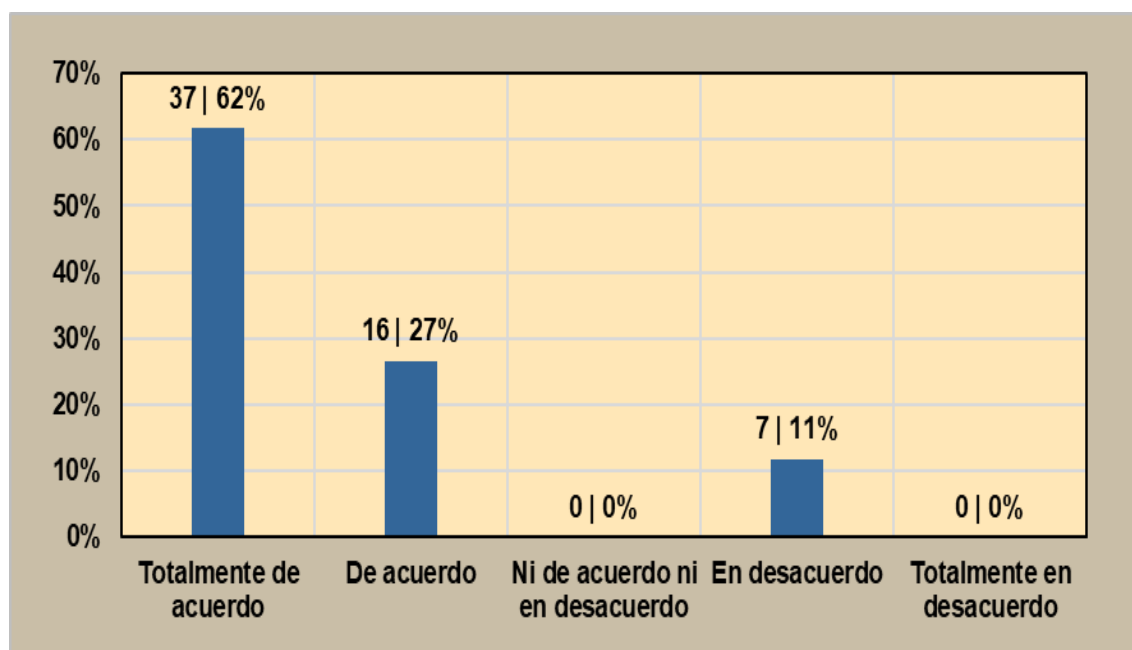
Los resultados revelan que una gran mayoría de los encuestados, un 86% (49% totalmente de acuerdo y 37% de acuerdo), reconoce la importancia de recibir capacitación formal en finanzas para una gestión empresarial adecuada. Solo un 11% (8% en desacuerdo y 3% totalmente en desacuerdo) no considera esto fundamental, mientras que un 3% se muestra neutral.

La alta valoración de la capacitación financiera refleja una conciencia creciente entre los empresarios de startups sobre la necesidad de adquirir conocimientos técnicos y habilidades específicas para enfrentar los desafíos financieros. Esta actitud puede estar influenciada por experiencias previas de dificultades en la gestión financiera, o por la percepción de que el entorno económico actual exige una preparación más especializada. La escasa proporción de respuestas negativas indica que el rechazo a la formación formal es mínimo, lo cual es positivo para futuras intervenciones educativas. Recibir capacitación formal en finanzas impacta positivamente en las dimensiones de formalización y crecimiento económico, ya que dota a los emprendedores de las habilidades necesarias para manejar recursos, cumplir con obligaciones legales y aprovechar oportunidades de expansión.

Ítem 3: Falta de conocimientos financieros como factor limitante

Figura 47

Falta de conocimientos financieros como factor limitante para el crecimiento



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

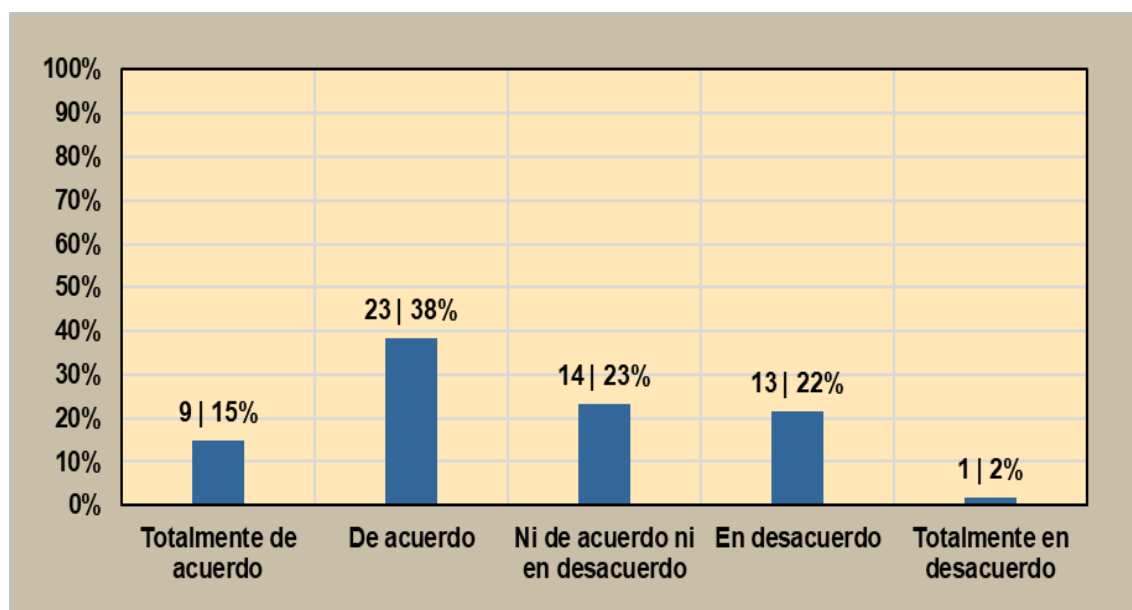
Los resultados muestran un consenso sólido, un 89% de los encuestados está de acuerdo o totalmente de acuerdo con que la carencia de conocimientos financieros puede obstaculizar el crecimiento de sus startups (62% totalmente de acuerdo y 27% de acuerdo). Solo un 11% está en desacuerdo, y no se registraron respuestas neutrales ni totalmente en desacuerdo.

Este resultado refleja una percepción ampliamente compartida sobre el impacto directo que tiene el conocimiento financiero en el crecimiento empresarial. La fuerte concordancia puede deberse a experiencias previas donde decisiones mal fundamentadas o una débil planificación financiera llevaron a dificultades operativas o estancamiento. El hecho de que no existan respuestas neutrales ni extremas negativas indica una convicción generalizada respecto a esta relación. Esto refuerza la importancia de integrar la cultura financiera como un eje central en la formación y acompañamiento de emprendedores, y sugiere que los propios empresarios reconocen la necesidad de fortalecer esta dimensión como base para un crecimiento sostenible.

Ítem 4: Familiarización con conceptos financieros clave

Figura 48

Familiarización con conceptos financieros clave



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

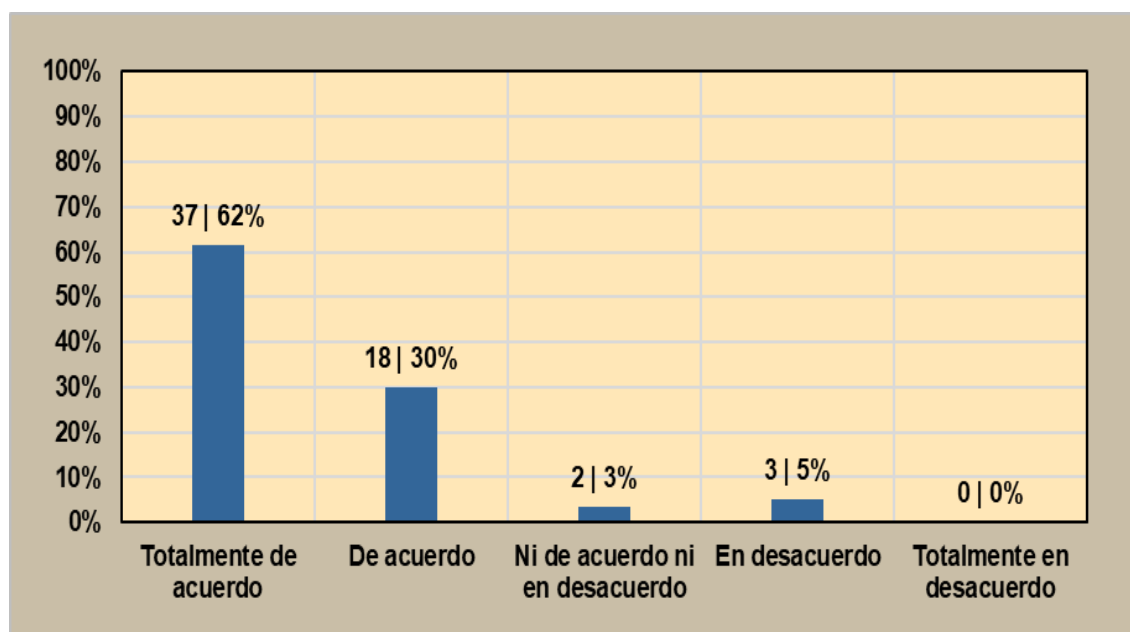
Del total de encuestados, un 53% (38% de acuerdo y 15% totalmente de acuerdo) afirma sentirse familiarizado con conceptos financieros clave como; flujo de caja, capital de trabajo, y retorno sobre la inversión (ROI). Sin embargo, un 23% adopta una postura neutral y un 24% (22% en desacuerdo y 2% totalmente en desacuerdo) indica no sentirse familiarizado.

Aunque más de la mitad de los emprendedores manifiestan cierto grado de familiaridad con conceptos financieros esenciales, el hecho de que casi uno de cada cuatro tenga una percepción negativa y otro cuarto se mantenga en una posición neutral sugiere vacíos de formación en esta área. Esto puede deberse a una falta de educación formal en finanzas, escaso acceso a asesorías técnicas o simplemente a una mala interpretación de estos conceptos en la práctica. Dado que el flujo de caja, el capital de trabajo y el ROI son indicadores clave para evaluar la salud y proyección de un negocio (rentabilidad y sostenibilidad), estas carencias podrían repercutir directamente en la toma de decisiones estratégicas ya que las startups podrían enfrentarse a desafíos como la incapacidad de evaluar su flujo de efectivo, optimizar su capital de trabajo o medir el retorno de sus inversiones.

Ítem 5: Importancia de la planificación financiera a corto y largo plazo

Figura 49

Importancia de la planificación financiera a corto y largo plazo



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

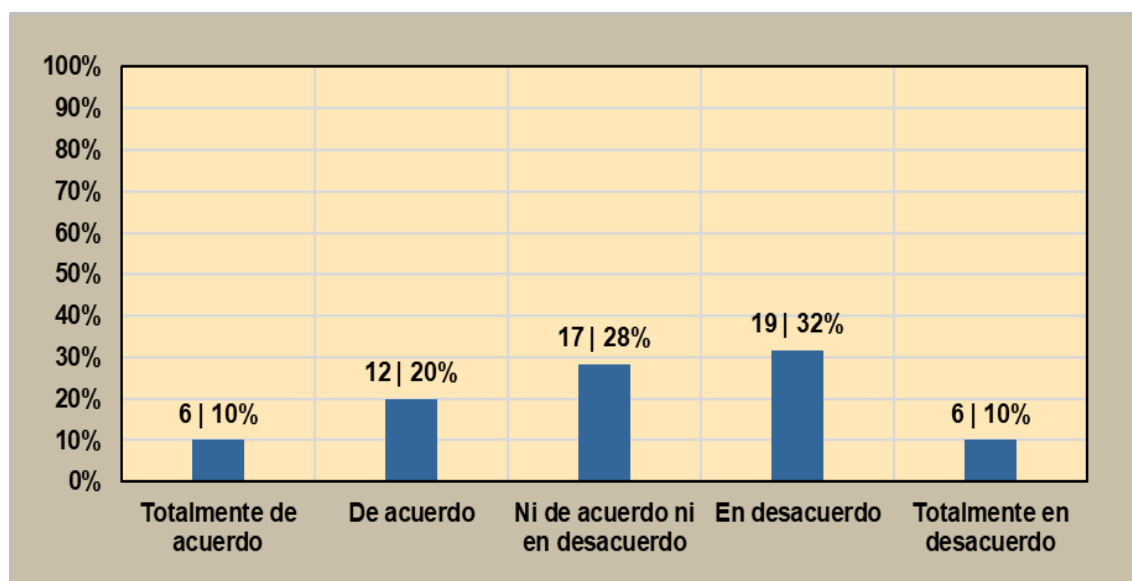
Los resultados muestran un fuerte consenso donde un 92% de los encuestados (62% totalmente de acuerdo y 30% de acuerdo) considera que la planificación financiera, tanto a corto como a largo plazo, es fundamental para el éxito de sus startups. Por otro lado, un 5% está en desacuerdo y un 3% se mantiene neutral, mientras que ningún encuestado manifestó estar totalmente en desacuerdo.

Este alto nivel de consenso indica que los dueños de startups en Cusco no solo están conscientes de la relevancia de la planificación financiera, sino que la consideran una herramienta fundamental para lograr sostenibilidad y prevenir riesgos. Esta percepción puede estar influenciada por la inestabilidad del entorno económico o por experiencias previas en las que la falta de previsión generó complicaciones financieras. Aunque los datos reflejan una actitud favorable, aún es necesario indagar si esta planificación se realiza de manera técnica y periódica o si se limita a un enfoque intuitivo. En este sentido, el resultado refuerza la necesidad de fortalecer competencias técnicas para que dicha planificación sea efectiva y se convierta en una práctica habitual dentro del ecosistema emprendedor.

Ítem 6: Programa local que fomente la cultura financiera

Figura 50

Programa local que fomente la cultura financiera



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

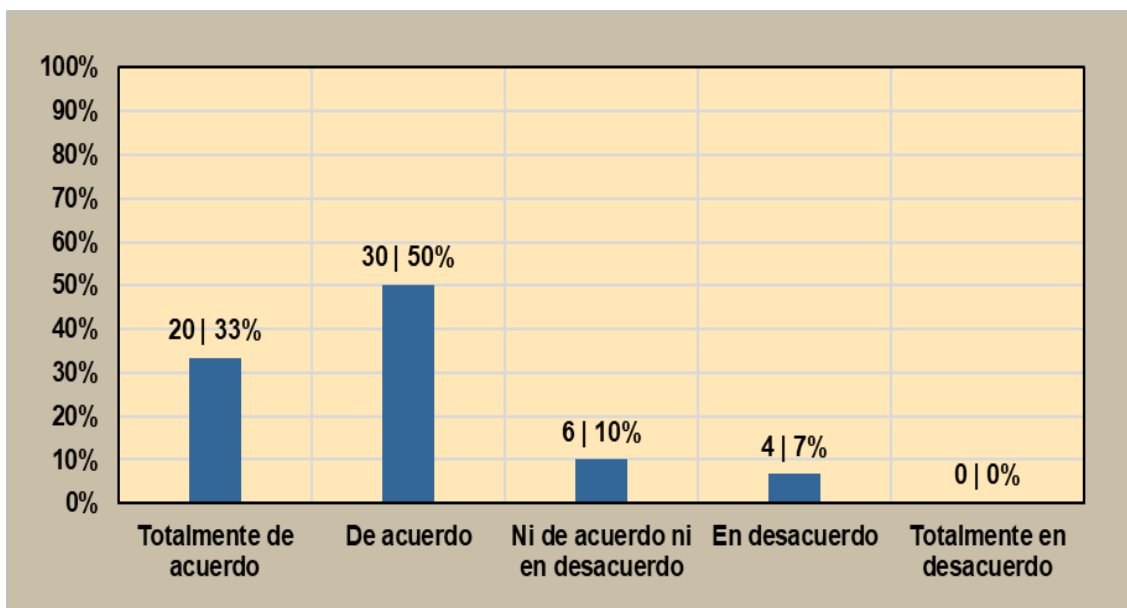
Los resultados muestran que una mayoría relativa (42%) de los encuestados no está tanto de programas locales que fomenten la cultura financiera (32% en desacuerdo y 10% totalmente en desacuerdo). Además, un 28% se muestra neutral ante la afirmación. En contraste, solo un 30% manifestó estar informado al respecto (20% de acuerdo y 10% totalmente de acuerdo).

Este ítem evidencia una baja visibilidad o difusión de iniciativas locales orientadas a fortalecer la cultura financiera entre emprendedores de startups en Cusco. La mayoría de los encuestados indica desconocer tales programas, lo que puede deberse a una débil articulación entre entidades promotoras y los actores del ecosistema emprendedor, o a la falta de una estrategia de comunicación efectiva. Este desconocimiento representa una barrera importante para el desarrollo empresarial, ya que limita el acceso a herramientas, conocimientos y asesorías que podrían mejorar la gestión financiera de los emprendimientos. Es crucial, por tanto, fortalecer los canales de información y vinculación entre startups y los programas financieros disponibles en la región. En este contexto, los contadores juegan un rol clave como asesores técnicos y estratégicos, capaces de orientar a los emprendedores en la correcta aplicación de herramientas contables y financieras, así como en el acceso a estos programas.

Ítem 7: Influencia de los conocimientos financieros en la toma de decisiones

Figura 51

Influencia de los conocimientos financieros en la toma de decisiones estratégicas



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

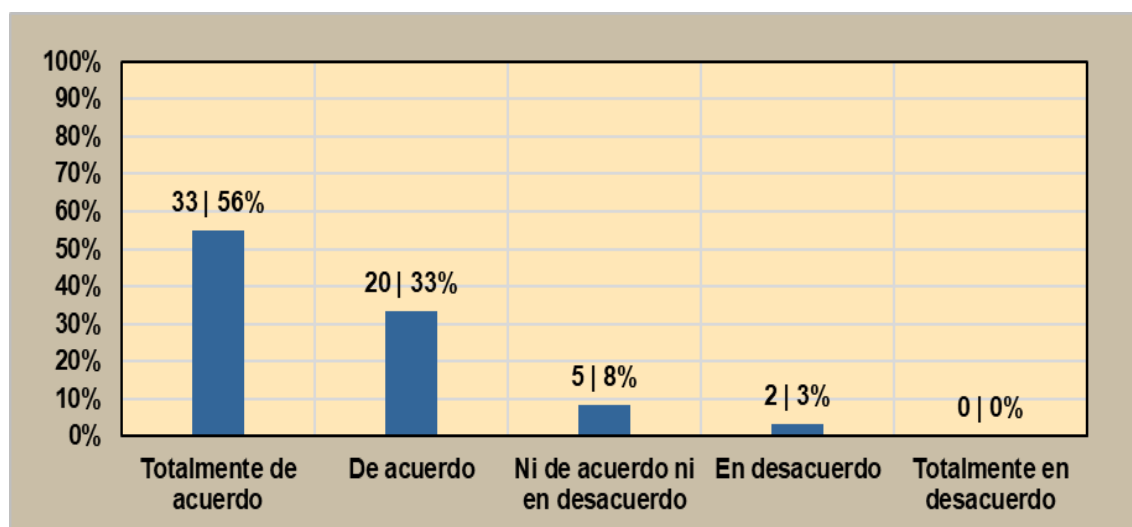
Según los resultados obtenidos, un 83% de los empresarios encuestados afirma que sus conocimientos financieros tienen una influencia significativa en la toma de decisiones estratégicas para su startup (50% de acuerdo y 33% totalmente de acuerdo). Un 10% se mantiene en una posición neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), mientras que solo un 7% está en desacuerdo y no se registraron respuestas en total desacuerdo.

Estos resultados muestran que los emprendedores comprenden el valor práctico del conocimiento financiero en la gestión empresarial. Las decisiones estratégicas, como la inversión, expansión o manejo de deuda, requieren de criterios financieros sólidos para minimizar errores y asegurar sostenibilidad. Esta percepción refleja una tendencia positiva hacia la profesionalización de la gestión en las startups de Cusco, en la que el conocimiento financiero se posiciona como una ventaja competitiva más que como un conocimiento accesorio.

Ítem 8: Un mejor conocimiento podría haber evitado errores

Figura 52

Un mejor conocimiento podría haber evitado errores



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

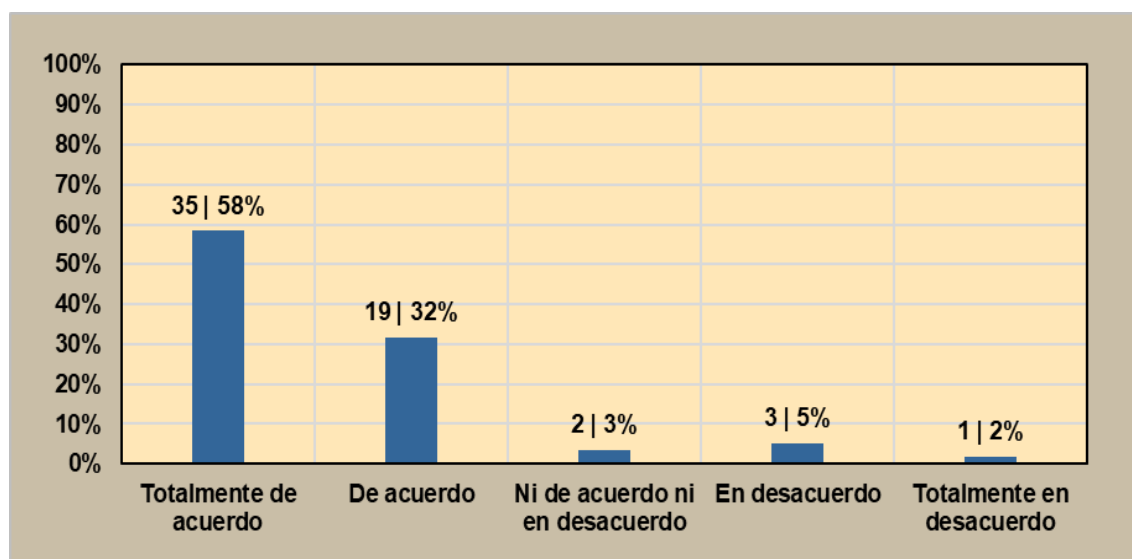
Los resultados de la encuesta indican que un 89% de los emprendedores (56% totalmente de acuerdo y 33% de acuerdo) considera que un mejor conocimiento financiero habría evitado errores en la gestión de su startup, lo que refleja un consenso bastante sólido. Solo un 8% adoptó una postura neutral, y apenas un 3% expresó desacuerdo. Es relevante destacar que ningún encuestado estuvo totalmente en desacuerdo, lo que refuerza la percepción generalizada de que el conocimiento financiero es un componente clave para el éxito empresarial en el contexto de las startups de Cusco.

Estos datos evidencian una fuerte autocrítica por parte de los empresarios, quienes reconocen que ciertas decisiones erróneas pudieron haberse evitado si contaban con una base financiera más sólida. Esto sugiere que la experiencia práctica les ha demostrado la importancia de contar con herramientas y conocimientos financieros en la toma de decisiones, especialmente en contextos de incertidumbre y limitación de recursos. Esta percepción generalizada refuerza la necesidad de promover programas de capacitación financiera, ya que muchos errores comunes podrían prevenirse mediante una formación adecuada desde las etapas iniciales del emprendimiento. El pequeño porcentaje que se muestra neutral o en desacuerdo podría deberse a experiencias empresariales más sólidas o al uso de asesores externos.

Ítem 9: Ventajas de los conocimientos financieros adecuados

Figura 53

Ventajas de los conocimientos financieros adecuados



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

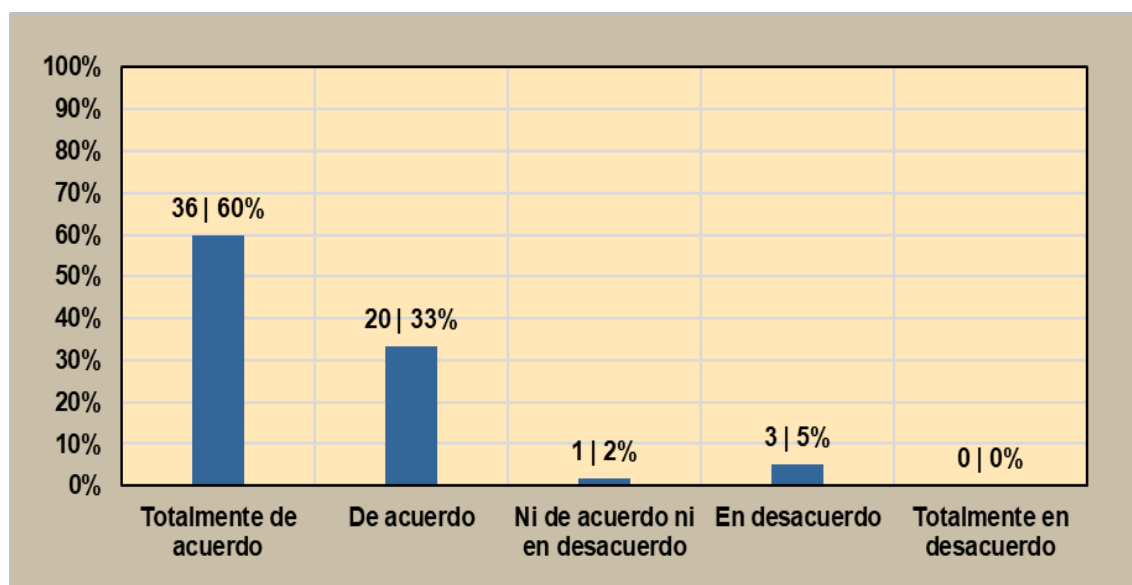
Los resultados de la encuesta muestran que un 90% de los emprendedores encuestados (58% totalmente de acuerdo y 32% de acuerdo) reconocen que los conocimientos financieros adecuados son fundamentales para mantener una buena salud financiera y detectar problemas a tiempo. En contraste, solo un 5% se manifestó en desacuerdo, un 3% se mostró neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo) y un 2% expresó estar totalmente en desacuerdo.

La mayoría de empresarios de startups en Cusco reconoce el valor estratégico del conocimiento financiero para tomar decisiones, evitar errores y asegurar la sostenibilidad del negocio. Esta percepción se asocia tanto a experiencias negativas por falta de preparación como a beneficios obtenidos al aplicar conocimientos financieros. Además, las finanzas no solo se entienden como una herramienta técnica, sino también como un factor preventivo y protector clave para el éxito emprendedor. La minoría que no comparte esta visión podría reflejar una menor formación financiera o haber priorizado otros elementos como la innovación o el mercado.

Ítem 10: Tipo de recursos necesarios para mejorar áreas financieras

Figura 54

Tipo de recursos necesarios para mejorar



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

Los resultados muestran que un 93% de los emprendedores (60% totalmente de acuerdo y 33% de acuerdo) considera necesario acceder a recursos o capacitaciones como talleres, cursos, asesorías o charlas para mejorar en las áreas financieras identificadas en sus startups. Solo un 5% está en desacuerdo, un 2% se mantiene neutral, y ningún encuestado expresó estar totalmente en desacuerdo. Este resultado refleja un consenso mayoritario y contundente sobre la importancia de fortalecer la educación financiera como herramienta de mejora continua.

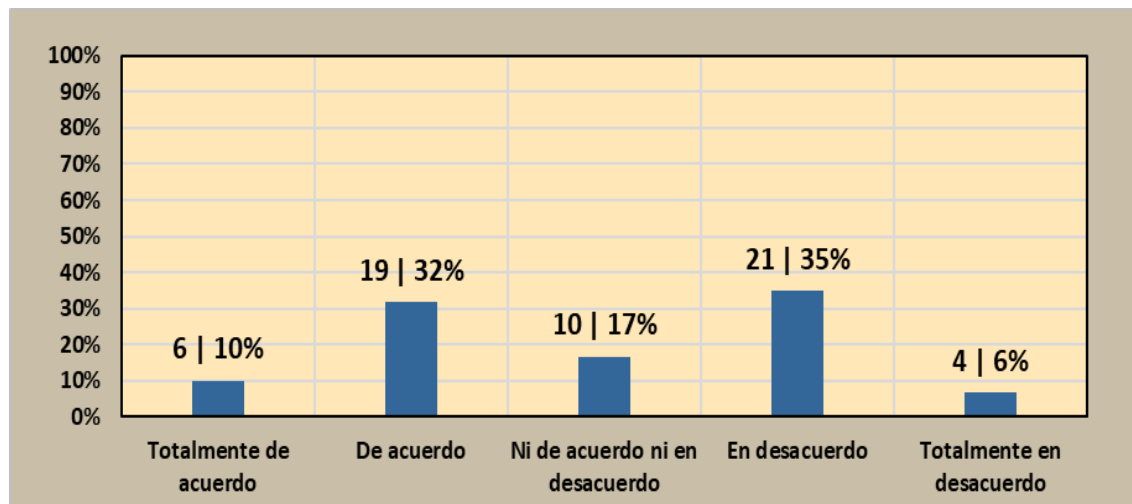
La alta aprobación revela que los emprendedores de startups en Cusco son conscientes de la necesidad de formación continua en finanzas y reconocen que el éxito no depende solo de la intuición o experiencia, sino del conocimiento técnico. Identifican brechas en su cultura financiera, especialmente en planificación, gestión de recursos y estrategias de inversión. Esta actitud proactiva hacia el aprendizaje y la mejora abre oportunidades para que instituciones públicas, privadas y académicas impulsen programas de capacitación. Además, se refuerza la idea de que una cultura financiera bien promovida puede ser un motor de sostenibilidad, formalización e innovación empresarial en la región.

Dimensión comportamiento

Ítem 11: Utilización de herramientas financieras

Figura 55

Utilización de herramientas financieras



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

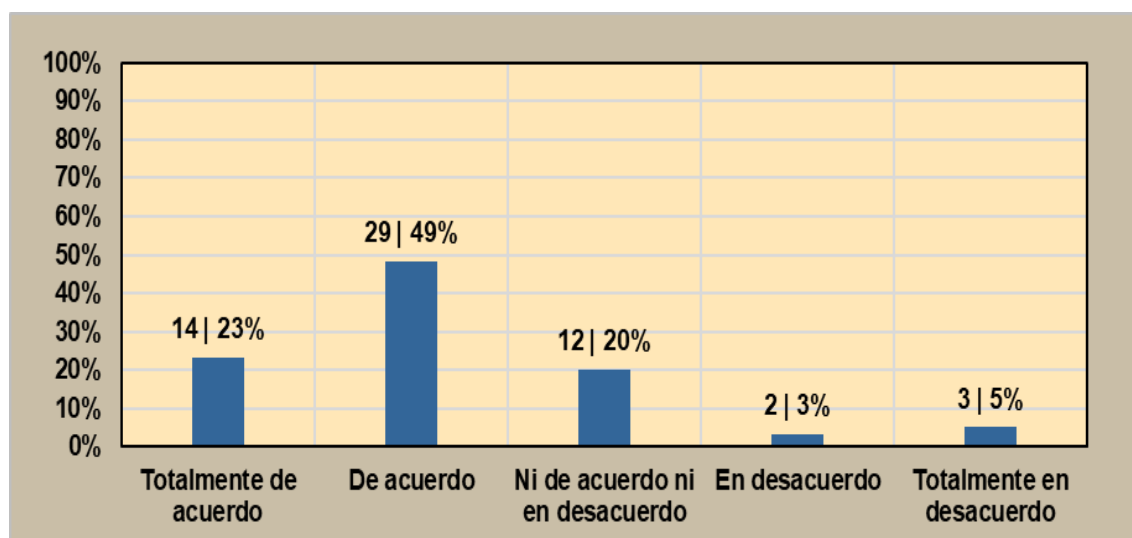
Los resultados muestran una distribución bastante equilibrada donde un 42% de los encuestados (32% de acuerdo y 10% totalmente de acuerdo) afirma usar regularmente herramientas de planificación financiera como; presupuestos, proyecciones financieras o planes de contingencia en su gestión empresarial. Sin embargo, un 41% (35% en desacuerdo y 6% totalmente en desacuerdo) señala que no las utiliza de forma habitual. Un 17% mantiene una postura neutral, lo que sugiere cierta ambigüedad o falta de certeza en su propia práctica.

La equivalencia entre quienes utilizan y quienes no utilizan herramientas financieras revela una posible brecha en la aplicación práctica del conocimiento financiero. A pesar de que muchos reconocen la importancia de la planificación (como se evidenció en ítems anteriores), este ítem sugiere que esa conciencia no siempre se traduce en acciones concretas dentro de la gestión diaria. Factores como la falta de formación técnica, tiempo, recursos, o incluso la percepción de que estas herramientas son innecesarias en etapas tempranas, podrían estar limitando su uso. Este hallazgo refuerza la importancia de ofrecer capacitaciones prácticas que no solo expliquen la utilidad de estas herramientas, sino que enseñen a integrarlas de manera eficiente en la dinámica operativa de las startups.

Ítem 12: Comportamiento financiero óptimo

Figura 56

Comportamiento financiero óptimo



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

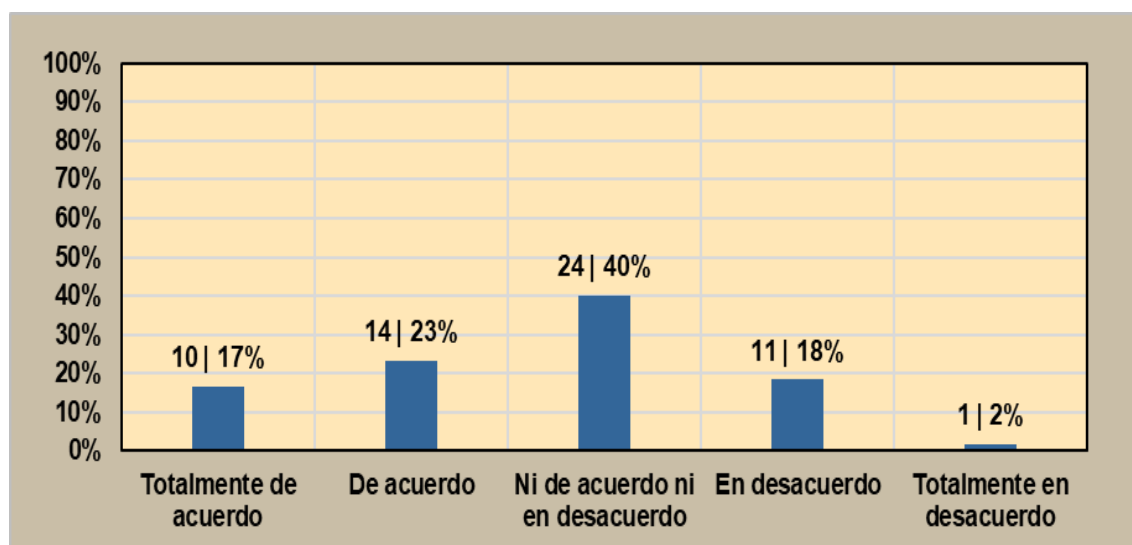
De acuerdo con los resultados de la encuesta, el 72% de los emprendedores (49% de acuerdo y 23% totalmente de acuerdo) considera que su comportamiento financiero es óptimo para la gestión de su startup. Un 20% se mantuvo neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), mientras que un 8% expresó desacuerdo con esta afirmación (5% totalmente en desacuerdo y 3% en desacuerdo).

Si bien la mayoría de los emprendedores evaluó favorablemente su comportamiento financiero, es importante señalar que varios de ellos no tenían claridad sobre lo que implica realmente este concepto, lo que puede haber sesgado las respuestas. El comportamiento financiero involucra prácticas concretas como el seguimiento de presupuestos, el uso responsable del crédito, hábitos como el control de gastos, ahorro, inversión estratégica y la toma de decisiones conscientes respecto al dinero. La percepción positiva general podría estar basada más en intuiciones o experiencias personales que en prácticas financieras objetivas y técnicas. Este hallazgo revela la necesidad de fortalecer la comprensión teórica y práctica del comportamiento financiero, ya que una percepción equivocada podría limitar el desarrollo empresarial real dado que muchos no identifican ni evalúan correctamente su propio comportamiento financiero; afectando la toma de decisiones y la sostenibilidad de las startups en el mediano y largo plazo.

Ítem 13: Disciplina en el control de los gastos

Figura 57

Disciplina en el control de los gastos



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

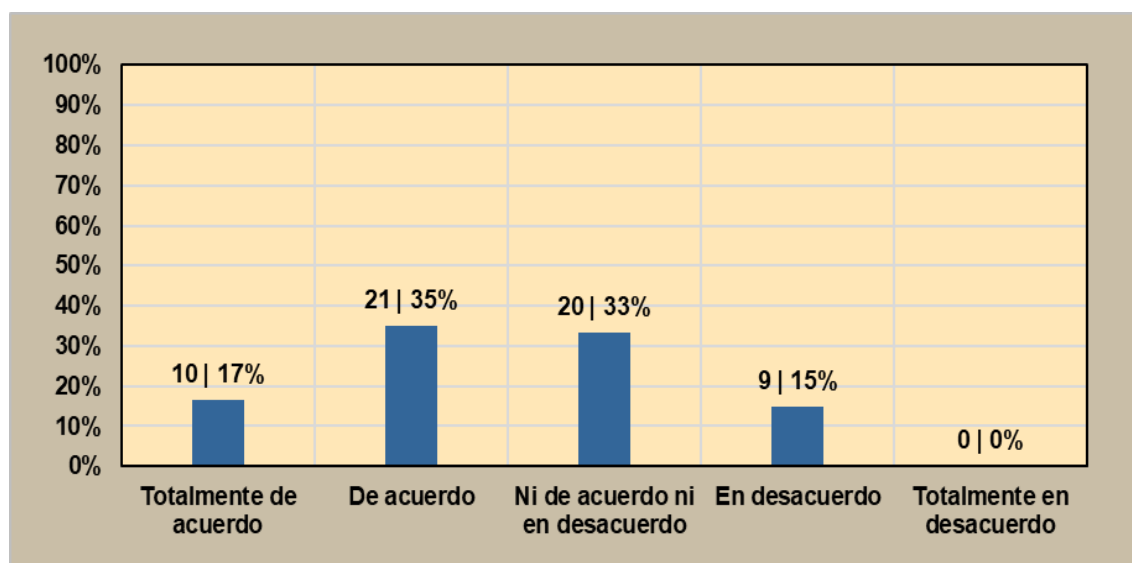
Los resultados muestran que el 40% de los emprendedores de startups en Cusco mantiene una postura neutral respecto a su disciplina en el control de gastos, lo que indica una percepción ambivalente. Solo otro 40% tiene una percepción positiva (23% de acuerdo y 17% totalmente de acuerdo), mientras que un 20% expresa una visión negativa. Esta distribución refleja falta de claridad o seguridad en cuanto al manejo disciplinado de los gastos, lo cual puede evidenciar debilidades en la gestión financiera cotidiana de las startups.

La alta proporción de respuestas neutrales sugiere que muchos emprendedores no tienen claridad ni confianza sobre su nivel de disciplina en el control de gastos, posiblemente por falta de conocimientos técnicos o herramientas de gestión financiera. Solo un 40% se percibe como disciplinado, lo que evidencia una debilidad en esta área crítica para la sostenibilidad empresarial. Además, el 20% que admite falta de disciplina resalta la necesidad urgente de educación financiera práctica, especialmente en control de egresos y uso eficiente de recursos, puesto que la falta de disciplina en este aspecto puede limitar el crecimiento, impedir nuevas inversiones y generar problemas contables o legales. Esto confirma que la gestión de gastos sigue siendo un reto importante dentro del comportamiento financiero de los emprendedores en Cusco.

Ítem 14: Medidas para evitar gastos innecesarios

Figura 58

Medidas para evitar gastos innecesarios



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

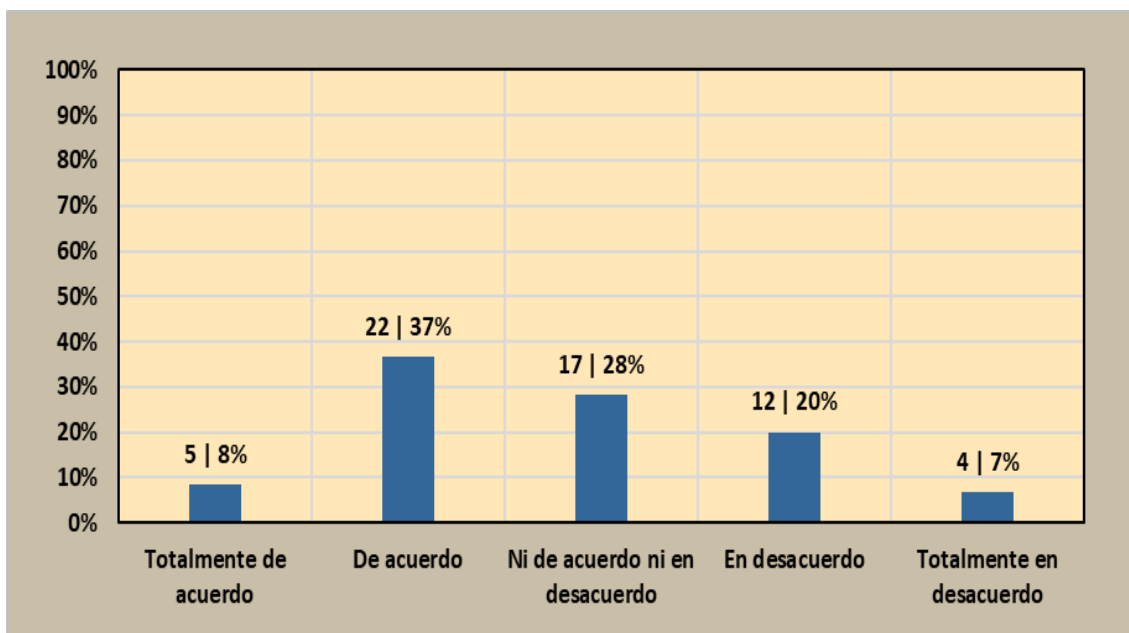
De la encuesta realizada a los empresarios de las startups de Cusco se obtiene que el 52 % (35 % de acuerdo y 17 % totalmente de acuerdo) afirma implementar activamente medidas para evitar gastos innecesarios en su startup. Un 33 % se mantiene neutral, mientras que el 15 % restante está en desacuerdo con esta postura, y ningún encuestado se mostró totalmente en desacuerdo.

Aunque más de la mitad de los emprendedores afirma tomar acciones para reducir gastos innecesarios, una proporción significativa muestra una postura ambivalente, probablemente por falta de herramientas formales de gestión financiera como presupuestos detallados, reportes de egresos o análisis de costos. Además, algunos emprendedores pueden subestimar los gastos menores o carecer de indicadores que les permitan medir su eficiencia financiera con precisión. El 15% que reconoce no aplicar medidas correctivas refleja una debilidad concreta en el comportamiento financiero. Esto pone en evidencia la necesidad de fortalecer la cultura financiera a través de capacitación práctica en gestión de costos y el uso de tecnologías que faciliten el monitoreo y la toma de decisiones basadas en datos. Estas permiten monitorear gastos en tiempo real y tomar decisiones informadas. Así se mejora la rentabilidad, se liberan recursos y se garantiza transparencia.

Ítem 15: Estrategias para la gestión de liquidez y flujo de caja

Figura 59

Estrategias para la gestión de liquidez y flujo de caja



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

De la encuesta realizada a los empresarios de las startups de Cusco se obtiene que el 45% (37% de acuerdo y 8% totalmente de acuerdo) considera contar con estrategias efectivas para gestionar la liquidez y el flujo de caja de su startup. Un 28% se mantiene neutral, mientras que el 27% restante (20% en desacuerdo y 7% totalmente en desacuerdo) no comparte esta postura.

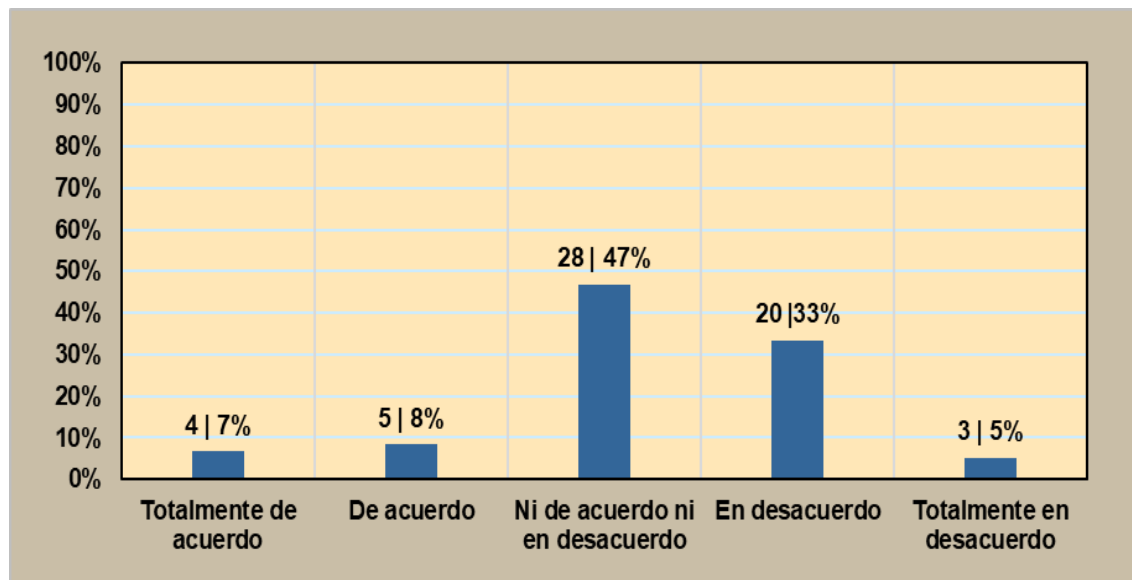
Este resultado evidencia que, si bien casi la mitad de los emprendedores cree contar con estrategias adecuadas para manejar la liquidez, existe una proporción importante (55%) que no muestra plena seguridad al respecto, ya sea por mantener una postura neutral o negativa, lo que podría deberse a una formación financiera técnica limitada o a la ausencia de sistemas formales de seguimiento del flujo de caja. Esta debilidad representa un riesgo para la sostenibilidad del negocio, ya que una gestión inadecuada puede generar problemas de solvencia, atrasos en pagos, limitar inversiones y dificultar el cumplimiento de normas fiscales lo que compromete tanto su sostenibilidad como su proceso de formalización.

Dimensión actitud

Ítem 16: Conciencia de la importancia de la cultura financiera

Figura 60

Conciencia de la importancia de la cultura financiera



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

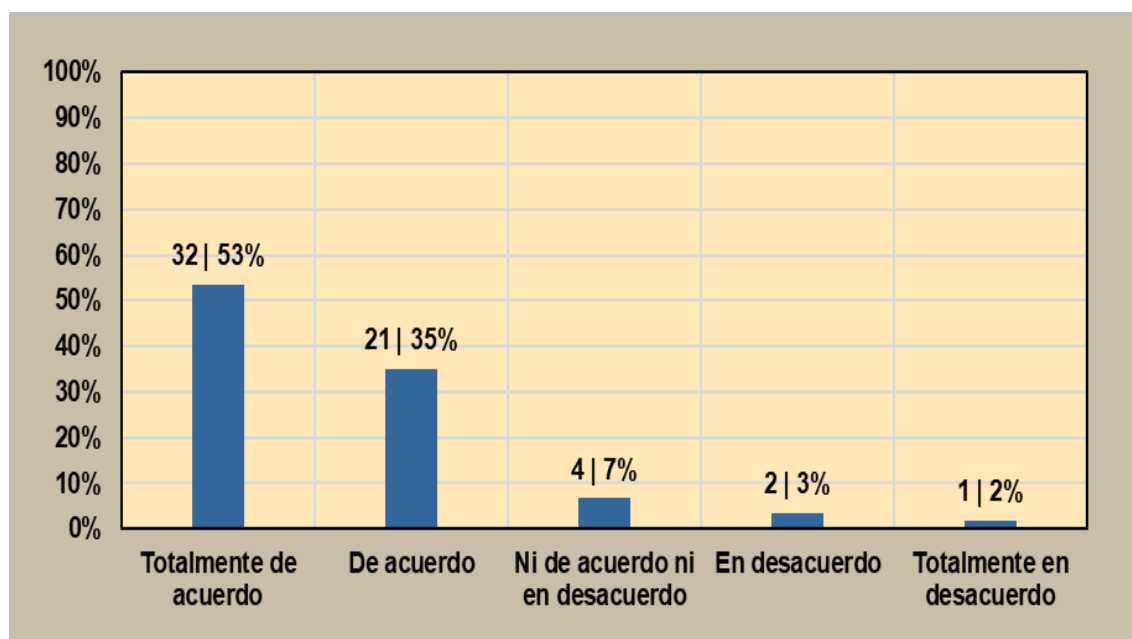
Los resultados muestran que un 47% de los encuestados se mantiene en una posición neutral frente a esta afirmación. Por otro lado, un 38% manifiesta una percepción negativa (33% en desacuerdo y 5% totalmente en desacuerdo), mientras que solo un 15% (8% de acuerdo y 7% totalmente de acuerdo) considera que la comunidad emprendedora sí es consciente de la relevancia de la cultura financiera. Esta distribución evidencia una tendencia mayoritaria hacia la indiferencia o el escepticismo.

El elevado nivel de neutralidad y desacuerdo indica que, desde la perspectiva de los emprendedores, la cultura financiera aún no está interiorizada colectivamente dentro del ecosistema emprendedor de Cusco. Este resultado sugiere la existencia de un entorno en el que la formación financiera no es percibida como una prioridad compartida, lo que podría limitar el desarrollo sostenido de nuevas empresas. La baja proporción de respuestas afirmativas (15%) refuerza la idea de una débil conciencia financiera a nivel comunitario, lo que representa una brecha significativa a abordar. Esto podría deberse a la falta de difusión de buenas prácticas, escasa articulación institucional en temas financieros o ausencia de redes de apoyo enfocadas en la educación económica.

Ítem 17: Uso de herramientas de planificación financiera para una gestión efectiva

Figura 61

Uso de herramientas de planificación financiera para una gestión efectiva



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

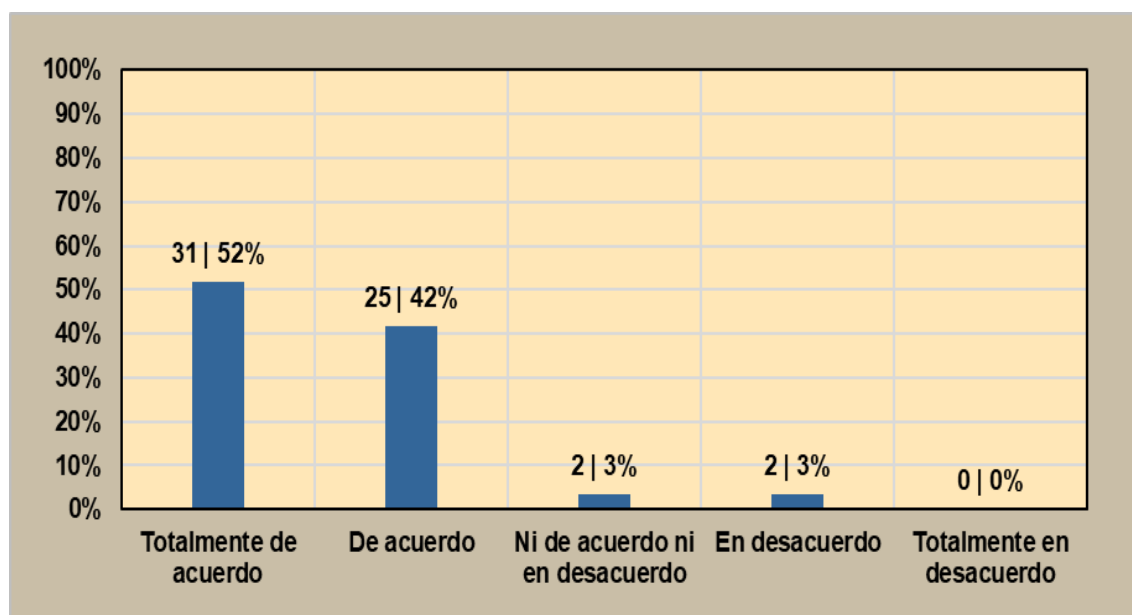
Los resultados reflejan un consenso sólido entre los emprendedores encuestados, un 88% manifiesta estar de acuerdo con la necesidad de utilizar herramientas de planificación financiera (53% totalmente de acuerdo y 35% de acuerdo). Solo un 7% adoptó una postura neutral y un porcentaje mínimo, 5% en total (3% en desacuerdo y 2% totalmente en desacuerdo), expresó una opinión contraria.

Este resultado evidencia que existe una alta valoración teórica y estratégica de las herramientas financieras por parte de los emprendedores cusqueños, esto sugiere un alto nivel de actitud financiera positiva. A diferencia del ítem anterior se puede observar un contraste entre teoría y práctica; donde se obtuvo que el 42% de los emprendedores no utiliza regularmente herramientas financieras. Sin embargo, aquí el 88% reconoce su importancia, en este caso los encuestados no evalúan su práctica real, sino la percepción de necesidad, lo que explica el aumento drástico del acuerdo. Esta brecha entre lo que se sabe que se debe hacer y lo que efectivamente se hace, sugiere la necesidad de intervenciones que faciliten la implementación práctica de estas herramientas, como asesorías técnicas, software accesible y capacitación contextualizada.

Ítem 18: Influencia de la cultura financiera en las decisiones estratégicas

Figura 62

Influencia de la cultura financiera en las decisiones estratégicas



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

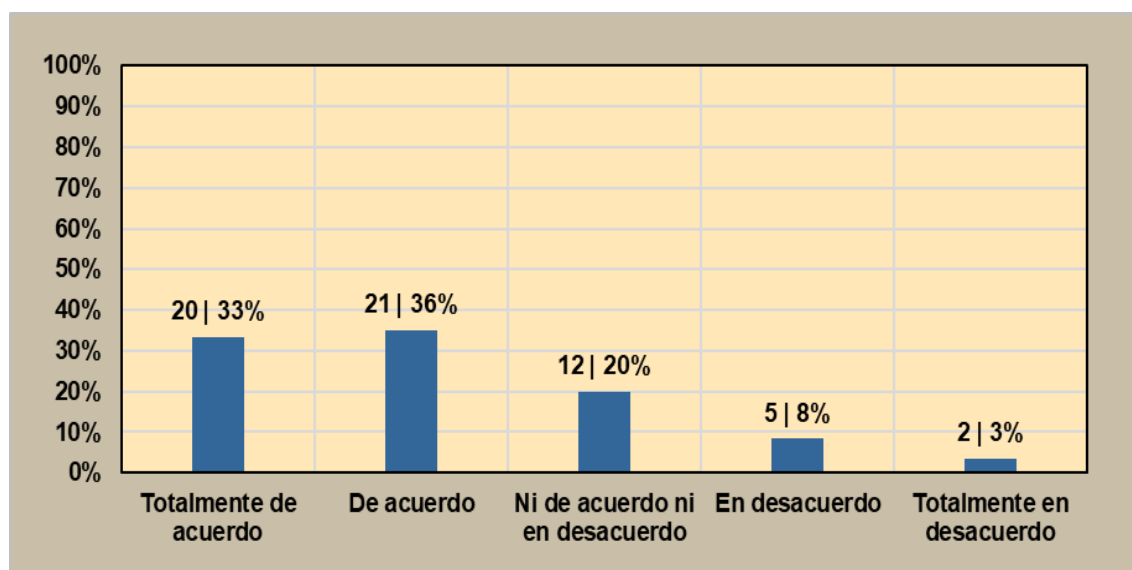
De la encuesta realizada el 94% (52% totalmente de acuerdo y 42% de acuerdo) reconoce que la cultura financiera cumple un papel clave en las decisiones estratégicas de su empresa. Un 3% se muestra neutral y otro 3% está en desacuerdo. No se reportaron respuestas en la categoría de “totalmente en desacuerdo”.

La casi unanimidad en las respuestas sugiere que los emprendedores no solo entienden la importancia de la cultura financiera para la operación diaria, sino que la integran como un componente clave en la visión de largo plazo de su empresa. Esto implica que aspectos como la evaluación de riesgos, la inversión, el crecimiento y la sostenibilidad están siendo analizados desde un enfoque financiero, lo cual contribuye directamente al desarrollo empresarial. La escasa disconformidad podría estar relacionada con startups en fases muy tempranas, donde las decisiones estratégicas aún son limitadas o más informales.

Ítem 19: Influencia del entorno económico y financiero en las decisiones

Figura 63

Influencia del entorno económico y financiero en las decisiones empresariales



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

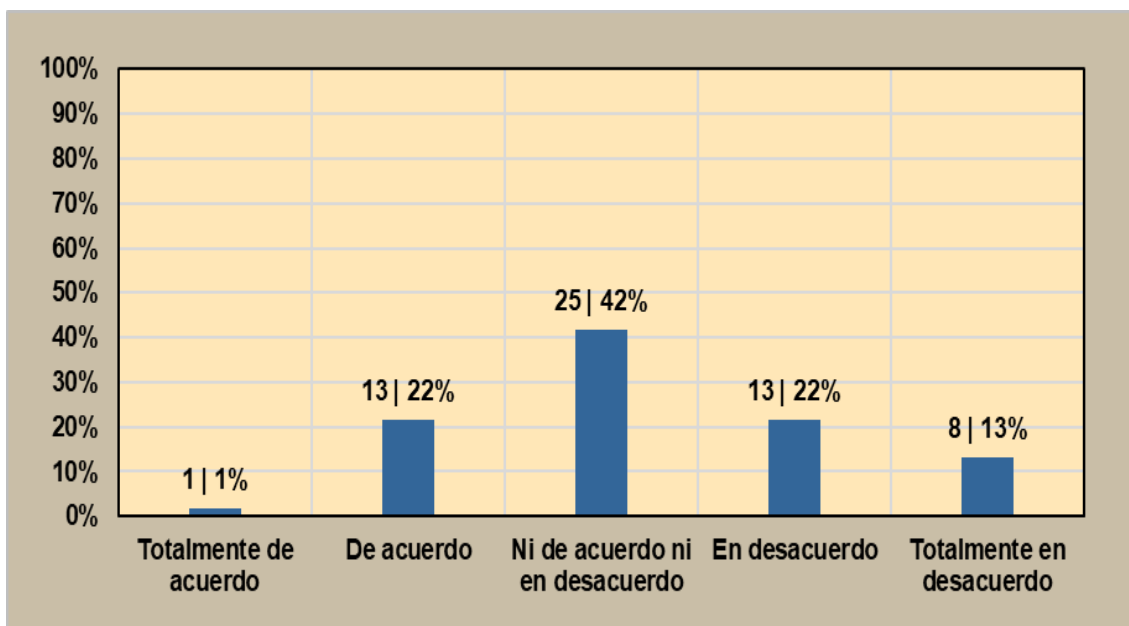
Los resultados indican que un 69% de los encuestados considera que el entorno económico-financiero local influye en sus decisiones empresariales (36% de acuerdo y 33% totalmente de acuerdo). Un 20% adopta una posición neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), mientras que un 11% no comparte esta opinión (8% en desacuerdo y 3% totalmente en desacuerdo).

Este resultado muestra que la mayoría de los emprendedores percibe que el contexto económico y financiero de la ciudad de Cusco influye de manera directa en sus decisiones empresariales. Esto sugiere que factores como el acceso al crédito, políticas públicas, estabilidad económica regional, o dinámicas de mercado local, son tomados en cuenta al momento de planificar, invertir o gestionar sus negocios. Sin embargo, el 20% que se mantiene neutral podría reflejar una falta de información o una desconexión entre la dinámica externa y la toma de decisiones interna, especialmente en startups que operan con independencia del entorno institucional. Asimismo, el 11% que no percibe dicha influencia podría pertenecer a sectores menos afectados por la economía local, como negocios digitales o exportadores.

Ítem 20: Acceso a financiamiento en Cusco

Figura 64

Acceso a financiamiento en Cusco



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

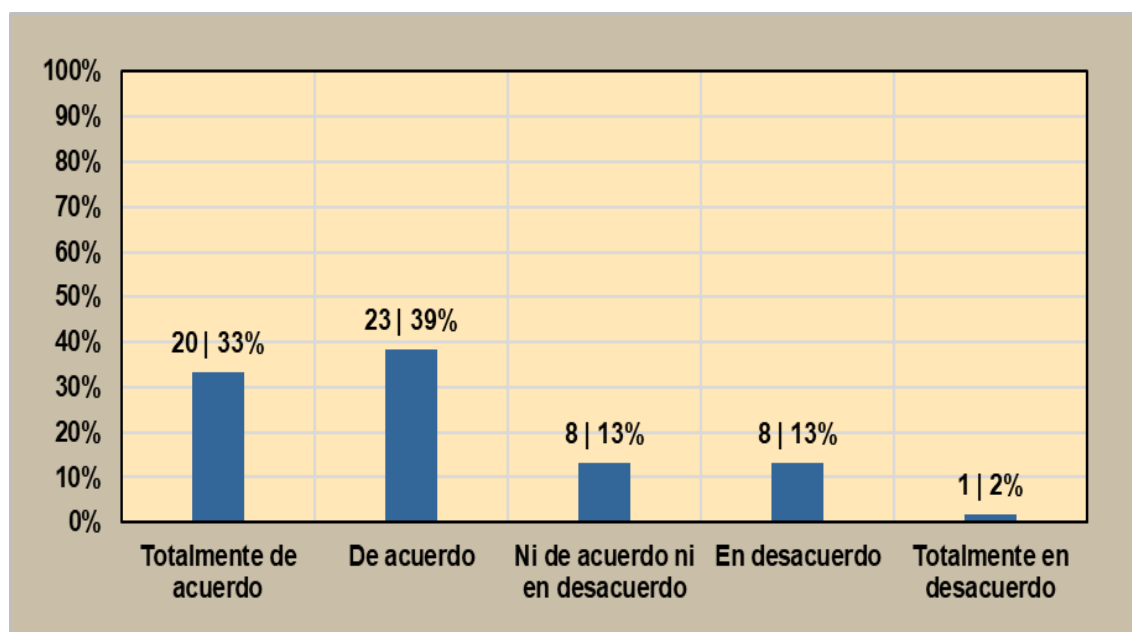
Los resultados muestran una alta proporción de incertidumbre entre los emprendedores; un 42% (ni de acuerdo ni en desacuerdo) considera que el acceso al financiamiento para startups en cusco es fácil. Las posturas positivas y negativas se encuentran bastante divididas, 23% (22% de acuerdo y 1% totalmente de acuerdo), mientras que un 35% opina lo contrario (22% en desacuerdo y 13% totalmente en desacuerdo).

Este resultado revela una percepción ambigua y en muchos casos negativa sobre el acceso al financiamiento en la región de Cusco. El alto porcentaje de respuestas neutrales podría interpretarse como una falta de experiencia directa o desconocimiento sobre las fuentes y condiciones de financiamiento disponibles. A la vez, la proporción de desacuerdo (35%) pone en evidencia limitaciones importantes, como requisitos restrictivos, falta de información, o desconfianza hacia las entidades financieras. La escasa afirmación positiva (solo 1% totalmente de acuerdo) refuerza esta percepción de dificultad. Este ítem resalta la necesidad urgente de políticas públicas como fondos gubernamentales, incubadoras de empresas, programas de crédito accesible y asesoramiento financiero especializado para emprendedores en la región.

Ítem 21: Influencia de la formación en las actitudes financieras

Figura 65

Influencia de la formación en las actitudes financieras



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

De la encuesta aplicada a empresarios de startups en Cusco, el 72% considera que la formación o asesoramiento recibido ha influido positivamente en sus actitudes financieras (39% de acuerdo y 33% totalmente de acuerdo). Un 13% se mantiene neutral, mientras que el 15% restante no percibe dicha influencia (13% en desacuerdo y 2% totalmente en desacuerdo).

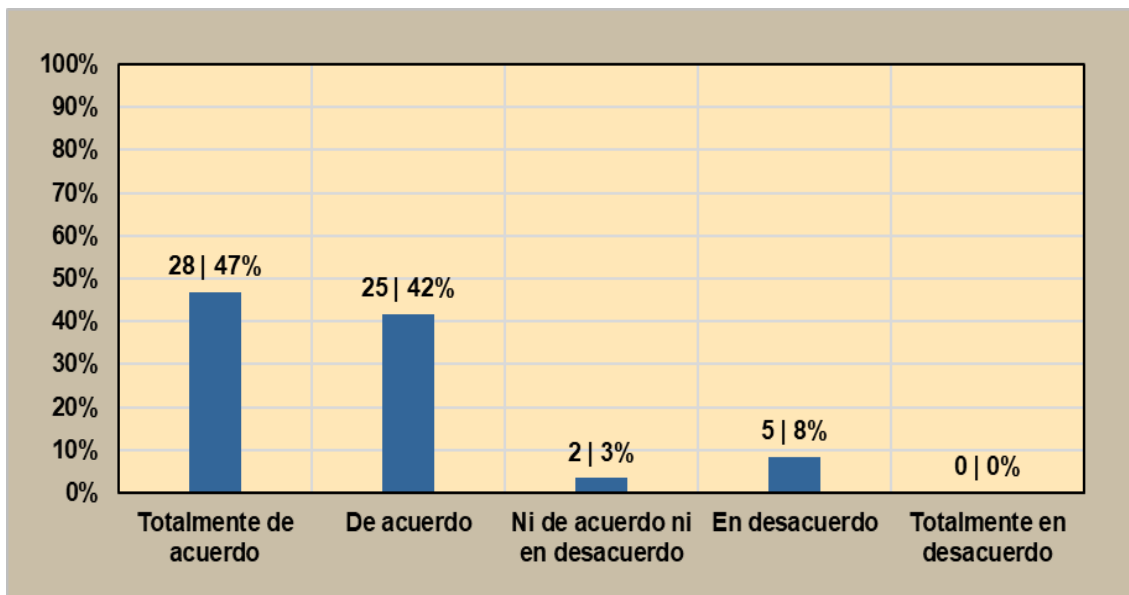
Este resultado pone de manifiesto la relevancia que tiene la formación y el acompañamiento técnico en el fortalecimiento de actitudes financieras responsables, tales como la disciplina, la planificación y la proactividad en la gestión económica del negocio. La marcada tendencia positiva puede atribuirse a la creciente disponibilidad de programas de asesoramiento, talleres y recursos digitales dirigidos a emprendedores, lo cual ha permitido mejorar la percepción de valor de la educación financiera. Sin embargo, la existencia de un 15% de respuestas negativas o escépticas también sugiere que no todos han accedido a asesoramiento adecuado o no han percibido un cambio tangible en sus prácticas, lo que subraya la importancia de seguir fortaleciendo la calidad, pertinencia y accesibilidad de la educación financiera en el ecosistema emprendedor de Cusco.

Variable dependiente Desarrollo empresarial

Ítem 22: Desarrollo empresarial entre startups con alta y baja cultura financiera

Figura 66

Diferencia de desarrollo empresarial de startups con alta y baja cultura financiera



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

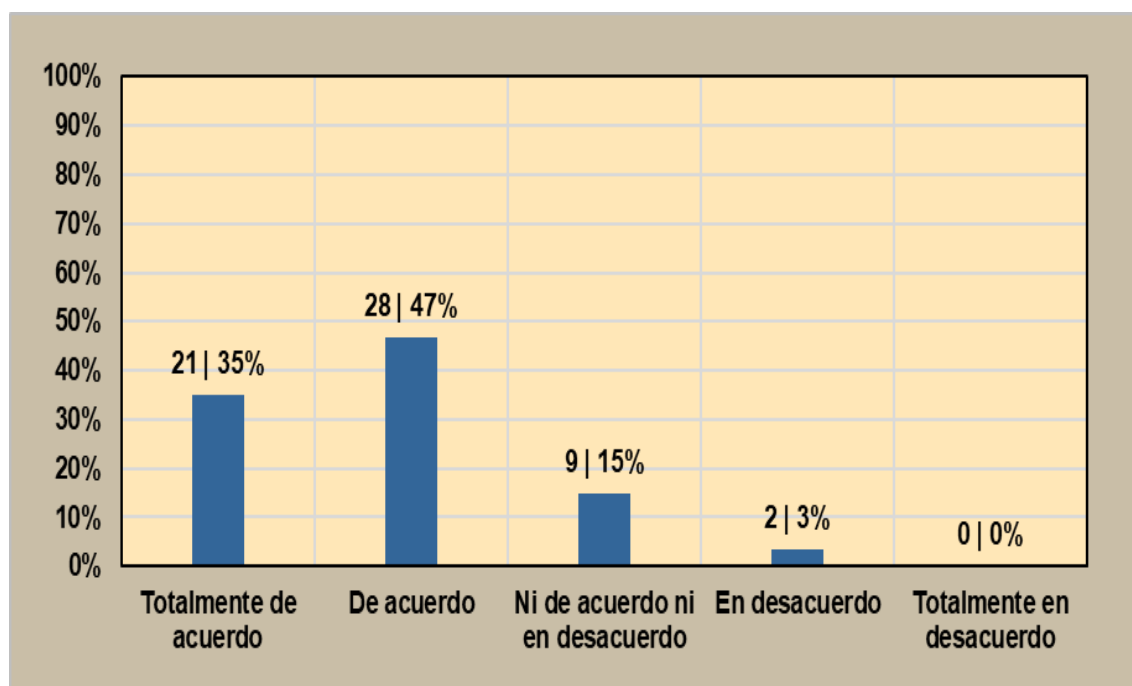
El 89% de los encuestados reconoce que existe una diferencia significativa en el desarrollo empresarial entre startups con alta cultura financiera y aquellas sin ella (47% totalmente de acuerdo y 42% de acuerdo). Solo un 8% está en desacuerdo, mientras que el 3% mantiene una postura neutral. Ningún encuestado manifestó estar totalmente en desacuerdo.

La mayoría de los empresarios reconoce que una buena cultura financiera puede ser un factor determinante para el éxito de una startup. Este reconocimiento sugiere que los emprendedores han identificado una relación directa entre el manejo adecuado de las finanzas y el desempeño empresarial. Esto podría estar basado en experiencias propias o casos observados en el entorno local, donde la preparación financiera ha influido en la supervivencia o crecimiento de los negocios. La ausencia de respuestas en la categoría "totalmente en desacuerdo" refuerza la validez del argumento de que la cultura financiera es un factor diferenciador en el éxito empresarial.

Ítem 23: Relación entre cultura financiera y la sostenibilidad a largo plazo

Figura 67

Relación entre cultura financiera y la sostenibilidad a largo plazo



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

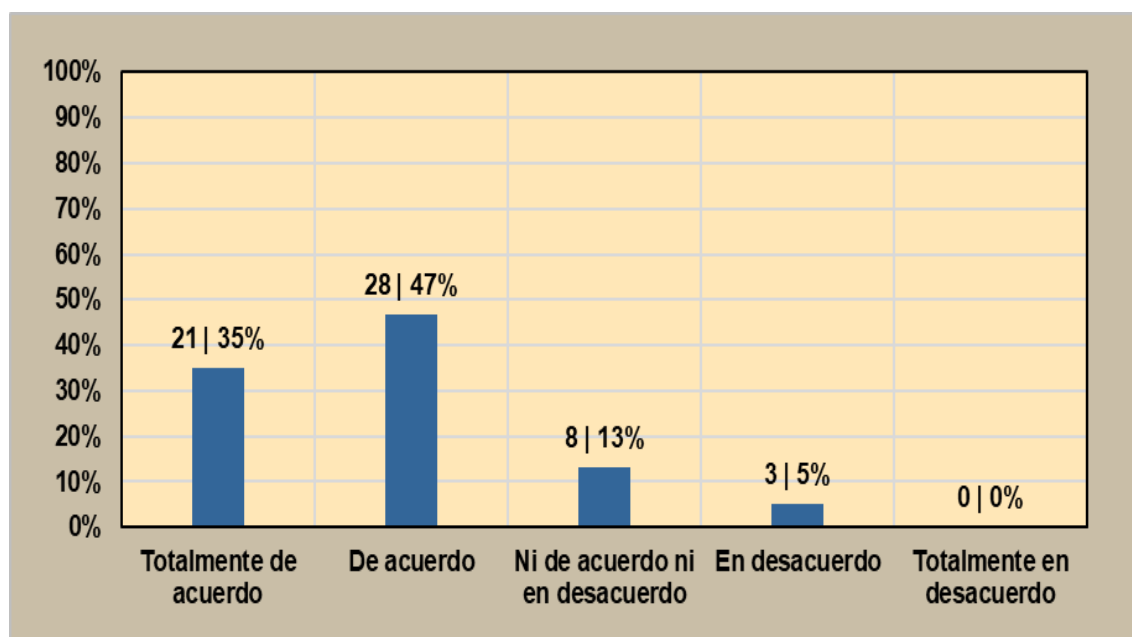
El 82% de los encuestados respalda la afirmación de que una cultura financiera sólida influye directamente en la sostenibilidad a largo plazo de su startup (47% de acuerdo y 35% totalmente de acuerdo). Un 15% se mantiene neutral, apenas un 3% expresó desacuerdo y no se reportaron respuestas en total desacuerdo.

La gran mayoría de emprendedores reconoce que gestionar adecuadamente las finanzas no solo permite crecer, sino también sostenerse en el tiempo. Este resultado indica una clara percepción de que la planificación financiera, el control de gastos y el uso estratégico de recursos son elementos clave para mantener operaciones estables. La escasa presencia de desacuerdo refuerza la idea de que la sostenibilidad no depende solo de la idea de negocio, sino también del nivel de educación y disciplina financiera del emprendedor.

Ítem 24: Manejo adecuado de las finanzas

Figura 68

Manejo adecuado de las finanzas



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

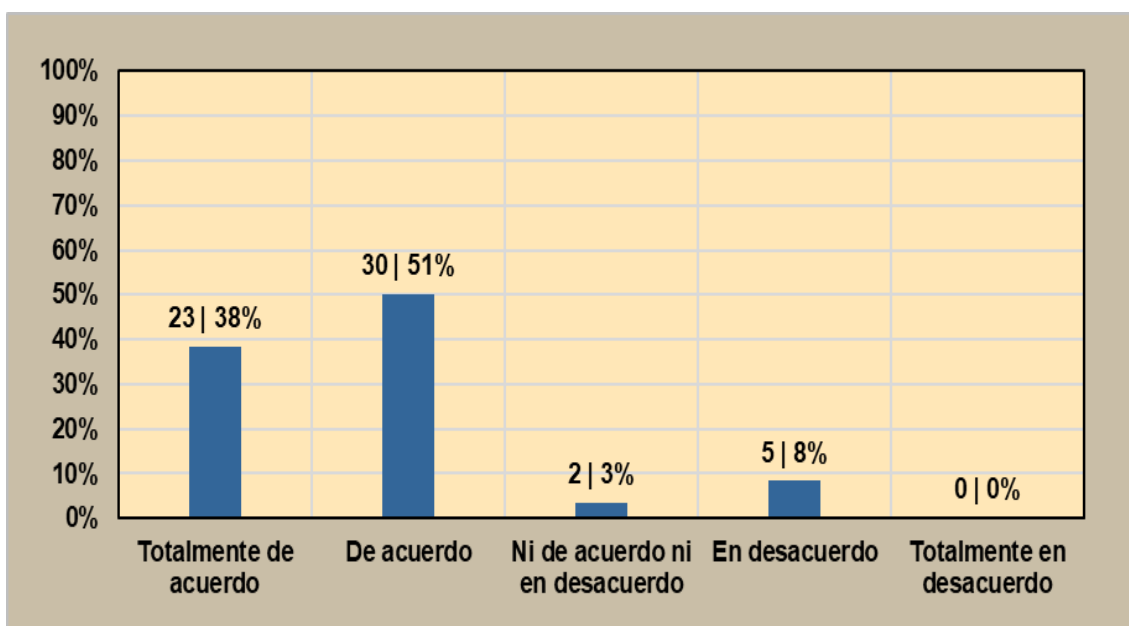
Los resultados de la encuesta revelan que una amplia mayoría de los emprendedores encuestados 82% en total (47% de acuerdo y 35% totalmente de acuerdo) reconocen que el éxito de su startup ha dependido en gran medida del manejo adecuado de las finanzas. Un 13% adoptó una posición neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), mientras que solo un 5% expresó desacuerdo. Es importante destacar que ningún encuestado estuvo totalmente en desacuerdo.

Este resultado pone en evidencia que la mayoría de los emprendedores de startups en Cusco atribuyen su desempeño empresarial a una buena gestión financiera, lo cual valida directamente la incidencia de la cultura financiera sobre el desarrollo empresarial. El manejo adecuado de las finanzas abarca aspectos como el control de costos, la planificación de inversiones, la gestión del flujo de caja y el uso estratégico del crédito, elementos que, según los encuestados, han sido determinantes en su sostenibilidad y crecimiento. El pequeño porcentaje que se mantiene neutral o en desacuerdo puede deberse a una percepción de que otros factores, como la creatividad, el marketing o el capital humano, han tenido mayor peso en su éxito.

Ítem 25: Áreas de las finanzas empresariales a mejorar

Figura 69

Áreas de las finanzas empresariales a mejorar



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

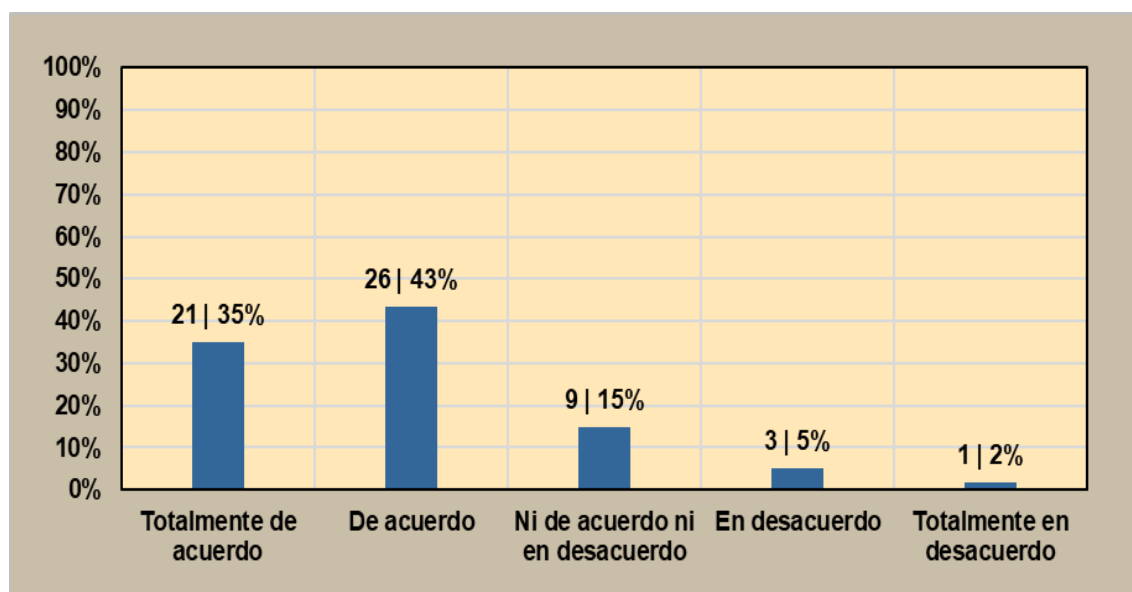
Los resultados de la encuesta muestran que un 89% de los empresarios de startups en Cusco (51% de acuerdo y 38% totalmente de acuerdo) consideran que su emprendimiento necesita mejorar en áreas específicas de las finanzas empresariales para lograr un mayor crecimiento. Un 8% de los encuestados expresó desacuerdo, un 3% se mantuvo neutral y ningún participante indicó estar totalmente en desacuerdo con esta afirmación. Estos datos evidencian una tendencia mayoritaria a reconocer brechas financieras que limitan el desarrollo de sus negocios.

El alto nivel de acuerdo revela que los emprendedores de startups en Cusco tienen una autoconciencia crítica sobre sus debilidades financieras. Reconocen que su crecimiento empresarial depende del fortalecimiento de áreas como contabilidad, flujo de caja, análisis de costos y gestión de inversiones. Aunque existe voluntad de mejora, aún faltan herramientas y formación adecuada. La baja proporción de desacuerdo refuerza que la mayoría comprende el vínculo entre capacidades financieras y sostenibilidad empresarial.

Ítem 26: Impacto de los comportamientos financieros en el crecimiento

Figura 70

Impacto de los comportamientos financieros en el crecimiento



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

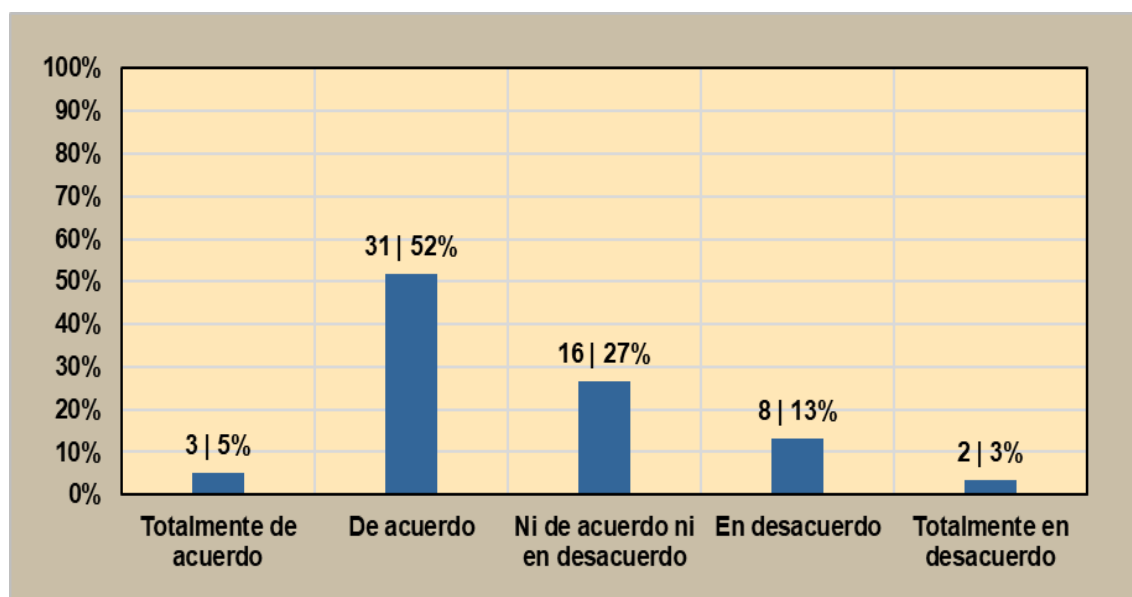
De la encuesta realizada a los empresarios de las startups de Cusco se obtiene que el 78 % (43 % de acuerdo y 35 % totalmente de acuerdo) considera que sus comportamientos financieros tienen un impacto directo en el crecimiento de su startup. Un 15 % se mantiene neutral, mientras que el 7 % restante (5 % en desacuerdo y 2 % totalmente en desacuerdo) no está de acuerdo con esta afirmación.

El alto porcentaje de emprendedores que reconoce el impacto de sus comportamientos financieros en el crecimiento de sus startups sugiere un grado de conciencia importante respecto al rol que juegan sus hábitos de manejo económico en el desarrollo empresarial. Esta percepción puede deberse a experiencias directas donde decisiones financieras acertadas han favorecido el avance del negocio, o a una comprensión creciente sobre la necesidad de actuar con disciplina, previsión y control. Sin embargo, la presencia de un grupo neutral (15%) indica que aún existen emprendedores que no terminan de vincular sus acciones financieras con los resultados empresariales, lo cual podría deberse a una falta de educación formal o a la toma de decisiones basada más en la intuición que en la planificación.

Ítem 27: Comportamientos financieros inadecuados

Figura 71

Comportamientos financieros inadecuados



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

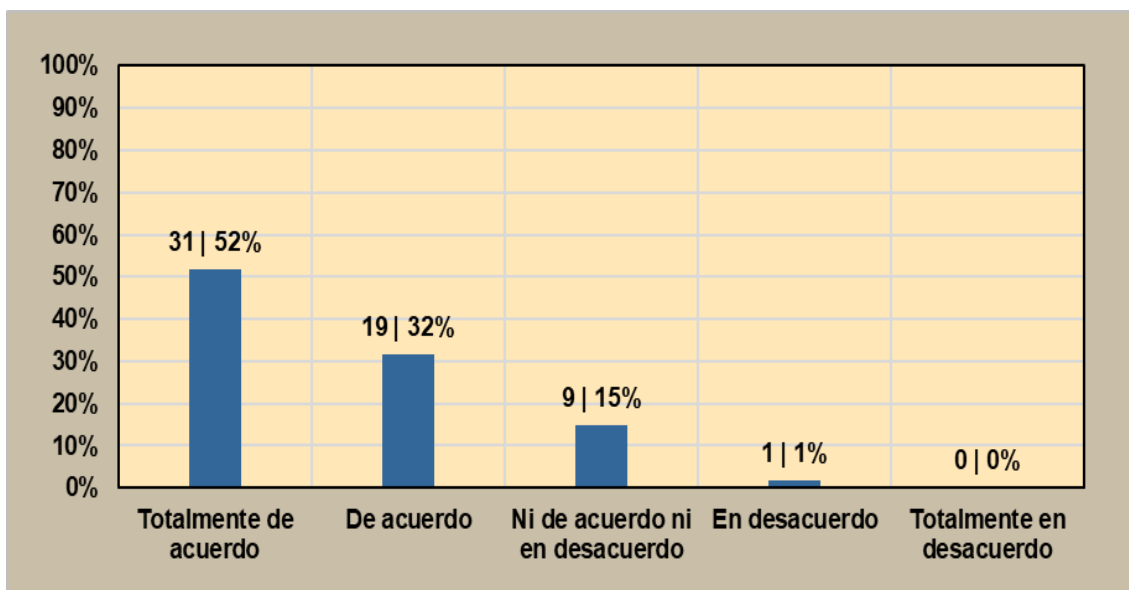
Según la encuesta realizada a empresarios de startups en Cusco, el 57% afirma haber enfrentado dificultades financieras debido a comportamientos inadecuados en la gestión de su startup (52% de acuerdo y 5% totalmente de acuerdo). Un 27% se mantiene neutral, mientras que el 16% no comparte esta opinión (13% en desacuerdo y 3% totalmente en desacuerdo).

El alto porcentaje de respuestas afirmativas sugiere que muchos emprendedores han identificado consecuencias financieras negativas derivadas de decisiones inadecuadas en el manejo de sus recursos, lo cual evidencia debilidades en su comportamiento financiero. Este reconocimiento puede estar asociado a experiencias reales como el exceso de endeudamiento, la falta de planificación de flujo de caja o gastos operativos mal gestionados. Por otro lado, la presencia de un 27% de respuestas neutrales puede interpretarse como falta de conciencia plena sobre la causa de sus dificultades o una evaluación subjetiva de su situación financiera.

Ítem 28: Percepción del futuro financiero

Figura 72

Percepción del futuro financiero



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

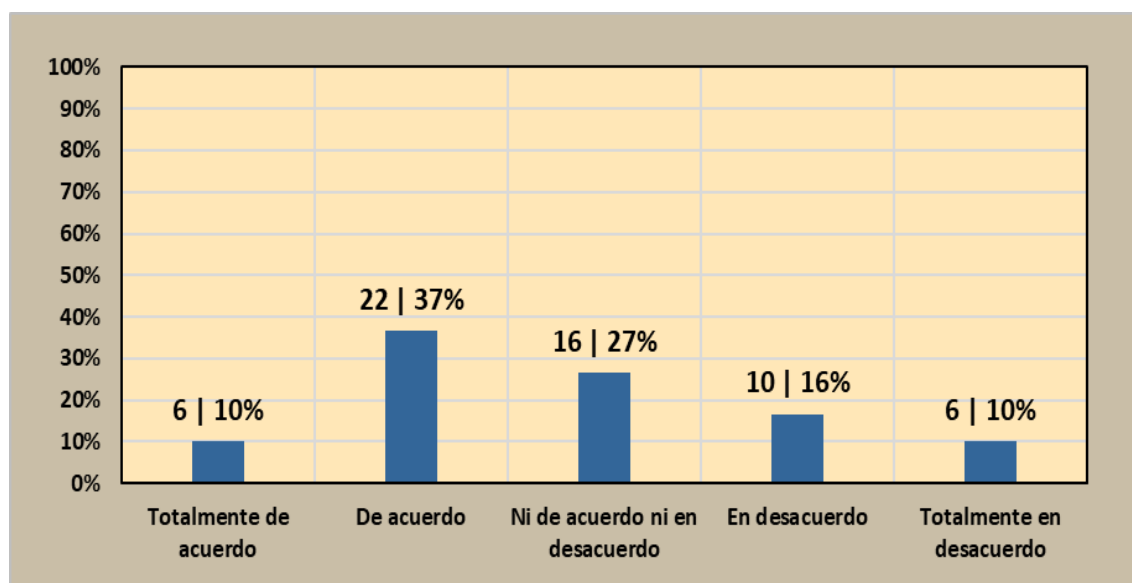
Según la encuesta realizada a empresarios de startups en Cusco, el 84% se siente optimista sobre el futuro financiero de su startup (52% totalmente de acuerdo y 32% de acuerdo). Un 15% se mantiene neutral y solo el 1% está en desacuerdo. Ningún encuestado manifestó estar totalmente en desacuerdo.

El marcado optimismo respecto al futuro financiero de las startups puede interpretarse como una expresión de confianza basada en la percepción de control y conocimiento que los emprendedores tienen sobre sus finanzas. La actitud optimista favorece la toma de decisiones estratégicas, impulsa la resiliencia frente a desafíos y estimula la innovación. Sin embargo, el grupo que mantiene una postura neutral o ligeramente negativa podría reflejar incertidumbre económica, falta de planificación financiera o experiencias recientes de inestabilidad.

Ítem 29: Percepción de la necesidad de endeudamiento

Figura 73

Percepción de la necesidad de endeudamiento



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

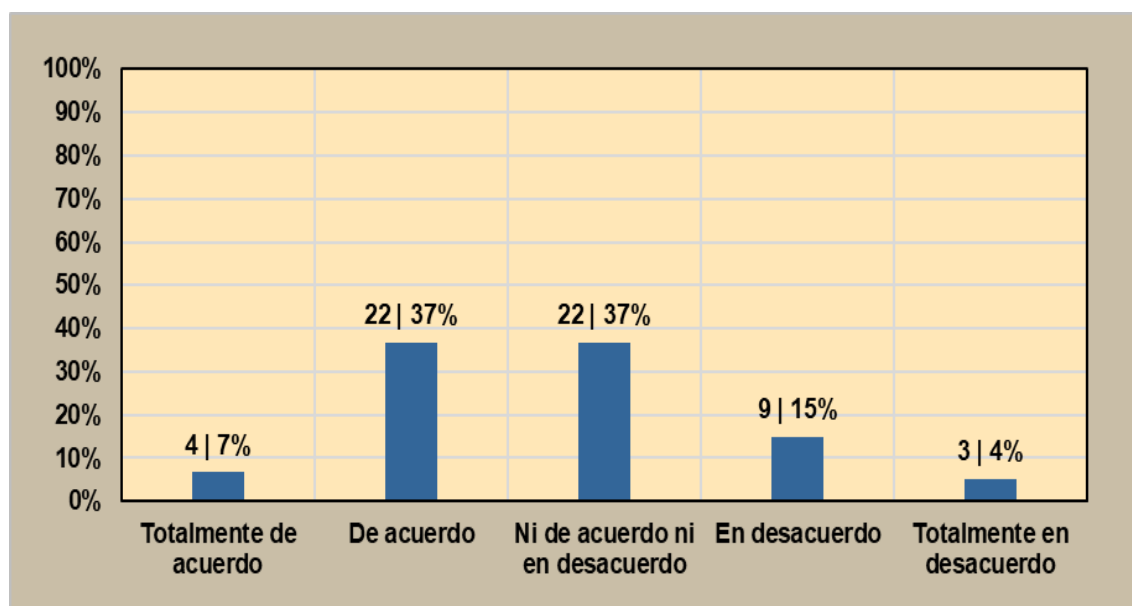
Los resultados muestran que un 47% de los empresarios (37% de acuerdo y 10% totalmente de acuerdo) consideran que el endeudamiento es un mecanismo necesario para el crecimiento de sus startups. Por el contrario, un 26% (16% desacuerdo y 10% totalmente en desacuerdo) no comparten esta perspectiva, mientras que un 27% se mantiene en una posición neutral.

Esta percepción dividida sugiere que, si bien muchos emprendedores reconocen el endeudamiento como una alternativa válida para impulsar el crecimiento de sus negocios, otros aún mantienen cierta cautela o desconfianza frente a este mecanismo. Las diferencias pueden deberse a factores como el nivel de educación financiera, experiencias previas con entidades financieras, o la etapa de madurez de la startup. Quienes están a favor probablemente comprenden que el financiamiento externo puede ser clave para escalar operaciones, innovar o adquirir activos estratégicos. Por otro lado, quienes se oponen o se mantienen neutrales podrían temer los riesgos asociados al sobreendeudamiento o no contar con las herramientas necesarias para evaluar adecuadamente las condiciones crediticias. Se resalta la importancia de una cultura financiera que promueva el uso responsable del crédito.

Ítem 30: Modalidad de capitalización

Figura 74

Modalidad de capitalización



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

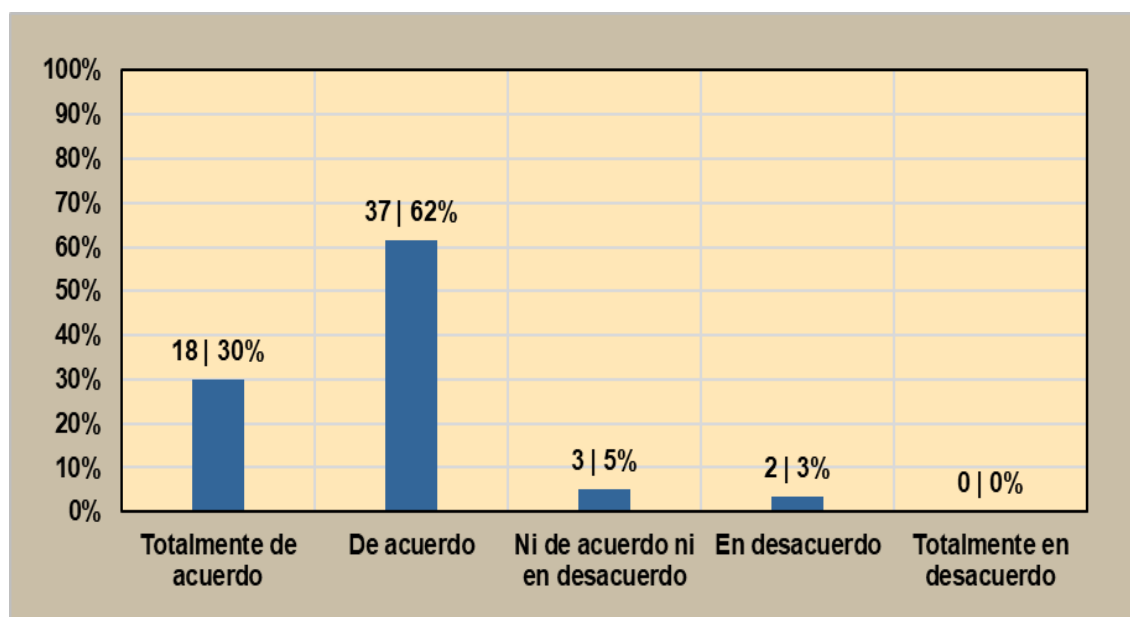
De la encuesta realizada a los empresarios de las startup de Cusco se obtiene que un 44% (37% acuerdo y 7% totalmente de acuerdo) considera favorable el financiamiento externo frente al autofinanciamiento. En contraste, un 19% (15% de acuerdo y 4% totalmente en desacuerdo) tiene una posición contraria, mientras que un 37% se muestra indeciso o neutral.

El hecho de que una mayoría relativa exprese conformidad con recurrir al financiamiento externo sugiere una disposición positiva hacia el apalancamiento financiero como herramienta para impulsar el desarrollo y expansión de sus startups. Este comportamiento puede estar motivado por la necesidad de recursos que exceden el capital propio, especialmente en etapas tempranas de crecimiento. La alta proporción de respuestas neutrales refleja una posible falta de información o seguridad sobre los riesgos del endeudamiento, lo que podría evidenciar vacíos en el conocimiento o asesoría financiera. A su vez, quienes rechazan el uso del crédito podrían favorecer una cultura de autosuficiencia financiera, influenciados por experiencias previas negativas, aversión al riesgo o desconfianza en las instituciones financieras.

Ítem 31: Cambios percibidos en las actitudes financieras

Figura 75

Cambios percibidos en las actitudes financieras



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

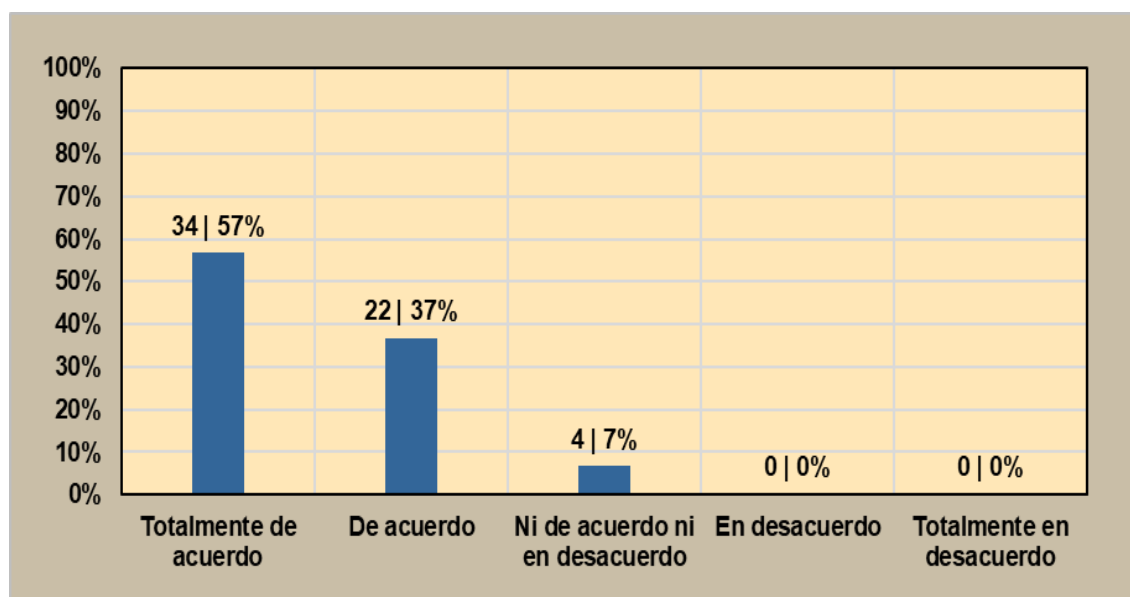
Según la encuesta a empresarios de startups en Cusco, el 44% afirma haber experimentado cambios significativos en sus actitudes financieras desde que inició su emprendimiento (37% de acuerdo y 7% totalmente de acuerdo). Un 37% se mantiene neutral, lo que podría reflejar falta de conciencia, dudas o ambigüedad. El 19% restante no percibe cambios en su actitud financiera (15% en desacuerdo y 4% totalmente en desacuerdo).

Este resultado indica que una parte considerable de los empresarios reconoce haber evolucionado en su forma de pensar, decidir y comportarse frente al dinero, lo que refleja un desarrollo positivo en su actitud financiera como consecuencia directa de la experiencia adquirida en la gestión de sus startups. Este cambio puede estar influido por el aprendizaje práctico, la toma de decisiones y la necesidad de planificar o invertir estratégicamente. Sin embargo, el 37% que se mantiene neutral podría no haber reflexionado conscientemente sobre su evolución o no identificar cambios evidentes. Finalmente, el 19% que no percibe transformación en su actitud podría deberse a una resistencia al cambio o a contar con una base formativa previa sólida.

Ítem 32: Creencias financieras al momento de emprender

Figura 76

Creencias financieras al momento de emprender



Nota. Datos obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario en escala Likert.

Análisis e interpretación

Según la encuesta aplicada a empresarios de startups en Cusco, el 44% considera indispensable cambiar ciertas creencias financieras al iniciar un emprendimiento (37% de acuerdo y 7% totalmente de acuerdo). Un 37% se mantiene neutral, mientras que el 19% no comparte esta idea (15% en desacuerdo y 4% totalmente en desacuerdo).

Estos resultados evidencian que una parte importante de los emprendedores reconoce que el cambio de mentalidad financiera es clave al iniciar un negocio, lo cual está alineado con el componente actitudinal de la cultura financiera. Emprender suele implicar asumir riesgos, replantear creencias limitantes sobre el dinero y adoptar una visión más estratégica sobre el manejo de recursos. No obstante, el alto porcentaje de respuestas neutrales puede reflejar desconocimiento, falta de autoevaluación o una transición aún no consolidada en la forma de pensar financieramente. Finalmente, quienes no consideran necesario cambiar sus creencias podrían estar guiados por convicciones previas muy arraigadas o por una resistencia al cambio, lo cual podría limitar su adaptación a los retos financieros del entorno emprendedor.

5.2. Fiabilidad del instrumento (Cuestionario Likert)

Tabla 2

Rangos para interpretación Alfa de Cronbach

Rango	Magnitud
0.01 a 0.20	Muy baja
0.21 a 0.40	Baja
0.41 a 0.60	Moderada
0.61 a 0.80	Alta
0.81 a 1.00	Muy alta

Nota. Rangos de interpretación Alfa de Cronbach.

Tabla 3

Coefficiente Alfa de Cronbach por cada variable y global

Variables - Dimensiones	Alfa de Cronbach	Nro. de Ítems	Nro. de casos
Cultura financiera	0.991	21	60
Conocimiento financiero	0.981	10	60
Comportamiento financiero	0.947	5	60
Actitud financiera	0.967	6	60
Desarrollo empresarial	0.984	11	60
Global	0.994	32	60

Nota. Alfa de Cronbach calculado para cada variable y dimensión.

Análisis e interpretación

El coeficiente de confiabilidad Alfa de Cronbach utilizando el software estadístico IBM SPSS Statistics en su versión 27 al cuestionario en escala Likert de 32 Ítem, se determinó valores comprendidos entre el rango de 0.81 a 1.00 lo que significa que el instrumento formulado para determinar el nivel de incidencia que tiene la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024, tiene una confiabilidad estadística muy alta y en consecuencia se justifica su aplicación a la muestra de investigación seleccionada.

5.3. Prueba de normalidad de los datos

Tabla 4

Pruebas de normalidad de los datos

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Conocimiento financiero	0,382	60	0,000	0,687	60	0,000
Comportamiento financiero	0,265	60	0,000	0,788	60	0,000
Actitud financiera	0,337	60	0,000	0,718	60	0,000
Cultura financiera	0,362	60	0,000	0,710	60	0,000
Desarrollo empresarial	0,444	60	0,000	0,591	60	0,000

Nota. Prueba de normalidad variables y dimensiones.

Para determinar si las variables de estudio se ajustaban a una distribución normal, se aplicaron las pruebas estadísticas Kolmogorov-Smirnov y Shapiro-Wilk, considerando que la muestra superaba los 50 casos. Los resultados indicaron que las variables evaluadas (conocimiento financiero, comportamiento financiero, actitud financiera, cultura financiera y desarrollo empresarial) no presentan distribución normal, ya que en todos los casos el valor de significancia (p) fue inferior a 0.05. Esto llevó a la decisión de emplear métodos estadísticos no paramétricos para los análisis siguientes.

5.4. Prueba de correlación con Rho de Spearman

Tabla 5

Correlación no paramétrica con Rho de Spearman variable y dimensiones

		Cultura financiera	Desarrollo empresarial	
Rho de Spearman	Cultura financiera	Coefficiente de correlación	1,000	0,769**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	60	60
	Desarrollo empresarial	Coefficiente de correlación	0,769**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	60	60
		Conocimiento financiero	Desarrollo empresarial	
Rho de Spearman	Conocimiento financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,804**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	60	60
	Desarrollo empresarial	Coefficiente de correlación	,804**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	60	60
		Comportamiento financiero	Desarrollo empresarial	
Rho de Spearman	Comportamiento financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,740**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	60	60
	Desarrollo empresarial	Coefficiente de correlación	,740**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	60	60
		Actitud financiera	Desarrollo empresarial	
Rho de Spearman	Actitud financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,820**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	60	60
	Desarrollo empresarial	Coefficiente de correlación	,820**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	60	60

Nota. Correlación Rho de Spearman.

Los análisis realizados mediante el coeficiente de correlación de Spearman evidencian relaciones positivas y significativas entre las dimensiones de la cultura financiera y el desarrollo empresarial en la muestra de startups estudiadas. Específicamente:

- La cultura financiera global presenta una relación positiva muy fuerte con el desarrollo empresarial ($\rho=0.769$, $p<0.01$), lo que indica que a mayor cultura financiera, es más probable que las empresas incrementen su capacidad de crecimiento y consolidación.
- Del mismo modo, la dimensión de conocimiento financiero muestra una correlación positiva muy fuerte con el desarrollo empresarial ($\rho=0.804$), lo que significa que los emprendedores mejor informados financieramente tienden a lograr un desarrollo más sólido en sus emprendimientos.
- El comportamiento financiero, entendido como la puesta en práctica de buenas conductas económicas, también mantiene una asociación considerablemente fuerte con el desarrollo empresarial ($\rho=0.740$), reflejando la importancia de una gestión responsable y proactiva de los recursos.
- Finalmente, la actitud financiera registra la relación más elevada ($\rho=0.820$), evidenciando que una postura favorable y consciente frente a las finanzas impacta muy positivamente en el crecimiento empresarial.

En todos los casos, los valores de significancia ($p=0.000$) confirman la robustez estadística de los resultados. En conjunto, estos hallazgos demuestran que fortalecer las capacidades, comportamientos y actitudes financieras de los emprendedores constituye un factor clave para favorecer el desarrollo y la sostenibilidad de las startups en el contexto local analizado.

5.5. Prueba de hipótesis general

Tabla 6

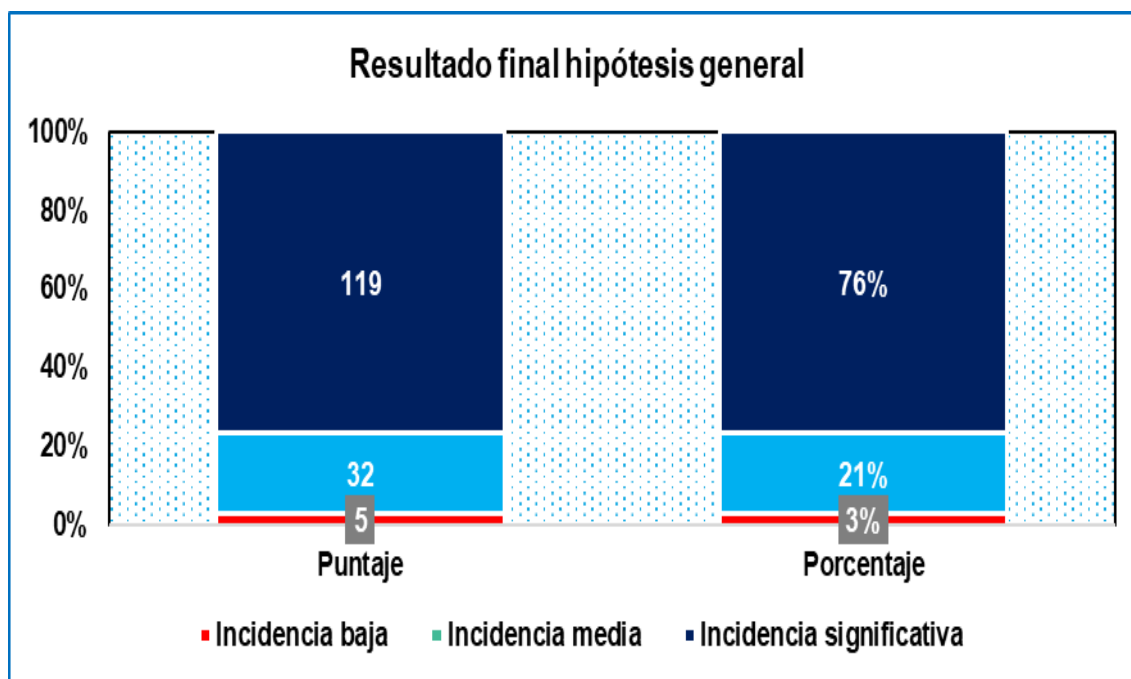
Resultado final hipótesis general

Objetivo general en evaluación		Cultura financiera	Desarrollo empresarial	Promedio de incidencia
Incidencia baja	Valor	5	4	5
	%	3%	3%	3%
Incidencia media	Valor	40	24	32
	%	27%	15%	21%
Incidencia significativa	valor	105	132	119
	%	70%	83%	76%
Totales	Total	150	160	155
	%	100%	100%	100%

Nota. Resultados descriptivos consolidados respecto a la hipótesis general.

Figura 77

Resultado final hipótesis general



Nota. Resultados descriptivos consolidados respecto a la hipótesis general.

Tabla 7

Chi cuadrada de Pearson y Prueba exacta de Fisher hipótesis general

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	72,500 ^a	4	,000	,000
Razón de verosimilitud	55,055	4	,000	,000
Prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton	46,781			,000
Asociación lineal por lineal	39,936 ^b	1	,000	,000
N de casos válidos	60			

Nota. Pruebas de significancia hipótesis general.

Los resultados empíricos avalan la hipótesis general de que la cultura financiera tiene una incidencia significativa y positiva en el desarrollo empresarial de las startups en la ciudad del Cusco (2023-2024). Este hallazgo se sustenta en la aplicación de la prueba chi-cuadrado de Pearson (valor: 72,5; gl=4; p=0,000) y la prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton (valor: 46,78; p=0,000), ambas evidenciando que la relación observada no se debe al azar. Además, la distribución de frecuencias muestra que el 76% de los casos estudiados presenta una incidencia significativa. La asociación lineal por lineal también es altamente significativa (p=0,000), reforzando la robustez de los resultados. Por tanto, se acepta la hipótesis alternativa y se descarta la nula.

5.6. Prueba de hipótesis específica 1

Tabla 8

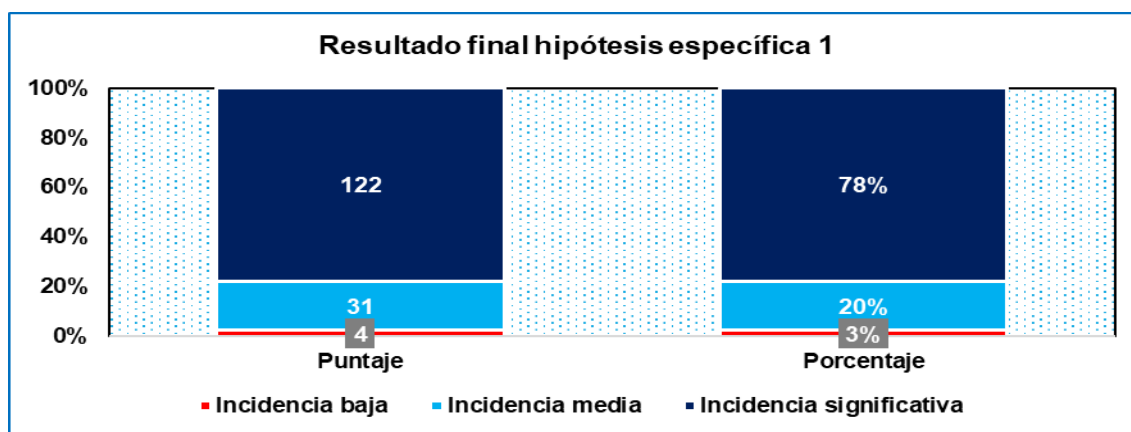
Resultado final hipótesis específica 1

Objetivo general en evaluación		Conocimiento financiero	Desarrollo empresarial	Promedio de incidencia
Incidencia baja	Valor	4	4	4
	%	3%	3%	3%
Incidencia media	Valor	38	24	31
	%	25%	15%	20%
Incidencia significativa	valor	111	132	122
	%	73%	83%	78%
Totales	Total	153	160	157
	%	100%	100%	100%

Nota. Resultados descriptivos consolidados respecto a la hipótesis específica 1.

Figura 78

Resultado final hipótesis específica 1



Nota. Resultados descriptivos consolidados respecto a la hipótesis específica 1.

Tabla 9

Chi cuadrada de Pearson y Prueba exacta de Fisher hipótesis específica 1

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	91,866 ^a	4	,000	,000
Razón de verosimilitud	62,576	4	,000	,000
Prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton	52,845			,000
Asociación lineal por lineal	43,693 ^b	1	,000	,000
N de casos válidos	60			

Nota. Pruebas de significancia hipótesis específica 1.

La hipótesis de que los conocimientos financieros tienen incidencia significativa en el desarrollo empresarial se confirma a través de la prueba chi-cuadrado de Pearson (91,87, gl=4, p=0,000) y Fisher-Freeman-Halton (52,85, p=0,000), con el respaldo de significancia exacta y asintótica. El análisis de frecuencias revela que el 78% de los casos tiene incidencia significativa. La asociación lineal observada (p=0,000) refuerza la relación positiva y robusta entre ambas variables. Por lo tanto, se acepta la hipótesis alternativa para este contraste específico.

5.7. Prueba de hipótesis específica 2

Tabla 10

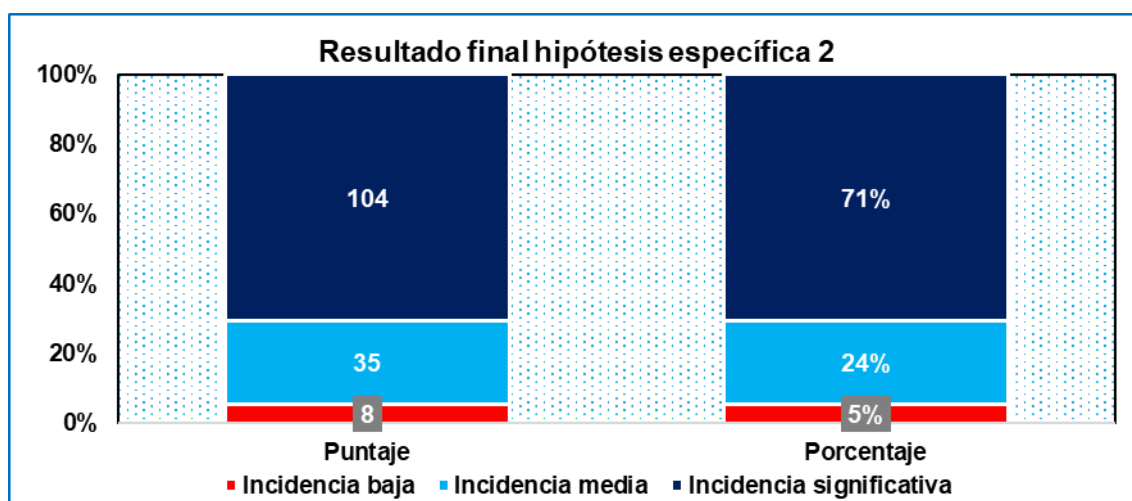
Resultado final hipótesis específica 2

Objetivo general en evaluación		Comportamiento financiero	Desarrollo empresarial	Promedio de incidencia
Incidencia baja	Valor	12	4	8
	%	9%	3%	5%
Incidencia media	Valor	46	24	35
	%	35%	15%	24%
Incidencia significativa	valor	75	132	104
	%	56%	83%	71%
Totales	Total	133	160	147
	%	100%	100%	100%

Nota. Resultados descriptivos consolidados respecto a la hipótesis específica 2.

Figura 79

Resultado final hipótesis específica 2



Nota. Resultados descriptivos consolidados respecto a la hipótesis específica 2.

Tabla 11

Chi cuadrada de Pearson y Prueba exacta de Fisher hipótesis específica 2

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	45,639 ^a	4	,000	,000
Razón de verosimilitud	51,055	4	,000	,000
Prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton	42,119			,000
Asociación lineal por lineal	33,450 ^b	1	,000	,000
N de casos válidos	60			

Nota. Pruebas de significancia hipótesis específica 3.

En cuanto a la hipótesis de que los comportamientos financieros inciden de manera significativa en el desarrollo empresarial, las pruebas estadísticas aplicadas corroboran esta afirmación: chi-cuadrado de Pearson (45,64; gl=4; p=0,000) y Fisher-Freeman-Halton (42,12; p=0,000). Las frecuencias reflejan un 71% de incidencia significativa y la asociación lineal es estadísticamente importante (p=0,000). Así, la hipótesis alternativa es aceptada y la nula rechazada.

5.8. Prueba de hipótesis específica 3

Tabla 12

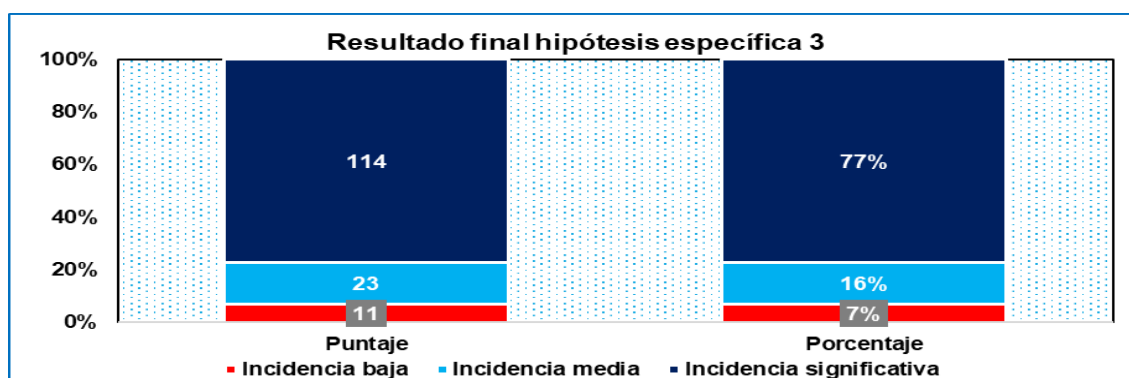
Resultado final hipótesis específica 3

Objetivo general en evaluación		Actitud financiera	Desarrollo empresarial	Promedio de incidencia
Incidencia baja	Valor	17	4	11
	%	13%	3%	7%
Incidencia media	Valor	22	24	23
	%	16%	15%	16%
Incidencia significativa	valor	96	132	114
	%	71%	83%	77%
Totales	Total	135	160	148
	%	100%	100%	100%

Nota. Resultados descriptivos consolidados respecto a la hipótesis específica 3.

Figura 80

Resultado final hipótesis específica 3



Nota. Resultados descriptivos consolidados respecto a la hipótesis específica 3.

Tabla 13

Chi cuadrada de Pearson y Prueba exacta de Fisher hipótesis específica 3

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	55,187 ^a	4	,000	,000
Razón de verosimilitud	61,983	4	,000	,000
Prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton	52,310			,000
Asociación lineal por lineal	38,199 ^b	1	,000	,000
N de casos válidos	60			

Nota. Pruebas de significancia hipótesis específica 3.

Finalmente, la hipótesis de que las actitudes financieras tienen un impacto significativo en el desarrollo empresarial también es respaldada por los resultados: se observan valores significativos en la prueba chi-cuadrado de Pearson (55,19; gl=4; p=0,000) y en la exacta de Fisher (52,31; p=0,000), junto con una asociación lineal altamente significativa (p=0,000). El 77% de incidencia significativa entre los casos analizados subraya la validez práctica y teórica de la relación. Se admite entonces la hipótesis alternativa planteada.

5.9. Discusión de resultados

La discusión de resultados evidencia que la cultura financiera constituye un factor determinante en el desarrollo empresarial de las startups en Cusco, hallazgo plenamente consistente con la literatura revisada tanto a nivel internacional, nacional como local. El estudio demostró, mediante un coeficiente de Spearman $\rho = 0.769$ y significancia estadística elevada ($p < 0.01$), una relación muy fuerte y positiva entre cultura financiera y desarrollo empresarial, lo que confirma la hipótesis general y corrobora los planteamientos de investigaciones previas.

De la revisión de los antecedentes internacionales, los resultados obtenidos en la tesis concuerdan con los hallazgos de (Garzón , Osorio , Tarquino , & Vega , Cultura Financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia, 2020) (Garzón , Osorio, Tarquino, & Vega, 2020), quienes demostraron que la cultura financiera es el principal determinante en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia, subrayando que la formación financiera impacta en la toma de decisiones estratégicas empresariales. Similarmente, (Morán, 2019) concluyó que la educación financiera favorece decisiones racionales y protege la estabilidad económica individual y organizacional, lineamiento reforzado en la presente tesis por el acuerdo de los emprendedores cusqueños acerca del papel clave que juega el conocimiento financiero en la sostenibilidad y crecimiento de sus startups (Morán, 2019). Además, (Jaramillo & Tenorio, 2019) destacan el rol de la planeación estratégica, que guarda relación directa con el uso de herramientas financieras para la gestión efectiva de recursos en empresas de reciente creación.

De la revisión de los antecedentes nacionales, los resultados obtenidos coinciden estrechamente con (Rivera, 2019), (Arias & Dávila, 2021) y (Rodríguez, 2021), quienes manifestaron que el nivel de formación financiera se asocia positivamente con el desarrollo económico y crecimiento de las micro y pequeñas empresas peruanas. En particular, (Arias & Dávila, 2021) identificaron la falta de cultura financiera como un obstáculo para el avance empresarial, similar a las limitaciones detectadas entre startups de Cusco, donde la brecha en

capacitación y familiaridad financiera es aún patente. Asimismo, la validación psicométrica de instrumentos de cultura financiera reportada por (Peñaloza-Arana, Loza-Ticon, & Arámbulo-Ayala de Sánchez, 2024) refuerza la confiabilidad de los instrumentos utilizados en el presente estudio.

Los antecedentes locales también respaldan firmemente la tesis. Por ejemplo, (Romero Laura & Noa Ayma, 2019) y (Rosillo, 2022) identificaron que la deficiencia en conocimientos y prácticas financieras limita fuertemente el crecimiento y formalización de los negocios cusqueños. (Cuellar, 2022) añadió que la rentabilidad empresarial está correlacionada con el manejo financiero, lo que se refleja en el elevado porcentaje de startups encuestadas que reportan haber cometido errores evitables por escaso conocimiento financiero. A su vez, (Aragón & Collanqui, 2020) comprobaron moderadas correlaciones entre educación financiera y desarrollo empresarial en emprendimientos con microcréditos, lo que apoya la importancia de programas de alfabetización financiera propuestos en la tesis.

Finalmente, esta investigación refuerza y amplía la evidencia existente al ofrecer resultados estadísticamente robustos y a partir de los instrumentos aplicados a las startups activas en Cusco. El hallazgo de que las dimensiones de la cultura financiera, conocimiento ($\rho=0.804$), comportamiento ($\rho=0.740$) y actitud ($\rho=0.820$) presentan correlaciones positivas significativas con el desarrollo empresarial, subraya la necesidad de una intervención integral. Los errores estratégicos vinculados a vacíos formativos, el sobreendeudamiento y la falta de disciplina en el control financiero son problemas coincidentes, confirmando que la carencia de capacidades financieras es el principal talón de Aquiles del ecosistema emprendedor local y nacional.

Asimismo, el estudio amplía el alcance teórico al destacar el papel de la actitud financiera, hallando que una mentalidad resiliente, orientada al ahorro, la inversión y la planificación de largo plazo es incluso más relevante que el mero conocimiento técnico. Este punto conecta con, quienes enfatizan que la alfabetización financiera reduce la aversión al riesgo, permitiendo a los fundadores capitalizar oportunidades de financiamiento y expansión.

Por último, la discusión enfatiza la urgencia de implementar programas de educación financiera que integren formación técnica, herramientas para la gestión financiera cotidiana y entrenamiento actitudinal, coincidiendo con las recomendaciones de organizaciones internacionales como la OCDE y de investigaciones nacionales (Cabrera-Riquelme, 2023). Tales programas permitirán aumentar la resiliencia, sostenibilidad y escalabilidad de las startups cusqueñas, enfrentando las debilidades estructurales reveladas tanto por la evidencia estadística del presente estudio como por la literatura citada en la presente investigación.

CONCLUSIONES

Primera: El análisis estadístico realizado sobre 60 startups de la ciudad del Cusco durante el periodo 2023-2024 demuestra, con un nivel de confianza del 95 %, que la cultura financiera incide significativamente en el desarrollo empresarial. El coeficiente Rho de Spearman ($\rho = 0,769$; $p = 0,000$) evidencia una relación muy fuerte entre ambas variables, mientras que la prueba Chi-cuadrado de Pearson ($\chi^2 = 72,500$; $p = 0,000$) descarta que dicha asociación sea producto del azar. La validez de los resultados se respalda en la alta confiabilidad del instrumento, con alfas de Cronbach superiores a 0,80 en sus tres dimensiones, así como en la decisión metodológica de emplear pruebas no paramétricas tras verificarse la no-normalidad de los datos. En conjunto, la evidencia obtenida permite concluir que la adquisición de conocimientos, actitudes y comportamientos financieros sólidos constituye un factor determinante en el desempeño, formalización y sostenibilidad de los emprendimientos cusqueños. Por ello, se acepta la hipótesis general y se confirma la incidencia positiva de la cultura financiera en el desarrollo empresarial.

Segunda: La hipótesis específica 1 afirma que los conocimientos financieros tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco. Esta hipótesis se acepta, ya que se identificó una correlación muy fuerte ($\rho=0.804$, $p=0.000$) y un 78% de la muestra ubicó la incidencia de los conocimientos financieros en el nivel significativo. Así, dominar herramientas como flujo de caja, costos y presupuestos reduce errores y otorga ventajas competitivas.

Tercera: La hipótesis específica 2 sostiene que los comportamientos financieros tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco. Esta hipótesis también se acepta, ya que el análisis estadístico ($\rho=0.740$, $p=0.000$) y un 71% de incidencia significativa confirman que la disciplina y la gestión responsable de los recursos son determinantes para la estabilidad y crecimiento de estas empresas.

Cuarta: La hipótesis específica 3 propone que las actitudes financieras tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco. Se acepta esta hipótesis, ya que la correlación encontrada es la más alta de todas ($\rho=0.820$, $p=0.000$), con un 77% de incidencia significativa. Las actitudes orientadas al ahorro, la inversión y la gestión del riesgo fortalecen la resiliencia y potencial de crecimiento de las startups en el contexto cusqueño.

RECOMENDACIONES

Primera: Se recomienda al Gobierno Regional del Cusco, mediante el órgano competente en desarrollo económico y promoción empresarial, articular con universidades, incubadoras de negocios, gremios empresariales y entidades financieras la implementación de un programa de fortalecimiento de la cultura financiera dirigido a las startups de la ciudad del Cusco. El programa deberá integrar contenidos sobre conocimientos, comportamientos y actitudes financieras, con énfasis en la planificación, el uso eficiente de los recursos, la toma de decisiones y la sostenibilidad empresarial, considerando que la investigación determinó una incidencia positiva y significativa de la cultura financiera en el desarrollo empresarial.

Segunda: Se recomienda a la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, en coordinación con sus unidades de proyección social y emprendimiento, desarrollar talleres prácticos dirigidos a fundadores y representantes de startups sobre elaboración de presupuestos, control de costos, flujo de caja, interpretación de estados financieros, evaluación de alternativas de financiamiento y obligaciones tributarias. Estas actividades permitirán fortalecer los conocimientos financieros necesarios para reducir errores de gestión y sustentar adecuadamente las decisiones empresariales.

Tercera: Se recomienda a las incubadoras y centros de emprendimiento como Paqarina Wasi, incuba lab Andina, Wichay, Cusco emprende; que operan en la ciudad del Cusco incorporar, dentro de sus procesos de acompañamiento, mecanismos periódicos de seguimiento financiero que incluyan el control de ingresos y gastos, proyecciones de liquidez, evaluación del endeudamiento y revisión del cumplimiento presupuestal. Asimismo, deberán promover el uso de herramientas contables y financieras sencillas que favorezcan comportamientos responsables y disciplinados en la administración de los recursos de las startups.

Cuarta: Se recomienda a las incubadoras y centros de emprendimiento de la ciudad del Cusco implementar espacios de fortalecimiento de la cultura financiera orientados al desarrollo de actitudes financieras responsables. Estos espacios podrían desarrollarse mediante talleres

prácticos de planificación financiera, gestión de riesgos, ahorro, inversión, reinversión y endeudamiento responsable, complementados con simulaciones de decisiones financieras y experiencias de emprendedores locales. La finalidad sería contribuir a que los fundadores de startups fortalezcan su mindset inversor para evaluar los riesgos y beneficios de sus decisiones financieras, establecer metas, gestionar adecuadamente sus recursos y separar las finanzas personales de las empresariales, favoreciendo así la sostenibilidad y el desarrollo empresarial.

BIBLIOGRAFÍA

- García Gómez, O. (2019). *Etapas del Desarrollo Empresarial y capacidades de innovación en empresarios del sector calzados en Bogotá*. Universidad Militar Nueva Granada, Bogotá. Retrieved from <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/32680/GarciaGomezOscarDaniel2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Garzón , E. D., Osorio, E. S., Tarquino, O. E., & Vega, L. M. (2020). *Cultura Financiera como factor de incidencia en la elección de Productos de Inversión y Ahorro en Colombia*. Universidad EAN, Colombia. Retrieved from <https://repository.universidadean.edu.co/bitstream/handle/10882/10247/Garz%C3%B3nEdgar2020?sequence=1>
- Organisation for Economic Co-operation and Development. (2018). *International Network on Financial Education*. Retrieved from <https://www.oecd.org/en/networks/infe.html>
- Treviño , G. A., & Cortez , K. A. (2021). *Factores que inciden en la cultura financiera de los estudiantes de maestría de la Facultad de Contaduría Pública y Administración de la UANL*. Universidad Autónoma de Nuevo León, México. Retrieved from <https://vinculategica.uanl.mx/index.php/v/article/view/110/110>
- Abarca, K. (2015, Mayo 5). *Crecimiento, desarrollo económico y desarrollo humano: significados diferentes, fines complementarios*. Retrieved from <https://www.americaeconomia.com/analisis-opinion/crecimiento-desarrollo-economico-y-desarrollo-humano-significados-diferentes-fines->
- Annamaria, L., & Mitchell, O. (2014). Retrieved from <https://www.aeaweb.org/articles?id=10.1257/jel.52.1.5>
- Añari, L. E., & Paja, L. I. (2022). *Cultura Financiera y Desarrollo Empresarial en la Cooperativa Agro Industrial Cabana Ltda., Puno-2021. Tesis de Titulación*. Universidad Cesar Vallejo, Lima. Retrieved from

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/102653/A%c3%blari_TLE-Paja_BLI-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Aragón, F. d., & Collanqui, R. D. (2020). La educación financiera y el desarrollo empresarial en las socias del portafolio de micro finanzas de la Agencia Adventista de Desarrollo y Recursos Asistenciales, Juliaca 2018. *Tesis de titulación*. Universidad Peruana Union, Juliaca, Perú. Retrieved from

http://200.121.226.32:8080/bitstream/handle/20.500.12840/4412/Flor_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=5&isAllowed=y

Arias, R. D., & Dávila, M. (2021). Cultura financiera y desarrollo empresarial de las MYPES del rubro Ferretería en el distrito de Manantay, 2021. *Tesis de Titulacion*. Universidad Cesar Vallejo, Ucayali, Perú. Retrieved from

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/98745/Arias_TRD-D%c3%a1vila_RM-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Aslla , D. (2023). *Relación del Nivel de Cultura Financiera y la clasificación crediticia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán agencia Sicuani - 2020*.

Universidad Andina del Cusco, Cusco, Perú. Retrieved from

https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/5425/Diana_David_Tesis_bachiller_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Atkinson, A., & Flore, A. (2012). *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private*.

Retrieved from

https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2012/03/measuring-financial-literacy_g17a210b/5k9csfs90fr4-en.pdf

Cabrera-Riquelme, L. E. (2023). *Influencia de la educación financiera en el desarrollo empresarial de los comerciantes mypes del mercado José Quiñones de Chiclayo, 2022*.

Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo Escuela de Posgrado, Chiclayo.

Retrieved from

https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/5999/1/TM_CabreraRiquelmeLidia.pdf

- Cuellar, A. (2022). Cultura financiera y su relación con la rentabilidad de los comerciantes del mercado de Zarzuela, distrito de Santiago-Cusco, periodo 2020. *tesis de Titulación*. Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Retrieved from https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/87105/Cuellar_QA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- diario El Comercio. (2023). *El 80% de startups que se crean a nivel local no sobreviven más de dos años, señalan expertos*. Retrieved from <https://elcomercio.pe/economia/el-80-de-startups-que-se-crean-a-nivel-local-no-sobreviven-mas-de-dos-anos-senalan-expertos-noticia/>
- Diario Oficial El Peruano. (2024, Febrero 20). Conoce los beneficios de formalizar su emprendimiento. *Diario Oficial El Peruano*. Retrieved from <https://www.elperuano.pe/noticia/236301-conoce-los-beneficios-de-formalizar-su-emprendimiento>
- Escartín, D., Marimon, A., Rius, A., Vilaseca, X., & Vives, A. (2020). Startup: Concepto y ciclo de vida. *Revista de Contabilidad y Dirección*. Retrieved from https://ec.economistas.es/wp-content/uploads/sites/5/2021/11/RCD30_Startups_cast-Startup-Concepto-y-ciclo-de-vida.pdf
- Escartín, D., Marimon, A., Rius, A., Vilaseca, X., & Vives, Á. (2020). Startup: Concepto y ciclo de vida. Obtenido de https://accid.org/wp-content/uploads/2021/08/RCD30_Startups_cast-Startup-Concepto-y-ciclo-de-vida.pdf
- Flores, Y. (2022). *Conocimiento financiero y endeudamiento en comerciantes del mercado la Unión, Ica 2022*. Universidad Cesar Vallejo, Ica. Retrieved from https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/93439/Flores_IY-SD.pdf?sequence=1
- Galván, W. A., & Pérez, M. K. (2023). *Cultura Financiera y su influencia con el Comportamiento Financiero en los comerciantes del mercado Santa Rosa el ovalo el Majes Pedregal Arequipa*. Universidad Católica de Santa María, Arequipa, Perú.

Retrieved from <https://repositorio.ucsm.edu.pe/server/api/core/bitstreams/ad2ebe0c-87b1-424e-a079-d2c7ecd48118/content>

García Gómez, O. D. (2019). *Etapas del Desarrollo Empresarial Capacidades de Innovación en Empresarios del Sector Calzado en Bogotá*. Universidad Militar Nueva Granada, Bogotá, Colombia. Retrieved from <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/32680/GarciaGomezOscarDaniel2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Garzón, E. D., Osorio, E. S., Tarquino, O. E., & Vega, L. M. (2020). *Cultura Financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia. Tesis de titulación*. Universidad EAN, Colombia. Retrieved from <https://repository.universidadean.edu.co/bitstream/handle/10882/10247/Garz%C3%B3nEdgar2020?sequence=1&isAllowed=y>

Global Financial Development Report. (2014). *Financial Inclusion*. Retrieved from <https://documents1.worldbank.org/curated/en/225251468330270218/pdf/Global-financial-development-report-2014-financial-inclusion.pdf>

González Díaz, J. (2014). Aproximaciones conceptuales al desarrollo empresarial. Retrieved from <https://revistas.curn.edu.co/index.php/aglala/article/view/894/722>

Inga, N. Y., & Laurente, F. O. (2023). *Influencia de la formalización en el desarrollo económico de las micro y pequeñas empresas de sector textil Huancavelica, 2022*. Universidad Nacional de Huancavelica, Huancavelica, Perú. Retrieved from <https://apirepositorio.unh.edu.pe/server/api/core/bitstreams/3170ba43-9213-492a-ad73-b6f05707170c/content>

Jaramillo, S., & Tenorio, J. A. (2019). Planeación estratégica y su aporte al desarrollo empresarial. *Artículo de Revisión Bibliográfica*. Universidad Internacional Del Ecuador, Quito, Ecuador. Retrieved from <https://www.espirituemprendedortes.com/index.php/revista/article/view/127/91>

Jian Xiao, J. (2008). *Manual de investigación sobre finanzas del consumidor*. Retrieved from https://link.springer.com/chapter/10.1007/978-0-387-75734-6_5

- Kahneman, D. (2012). *Pensar rapido, pensar despacio*. Retrieved from https://www.organojudicial.gob.pa/uploads/wp_repo/blogs.dir/18/files/2017/06/KAHNEMAN-Daniel.-Pensar-R%C3%A1pido-Pensar-Despacio.-LIBRO.pdf
- Klapper, & Lusardi. (2020). *Alfabetización financiera y resiliencia financiera: evidencia de todo el mundo*. Retrieved from https://www.researchgate.net/publication/335323514_Financial_literacy_and_financial_resilience_Evidence_from_around_the_world
- Lefcovich, Mauricio;. (2004, Septiembre 24). *de gerencia.com*. Retrieved from https://degerencia.com/articulo/las_pequenas_empresas_y_las_causas_de_sus_fracasos/
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2008). *Decreto Supremo N° 007-2008-TR*. Retrieved from <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ds007-2008.pdf>
- Moran, F. R. (2021). La Gestión Financiera y su incidencia en el Desarrollo Empresarial de las Micro, Pequeñas y Medianas empresas del Cantón Santa Ana. *Tesis de titulación*. Universidad Estatal del Sur de Manabí , Jipijapa, Manabí, Ecuador. Retrieved from <https://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/3293/1/Fernando%20Rafael%20Moran%20Moran-Tes>
- Morán, J. A. (2019). La cultura financiera y su incidencia en la economía familiar de los habitantes del cantón Jipijapa. *Teisis de titulación*. Univerdidad Estatal del Sur de Manabí, Jipijapa, Manabí, Ecuador. Retrieved from <https://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/1878/1/UNESUM-ECUADOR-ECONOMIA-2019-22.pdf>
- Nacional Financiera . (2004). *Etapas de desarrollo en la empresa*. Retrieved from https://www.nafin.com/portalnfi/files/secciones/capacitacion_asitencia/pdf/Fundamentos%20de%20negocio/Recursos%20Humanos/recursos_humanos5_2.pdf
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2012). Measuring Financial Literacy, Resultados del estudio piloto de la OCDE y la Red Internacional de

- Educación Financiera (INFE). *Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico*. Retrieved from file:///C:/Users/Lis/Downloads/5k9csfs90fr4-en.pdf
- Pensamiento & Gestión. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. Retrieved from http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1657-62762016000100008&script=sci_arttext
- Peñaloza, L. (2016). *La Cultura Financiera y su efecto en la Toma de Decisiones en los Empresarios*. Instituto Politécnico Nacional, México. Retrieved from <https://tesis.ipn.mx/bitstream/handle/123456789/19575/30.%20Laura%20Pe%c3%blal oza%20Bola%c3%bl os.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Peñaloza-Arana, E. L., Loza-Ticona, R. M., & Arámbulo-Ayala de Sánchez, M. C. (2024). *Evaluación psicométrica de la escala cultura financiera en estudiantes universitarios*. Retrieved from <http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v32n68/1609-8196-quipu-32-68-65.pdf>
- Real Academia Española - RAE. (2023, Octubre 13). *Diccionario Panhispánico del español Jurídico*. Retrieved from startup: <https://dpej.rae.es/lema/startup>
- Remund, D. (2010). La alfabetización financiera explicada: el caso de una definición más clara en una economía cada vez más compleja. Retrieved from <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1111/j.1745-6606.2010.01169.x>
- Rivera, S. Y. (2019). La educación financiera su relación con el crecimiento económico de las mypes en el distrito de Huacho 2018. *Tesis de titulación*. Universidad Nacional José Faustino Sanchez Carrión, Huacho, Perú. Retrieved from <https://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14067/6053/SANDY%20YE NIFER%20RIVERA%20SIFUENTES.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rodríguez, J. E. (2021). Percepción de la educación Financiera y el Desarrollo Empresarial en las empresas ferreteras de la ciudad de Tingo María, año 2020. *Tesis de Titulacion*. Universidad de Huanuco, Huánuco, Perú. Retrieved from <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2820/RODRIGUEZ%20JAV IER%2c%20JHOSELYN%20ELKA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Romero Laura, E. S., & Noa Ayma, P. (2019). Factores que influyen en el desarrollo empresarial de las MYPES, Caso centro Comercial Paraiso, Cusco 2018. *Tesis de Titulacion*. Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco, Cusco, Perú. Retrieved from <https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/3744/253T20190084.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rosillo, R. P. (2022). Cultura financiera y su efecto en el desarrollo empresarial en los comerciantes del mercado San Pedro, Cusco. *Tesis de titulación*. Universidad Señor de Sipan, Pimentel, Perú. Retrieved from <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10460/Rosillo%20Madrid%20Rogger%20Paul.pdf?sequence=1>
- Sabri, M., & Macdonald, M. (2010). Comportamiento de ahorro y problemas financieros en estudiantes universitarios. Retrieved from file:///C:/Users/Lis/Downloads/pdf_487.pdf
- Sanchez, J. L. (2023). *Cultura financiera: factor clave en las finanzas personales*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú. Retrieved from https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/6378/1/TIB_SanchezRiveraJuliana.pdf
- Santander. (2024). *Impulsa empresa*. Retrieved from <https://www.impulsa-empresa.es/diccionario/startup/#:~:text=y%20una%20startup-,Definici%C3%B3n%20de%20startup,proporcionados%20por%20industrias%20ya%20establecidas>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (SBS) y la CAF - Banco de Desarrollo de América Latina. (2023, marzo). *El 46% de la población cuenta con un nivel medio de educación financiera*. Retrieved from [https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/2658#:~:text=%2D%20El%2046%25%20de%20la%20poblaci%C3%B3n,y%20AFP%20del%20Per%C3%BA%20\(SBS](https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/2658#:~:text=%2D%20El%2046%25%20de%20la%20poblaci%C3%B3n,y%20AFP%20del%20Per%C3%BA%20(SBS)

Superintendencia Nacional de Administracion tributaria. (2008). *Regimenes Tributarios*.

Retrieved from <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/decido-emprender/regimenes-tributarios>

Vargas Figueroa , J. (2015). *Inteligencia Financiera en el Desarrollo Empresarial de la*

Empresa Reencauchadora Rubbers SRL de la ciudad de Cajamarca 2014. Universidad Alas Peruanas, Cajamarca. Retrieved from

https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/882/Tesis_Inteligencia_Financiera_En_El_Desarrollo_Empresarial.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Xiao, J. (2008). Consumer Economic Socialization. Retrieved from

https://link.springer.com/chapter/10.1007/978-0-387-75734-6_6

ANEXOS

Anexo N° 1: Matriz de consistencia

LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2023-2024

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	METODOLOGÍA
¿Cuál es el nivel de incidencia que tiene la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024?	Determinar el nivel de incidencia que tiene la cultura financiera en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.	La cultura financiera tiene un nivel de incidencia significativa y positiva en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.	Variable Independiente Cultura financiera Dimensiones: - Conocimiento financiero - Comportamiento financiero - Actitud financiera Variable Dependiente Desarrollo empresarial Dimensiones: - Crecimiento económico - Innovación - Formalización	Tipo de investigación Aplicada Enfoque de Investigación Cuantitativo Nivel de investigación Explicativo Diseño metodológico No experimental, transversal y correlacional-causal Población accesible 60 STARTUP Cobertura Censo de la población accesible Unidad de análisis Cada startup Unidad informante Fundador, propietario o representante Técnicas de investigación Encuesta Instrumentos de investigación Cuestionario multimodal y cuestionario tipo Likert Validez Juicio de expertos Confiabilidad Alfa de Cronbach Análisis inferencial Rho de Spearman y pruebas complementarias consignadas en los resultados
PROBLEMAS ESPECIFICO	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPÓTESIS ESPECIFICAS		
¿Cuál es el nivel de incidencia que tienen los conocimientos financieros en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024?	Determinar el nivel de incidencia que tienen los conocimientos financieros en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.	Los conocimientos financieros tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.		
¿Cuál es el nivel de incidencia que tienen los Comportamientos financieros en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023- 2024?	Determinar nivel de incidencia que tienen los Comportamientos financieros en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.	Los comportamientos financieros tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.		
¿Cuál es el nivel de incidencia que tienen las actitudes financieras en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024?	Determinar el nivel de incidencia que tienen las actitudes financieras en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.	Las actitudes financieras tienen un nivel de incidencia significativa en el desarrollo empresarial de las Startup de la ciudad del Cusco, año 2023-2024.		

Anexo N° 2: Matriz de datos cuestionario multimodal

N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1
2	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	1	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2
3	1	1	1	2	1	2	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	1	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2
4	1	1	1	2	1	2	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2
5	2	1	2	2	1	2	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2
6	2	1	2	2	1	2	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2
7	2	1	2	2	1	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2
8	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2
9	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	3
10	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	3
11	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	1	1	2	2	2	1	3
12	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	1	1	2	2	2	1	3
13	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	1	1	2	2	2	1	3
14	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	1	1	3	1	1	2	2	2	1	3
15	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	3	1	1	2	2	2	1	3
16	2	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	3	1	1	2	2	2	1	3
17	2	1	2	2	2	2	1	2	2	2	1	2	2	3	2	2	2	2	2	2	1	2	3	1	1	2	2	2	1	3
18	2	1	2	2	2	2	1	2	2	2	1	2	2	3	2	2	2	2	2	2	1	2	3	1	1	2	2	2	1	3
19	2	1	2	2	2	2	1	2	2	2	1	2	2	3	2	2	2	2	2	2	1	2	3	1	1	2	2	2	1	3
20	2	1	2	2	2	2	1	2	2	2	1	2	2	3	2	2	2	2	2	2	1	2	3	2	1	3	2	2	1	3
21	2	1	2	2	2	2	1	2	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	1	2	3	2	1	3	3	3	1	3
22	2	1	2	2	2	3	1	3	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	1	2	3	2	1	3	3	3	1	3
23	2	1	2	2	2	3	1	3	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	1	2	3	2	1	3	3	3	1	3
24	2	1	2	2	2	3	1	3	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	1	3
25	2	1	2	2	2	3	1	3	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	1	3
26	2	1	2	2	2	3	1	3	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	1	3
27	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	1	3
28	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	1	3
29	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	1	3
30	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	3	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	2	3
31	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	3	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	2	3
32	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	3	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	1	3	3	3	2	3

Nº	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30
33	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	3	3	2	2	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
34	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
35	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
36	2	1	2	2	2	3	2	3	2	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
37	2	1	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
38	2	2	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
39	2	2	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
40	2	2	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
41	2	2	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
42	2	2	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
43	2	2	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
44	2	2	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
45	2	2	2	2	3	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
46	2	2	2	2	3	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
47	2	2	2	2	3	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
48	2	2	2	2	3	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
49	2	2	3	2	3	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
50	2	2	3	2	3	3	2	3	3	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
51	2	2	3	2	3	3	2	3	3	2	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
52	2	2	3	2	3	3	2	3	3	2	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
53	2	2	3	2	3	3	2	3	3	2	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
54	2	2	3	2	3	3	2	3	3	2	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
55	2	2	3	2	3	3	2	3	3	3	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
56	3	2	3	2	3	3	2	4	3	3	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
57	3	2	3	2	3	3	2	4	3	3	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
58	3	2	3	2	3	3	2	4	3	3	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
59	3	2	3	2	3	3	2	4	3	3	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3
60	3	2	3	2	3	3	2	4	3	3	2	2	3	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3

Anexo N° 3: Matriz de datos cuestionario Likert

Escala	Valor
Totalmente en desacuerdo	1
En desacuerdo	2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3
De acuerdo	4
Totalmente de acuerdo	5

Incidencia	Valor
Incidencia baja	1
Incidencia media	2
Incidencia significativa	3

N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30	P31	P32	D1	D2	D3	V1	VD	D1B	D2B	D3B	V1B	VDB	
1	1	1	1	2	1	2	1	2	2	1	2	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	2	2	2	2	1	1	2	1	1	2	3	15	6	7	28	19	1	1	1	1	1
2	1	1	1	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	2	1	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	2	2	1	3	1	1	2	3	17	7	9	33	21	1	1	1	1	1
3	2	2	2	2	2	2	1	2	3	2	2	1	1	2	2	1	1	2	3	2	1	2	2	3	2	2	2	3	1	1	3	3	20	7	11	38	24	1	1	1	1	1	
4	2	2	2	2	2	3	1	2	3	2	3	1	2	2	2	1	2	3	3	2	1	2	2	3	3	2	2	2	3	1	2	3	3	22	8	13	43	26	1	1	1	1	1
5	2	2	2	2	2	3	1	3	3	3	4	2	2	2	2	2	2	3	4	2	1	2	2	3	3	2	3	2	3	1	2	3	4	25	10	14	49	28	2	1	1	1	2
6	2	2	2	2	2	4	1	3	3	3	4	2	3	2	2	2	2	3	4	2	1	2	3	3	3	3	3	2	3	1	2	4	4	26	11	14	51	31	2	1	1	2	2
7	2	2	2	2	2	4	2	3	3	4	4	2	3	2	2	2	2	3	4	2	1	2	3	3	3	3	3	2	3	2	2	4	4	28	11	14	53	32	2	1	1	2	2
8	2	3	4	2	4	2	3	4	4	4	2	3	2	2	2	2	2	4	4	3	1	2	4	3	3	4	3	2	3	2	2	4	4	32	11	16	59	34	2	1	1	2	2
9	2	3	4	2	4	2	3	4	4	4	2	3	2	2	2	2	2	4	4	3	2	2	4	3	3	4	3	2	3	2	2	4	4	32	11	17	60	34	2	1	1	2	2
10	2	4	4	2	4	2	3	4	4	4	2	3	2	3	2	2	2	4	4	3	2	3	4	3	3	4	3	2	3	2	2	4	4	33	12	18	63	34	2	1	1	2	2
11	2	4	4	2	4	2	4	4	4	4	2	3	2	3	2	2	4	4	3	2	3	4	3	3	4	3	3	4	2	2	4	4	34	12	18	64	36	2	1	1	2	2	
12	2	4	4	2	4	2	4	4	4	4	2	3	2	3	2	2	4	4	3	2	3	4	4	4	4	3	3	4	2	2	4	4	34	12	18	64	38	2	1	1	2	2	
13	3	4	4	2	4	2	4	4	4	4	2	3	3	3	2	2	4	4	3	2	3	4	4	4	4	3	3	4	2	3	4	4	35	13	18	66	39	2	2	1	2	2	
14	3	4	4	2	4	2	4	4	4	4	2	3	3	3	2	2	4	4	3	2	3	4	4	4	4	4	3	4	2	3	4	4	35	13	18	66	40	2	2	1	2	2	
15	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	3	3	3	2	2	4	4	3	2	3	4	4	4	4	4	3	4	2	3	4	4	36	13	18	67	40	2	2	1	2	2	
16	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	3	3	3	2	2	4	4	3	2	3	4	4	4	4	4	3	4	2	3	4	4	36	13	18	67	40	2	2	1	2	2	
17	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	3	3	3	3	2	4	4	3	2	3	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	36	14	18	68	41	2	2	1	2	3	
18	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	4	3	3	3	2	4	4	3	2	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	36	15	19	70	41	2	2	2	2	3	
19	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	4	3	3	3	2	4	4	3	2	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	36	15	19	70	41	2	2	2	2	3	
20	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	4	3	3	3	2	4	4	4	2	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	36	15	20	71	41	2	2	2	2	3	
21	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	4	3	3	3	2	4	4	4	2	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	36	15	20	71	41	2	2	2	2	3	
22	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	4	3	3	3	2	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	36	15	21	72	41	2	2	2	2	3	
23	3	4	4	3	4	2	4	4	4	4	2	4	3	3	3	2	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	36	15	21	72	41	2	2	2	2	3	
24	3	4	5	3	5	2	4	4	4	4	2	4	3	3	3	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	38	15	22	75	41	3	2	2	2	3	
25	3	4	5	3	5	2	4	4	4	5	2	4	3	3	3	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	39	15	22	76	41	3	2	2	2	3	
26	3	4	5	3	5	3	4	4	5	5	3	4	3	3	3	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	4	41	16	22	79	41	3	2	2	3	3	
27	3	4	5	3	5	3	4	4	5	5	3	4	3	3	3	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	5	41	16	22	79	43	3	2	2	3	3	
28	3	4	5	3	5	3	4	5	5	5	3	4	3	3	3	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	5	42	16	22	80	43	3	2	2	3	3	
29	3	4	5	4	5	3	4	5	5	5	3	4	3	3	3	3	5	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	5	43	16	23	82	43	3	2	3	3	3	
30	3	4	5	4	5	3	4	5	5	5	3	4	3	4	3	3	5	5	4	3	4	4	4	4	4	4	4	5	3	3	4	5	43	17	24	84	44	3	2	3	3	3	
31	3	4	5	4	5	3	4	5	5	5	3	4	3	4	3	3	5	5	4	3	4	4	4	4	4	4	4	5	3	3	4	5	43	17	24	84	44	3	2	3	3	3	
32	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	3	4	3	4	3	3	5	5	4	3	4	4	4	4	4	4	4	5	3	3	4	5	45	17	24	86	44	3	2	3	3	3	
33	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	3	4	3	4	3	3	5	5	4	3	4	5	4	4	4	4	4	5	4	3	4	5	45	17	24	86	46	3	2	3	3	3	
34	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	3	4	3	4	4	3	5	5	4	3	4	5	4	4	4	4	4	5	4	3	4	5	45	18	24	87	46	3	2	3	3	3	
35	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	3	4	3	4	4	3	5	5	4	3	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	5	45	18	24	87	47	3	2	3	3	3	

N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30	P31	P32	D1	D2	D3	V1	VD	D1B	D2B	D3B	V1B	VDB
36	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	4	4	3	4	4	3	5	5	4	3	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	5	45	19	24	88	47	3	3	3	3	3
37	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	4	3	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	5	45	20	24	89	47	3	3	3	3	3
38	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	4	3	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	5	45	20	24	89	48	3	3	3	3	3
39	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	4	3	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	5	45	20	24	89	48	3	3	3	3	3
40	4	5	5	4	5	3	4	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	4	3	4	5	5	5	5	5	4	5	4	4	4	5	45	20	24	89	51	3	3	3	3	3
41	4	5	5	4	5	3	5	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	4	5	46	20	26	92	51	3	3	3	3	3
42	4	5	5	4	5	3	5	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	4	5	46	20	26	92	51	3	3	3	3	3
43	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	20	26	93	52	3	3	3	3	3
44	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	20	26	93	52	3	3	3	3	3
45	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	20	26	93	52	3	3	3	3	3
46	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	3	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	20	26	93	52	3	3	3	3	3
47	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	5	4	4	4	3	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	21	27	95	52	3	3	3	3	3
48	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	5	4	4	4	3	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	21	27	95	52	3	3	3	3	3
49	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	5	4	4	4	3	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	21	27	95	52	3	3	3	3	3
50	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	5	4	4	4	3	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	21	27	95	52	3	3	3	3	3
51	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	4	3	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	47	23	27	97	52	3	3	3	3	3
52	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	48	23	28	99	52	3	3	3	3	3
53	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	48	23	28	99	52	3	3	3	3	3
54	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	48	23	28	99	52	3	3	3	3	3
55	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	50	24	28	102	53	3	3	3	3	3
56	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	50	25	28	103	53	3	3	3	3	3
57	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	50	25	29	104	54	3	3	3	3	3
58	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50	25	29	104	55	3	3	3	3	3
59	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50	25	29	104	55	3	3	3	3	3
60	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50	25	30	105	55	3	3	3	3	3

Anexo N° 4: Cuestionario multimodal

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

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL
DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2023-2024”

Autores: Br. CLEMENCIA CLEMENTINA REYNAGA UTANI

Br. ROSA LISBETH FERNANDEZ APAZA

Preguntas generales
1. Usted, como fundador y/o representante de su startup, ¿en qué nivel considera que se encuentra respecto al conocimiento financiero? a) Alto b) Medio c) Bajo
2. ¿Ha recibido capacitación formal en finanzas? a) Sí b) No
3. ¿Qué tan consciente cree que es la comunidad emprendedora de Cusco de la importancia de la cultura financiera para el éxito de su startup? a) Muy consciente b) Regularmente consciente c) Nada consciente
4. ¿Considera que la falta de conocimientos financieros puede ser un factor limitante para el crecimiento de su startup? a) Sí b) No
5. ¿Qué tan familiarizado está con conceptos financieros clave como flujo de caja, capital de trabajo, retorno sobre la inversión (ROI), entre otros? a) Muy familiarizado b) Regularmente familiarizado c) Nada familiarizado
6. ¿Qué importancia le otorga a la planificación financiera a corto y largo plazo en su startup? a) Mucha importancia b) Regular importancia c) Baja importancia
7. ¿Utiliza herramientas como presupuestos, proyecciones financieras o planes de contingencia en su startup? a) Sí b) No
8. ¿Con qué frecuencia utiliza herramientas de planificación financiera como presupuestos o proyecciones financieras? a) Muy frecuentemente b) Regularmente c) Pocas veces d) Nunca
9. ¿Qué influencia considera que tiene el entorno económico y financiero de Cusco en las decisiones empresariales de las startups? a) Mucha influencia b) Regular influencia c) Baja influencia

10. ¿Qué tan fácil es acceder a financiamiento en Cusco? a) Complicado b) Regularmente accesible c) Fácil
11. ¿Conoce usted algún programa local que fomenten la cultura financiera? ¿Cuál/es? a) Sí b) No
12. ¿Cree que existen diferencias en el desarrollo empresarial entre startups que poseen un alto nivel de cultura financiera frente a aquellas que no? ¿Por qué? a) Sí b) No
13. ¿Cómo percibe la relación entre la cultura financiera y la sostenibilidad a largo plazo de su startup? a) Muy dependiente b) Regularmente dependiente c) Nada dependiente
Objetivo Específico 1
14. ¿Cómo influyen sus conocimientos financieros en la toma de decisiones estratégicas para su startup? a) Positivamente b) Regularmente c) Negativamente
15. ¿Considera que un mejor conocimiento financiero podría haber evitado errores o potenciado el crecimiento de su Startup? ¿Por qué? a) Sí b) No
16. ¿Qué tan dependiente ha sido el éxito de su startup del manejo adecuado de las finanzas? d) Muy dependiente e) Regularmente dependiente f) Nada dependiente
17. ¿Cuáles son las principales áreas de las finanzas empresariales en las que siente que su startup necesita mejorar? a) Ingresos, gastos, ahorro e inversión. b) Contabilidad, administración, presupuestos y planificación c) Ingresos, gastos, inversión y financiación
18. ¿Qué tipo de recursos considera necesarios para mejorar en esas áreas? a) Talleres informativos, charlas b) Cursos, asesorías, capacitaciones
Objetivo Específico 2
19. ¿Cómo describiría su comportamiento financiero para su startup? a) Positiva b) Negativa
20. ¿Qué tan disciplinado es en el control de los gastos de su startup? a) Muy disciplinado b) Regularmente disciplinado c) Nada disciplinado

21. ¿Implementa medidas para evitar gastos innecesarios? ¿Cuáles? a) Sí b) No
22. ¿Qué estrategias considera usted óptimas para la gestión de la liquidez y el flujo de caja en su Startup? a) Invertir en gastos administrativos, incrementar inventario, comprar activos b) Venta al contado, gestión de cobranzas, renegociar con proveedores, disminuir gastos
23. ¿Qué impacto cree que tienen sus comportamientos financieros en el crecimiento de su startup? a) Significativo b) Regular c) Irrelevante
24. ¿Ha experimentado alguna vez dificultades financieras que atribuya a comportamientos financieros inadecuados? Especifique. a) Sí b) No
Objetivo Específico 3
25. ¿Ha recibido alguna formación o asesoramiento que haya influido en sus actitudes financieras? ¿Cuál/es? a) Sí b) No
26. ¿Qué tan optimista o pesimista es con respecto al futuro financiero de su startup? a) Muy optimista b) Regularmente optimista c) Nada optimista
27. ¿Qué importancia le da a la planificación financiera en la gestión de su startup? a) Alta b) Regular c) Baja
28. ¿Cómo percibe la necesidad de endeudamiento para el crecimiento de su startup? a) Importante para iniciar mi negocio b) Una forma de apalancamiento c) No percibo la necesidad
29. ¿Está dispuesto a tomar financiamiento externo o prefiere crecer con recursos propios? ¿Por qué? a) Financiamiento externo b) Crecer con recursos propios
30. ¿Qué cambios en sus actitudes financieras ha notado desde que inició su startup? a) Optimismo, empoderamiento, fortalecimiento mental b) Procrastinación, perfeccionismo c) Pesimismo, negatividad, estancamiento

Anexo N° 5: Cuestionario escala Likert

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

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL
DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2023-2024”

Autores: Br. CLEMENCIA CLEMENTINA REYNAGA UTANI

Br. ROSA LISBETH FERNANDEZ APAZA

Valores	Detalle
1	Totalmente en desacuerdo
2	En desacuerdo
3	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
4	De acuerdo
5	Totalmente de acuerdo

	N°	ITEMS - PREGUNTAS	1	2	3	4	5
CONOCIMIENTO	1	Mi nivel de conocimiento financiero es suficiente para gestionar eficazmente mi Startup.					
	2	Recibir capacitación formal en finanzas es fundamental para la buena gestión de mi Startup.					
	3	La falta de conocimientos financieros puede limitar el crecimiento de mi Startup.					
	4	Estoy familiarizado con conceptos financieros clave (flujo de caja, capital de trabajo, ROI).					
	5	La planificación financiera a corto y largo plazo es esencial para el éxito de mi Startup.					
	6	Estoy al tanto de programas locales que fomentan la cultura financiera.					
	7	Mis conocimientos financieros influyen de forma significativa en las decisiones estratégicas de la empresa.					
	8	Un mejor conocimiento financiero habría evitado errores pasados en mi Startup.					
	9	Los conocimientos financieros adecuados permiten mantener una buena salud financiera y resolver problemas a tiempo.					
	10	Requiero acceder a talleres o asesorías para mejorar las áreas financieras identificadas.					
COMPORTAMIENTO	11	Uso habitualmente presupuestos, proyecciones financieras y planes de contingencia en la gestión.					
	12	Mi comportamiento financiero es óptimo para la gestión de la Startup.					
	13	Soy disciplinado en el control de los gastos de la empresa.					
	14	Implemento activamente medidas para evitar gastos innecesarios.					
	15	Dispongo de estrategias efectivas para gestionar la liquidez y el flujo de caja.					
ACTITUD	16	La comunidad emprendedora de Cusco reconoce la importancia de la cultura financiera para el éxito de las Startups.					
	17	Las herramientas de planificación financiera (presupuestos, proyecciones) son necesarias para una gestión efectiva.					
	18	La cultura financiera desempeña un papel crucial en las decisiones estratégicas de mi Startup.					

19	El entorno económico-financiero de Cusco influye significativamente en las decisiones empresariales de mi Startup.				
20	Resulta relativamente sencillo acceder a financiamiento para Startups en la región de Cusco.				

21	La formación o asesoría recibida ha influido positivamente en mis actitudes financieras.				
DESARROLLO EMPRESARIAL	22	Existe una diferencia apreciable en el desarrollo empresarial entre Startups con alta y baja cultura financiera.			
	23	Una sólida cultura financiera se relaciona directamente con la sostenibilidad a largo plazo de mi Startup.			
	24	El éxito alcanzado por mi Startup depende en gran medida del manejo adecuado de las finanzas.			
	25	Mi Startup debe mejorar áreas financieras específicas para lograr un mayor crecimiento.			
	26	Mis comportamientos financieros tienen un impacto directo en el crecimiento de la Startup.			
	27	He pasado por dificultades financieras que atribuyo a comportamientos inadecuados en la gestión.			
	28	Me siento optimista respecto al futuro financiero y de expansión de mi Startup.			
	29	Considero que cierto nivel de endeudamiento es necesario para el crecimiento de la empresa.			
	30	Prefiero recurrir a financiamiento externo antes que crecer solo con recursos propios para expandirme más rápido.			
	31	He experimentado cambios significativos en mis actitudes financieras desde que inicié la Startup.			
	32	Es indispensable replantear ciertas creencias financieras para lograr un emprendimiento exitoso.			

Anexo N° 6: Matriz de validación de instrumentos

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2023-2024”

MATRIZ DE VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del informante

MAG. CPC. VARGAS ELGUERA ATILIO

1.2 Institucion donde labora

UNIVERSIDAD SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

1.3 Nombre del instrumento sujeto a validacion

CUESTIONARIO MULTIMODAL

1.4 autor del instrumentos

FERNANDEZ APAZA ROSA LISBEHT
REYNAGA UTANI CLEMENCIA CLEMENTINA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	28	31	36	41	48	51	56	61	66	71	76	81	86	91	98
		5	10	15	20	25	30	35	40	4	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara											55									
2. OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza												60								
3. ACTUALIDAD	Muestra metodos que actualmente se maneja en el sistema															75					
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los items respectivos															75					
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad													65							
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar (variable independiente)													65							
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de (variable independiente)															75					
8. COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación															75					
9. METODOLOGIA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación															75					

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

VALIDACIÓN CUANTITATIVA **68,90%**

VALIDACIÓN CUALITATIVA **MUY BUENA**

CUSCO, 23 de SETIEMBRE de 2024


MAG. CPC. VARGAS ELGUERA ATILIO

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO AÑO 2023 – 2024.”

MATRIZ DE VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del informante

MAG. CPC. VARGAS ELGUERA ATILIO

1.2 Institucion donde labora

UNIVERSIDAD SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

1.3 Nombre del instrumento sujeto a validacion

CUESTIONARIO LIKERT

1.4 autor del instrumentos

FERNANDEZ APAZA ROSA LISBEHT
REYNAGA UTANI CLEMENCIA CLEMENTINA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	28	31	36	41	48	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96
		5	10	15	20	25	30	35	40	4	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara												60								
2. OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza													65							
3. ACTUALIDAD	Muestra metodos que actualmente se maneja en el sistema															75					
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems respectivos															75					
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad													65							
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar (variable independiente)													65							
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de (variable independiente)															75					
8. COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación															75					
9. METODOLOGIA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación															75					

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

VALIDACIÓN CUANTITATIVA **70 %**

VALIDACIÓN CUALITATIVA **MUY BUENA**

CUSCO, 23 de SETIEMBRE de 2024


MAG. CPC. VARGAS ELGUERA ATILIO

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO AÑO 2023 – 2024.”

MATRIZ DE VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del informante

MAG. CPC. MEDINA DELGADO JUAN CARLOS

1.2 Institucion donde labora

UNIVERSIDAD SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

1.3 Nombre del instrumento sujeto a validacion

CUESTIONARIO MULTIMODAL

1.4 autor del instrumentos

FERNANDEZ APAZA ROSA LISBEHT
REYNAGA UTANI CLEMENCIA CLEMENTINA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	28	31	36	41	48	51	56	61	66	71	76	81	86	91	98
		5	10	15	20	25	30	35	40	4	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara													65							
2. OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza														75						
3. ACTUALIDAD	Muestra metodos que actualmente se maneja en el sistema													70							
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems respectivos													70							
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad													65							
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar (variable independiente)													70							
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de (variable independiente)														75						
8. COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación													70							
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación														75						

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

VALIDACIÓN CUANTITATIVA 70.60%

VALIDACIÓN CUALITATIVA MUY BUENA

CUSCO, 23 de SETIEMBRE de 2024


MAG. CPC. MEDINA DELGADO JUAN CARLOS

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO AÑO 2023 – 2024.”

MATRIZ DE VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del informante

MAG. CPC. MEDINA DELGADO JUAN CARLOS

1.2 Institucion donde labora

UNIVERSIDAD SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

1.3 Nombre del instrumento sujeto a validacion

CUESTIONARIO LIKERT

1.4 autor del instrumentos

FERNANDEZ APAZA ROSA LISBEHT
REYNAGA UTANI CLEMENCIA CLEMENTINA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	28	31	36	41	48	51	56	61	66	71	76	81	86	91	98
		5	10	15	20	25	30	35	40	4	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara														70						
2. OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza													65							
3. ACTUALIDAD	Muestra metodos que actualmente se maneja en el sistema															75					
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems respectivos																	85			
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad															75					
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar (variable independiente)														70						
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de (variable independiente)													65							
8. COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación														70						
9. METODOLOGIA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación														70						

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

VALIDACIÓN CUANTITATIVA 71.70%

VALIDACIÓN CUALITATIVA MUY BUENA

CUSCO, 23 de SETIEMBRE de 2024


MAG. CPC. MEDINA DELGADO JUAN CARLOS

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO AÑO 2023 – 2024.”

MATRIZ DE VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del informante

MAG. CPC. MOZO AYMA GABRIEL

1.2 Institucion donde labora

UNIVERSIDAD SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

1.3 Nombre del instrumento sujeto a validacion

CUESTIONARIO LIKERT

1.4 autor del instrumentos

FERNANDEZ APAZA ROSA LISBEHT
REYNAGA UTANI CLEMENCIA CLEMENTINA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	28	31	36	41	48	51	56	61	66	71	76	81	86	91	98
		5	10	15	20	25	30	35	40	4	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara												60								
2. OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza											55									
3. ACTUALIDAD	Muestra metodos que actualmente se maneja en el sistema												60								
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems respectivos												60								
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad											55									
6. INTENCIONALIDAD	Adecuada para determinar (variable independiente)												60								
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de (variable independiente)												60								
8. COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación											55									
9. METODOLOGIA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación												60								

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

VALIDACIÓN CUANTITATIVA **58.30%**

VALIDACIÓN CUALITATIVA **BUENA**

CUSCO, 23 de SEPTIEMBRE de 2024

MAG. CPC. MOZO AYMA GABRIEL

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO AÑO 2023 – 2024.”

MATRIZ DE VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del informante

MAG. CPC. MOZO AYMA GABRIEL

1.2 Institucion donde labora

UNIVERSIDAD SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

1.3 Nombre del instrumento sujeto a validacion

CUESTIONARIO MULTIMODAL

1.4 autor del instrumentos

FERNANDEZ APAZA ROSA LISBEHT
REYNAGA UTANI CLEMENCIA CLEMENTINA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	28	31	36	41	48	51	56	61	66	71	76	81	86	91	98
		5	10	15	20	25	30	35	40	4	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara												60								
2. OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza												60								
3. ACTUALIDAD	Muestra metodos que actualmente se maneja en el sistema												60								
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems respectivos											55									
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad													61							
6. INTENCIONALIDAD	Adecuada para determinar (variable independiente)													61							
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de (variable independiente)												60								
8. COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación											55									
9. METODOLOGIA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación												60								

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

VALIDACIÓN CUANTITATIVA **59.10 %**

VALIDACIÓN CUALITATIVA **BUENA**

CUSCO, 23 de SEPTIEMBRE de 2024

MAG. CPC. MOZO AYMA GABRIEL

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO AÑO 2023 – 2024.”

MATRIZ DE VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del informante

MAG. CPC. KEVIN JOSÉ CHACÓN MAMANI

1.2 Institucion donde labora

INVESTIGADOR Y ASESOR CONTABLE INDEPENDIENTE

1.3 Nombre del instrumento sujeto a validacion

CUESTIONARIO MULTIMODAL

1.4 autor del instrumentos

FERNANDEZ APAZA ROSA LISBEHT

REYNAGA UTANI CLEMENCIA CLEMENTINA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	28	31	36	41	48	51	56	61	66	71	76	81	86	91	98
		5	10	15	20	25	30	35	40	4	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara													65							
2. OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza													65							
3. ACTUALIDAD	Muestra metodos que actualmente se maneja en el sistema														70						
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems respectivos															75					
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad													65							
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar (variable independiente)														70						
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de (variable independiente)														70						
8. COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación															75					
9. METODOLOGIA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación															75					

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

VALIDACIÓN CUANTITATIVA **70.00%**

VALIDACIÓN CUALITATIVA **MUY BUENA**

CUSCO, 24 de SETIEMBRE de 2024



Firmado digitalmente por:
CHACÓN MAMANI KEVIN JOSE
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 24/09/2024 09:17:27-0500

MAG. CPC. KEVIN JOSÉ CHACÓN MAMANI

<https://orcid.org/0000-0001-7195-9516>

TESIS: “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS STARTUP DE LA CIUDAD DEL CUSCO AÑO 2023 – 2024.”

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del informante

MAG. CPC. KEVIN JOSÉ CHACÓN MAMANI

1.2 Institución donde labora

INVESTIGADOR Y ASESOR CONTABLE INDEPENDIENTE

1.3 Nombre del instrumento sujeto a validación

CUESTIONARIO LIKERT

1.4 autor del instrumentos

FERNANDEZ APAZA ROSA LISBEHT
REYNAGA UTANI CLEMENCIA CLEMENTINA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	28	31	36	41	48	51	56	61	66	71	76	81	86	91	98
		5	10	15	20	25	30	35	40	4	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara													65							
2. OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza													65							
3. ACTUALIDAD	Muestra metodos que actualmente se maneja en el sistema														70						
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems respectivos															75					
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad													65							
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar (variable independiente)														70						
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de (variable independiente)														70						
8. COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación															75					
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación															75					

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

VALIDACIÓN CUANTITATIVA **70.00%**

VALIDACIÓN CUALITATIVA **MUY BUENA**

CUSCO, 24 de SETIEMBRE de 2024



Firmado digitalmente por:
CHACÓN MAMANI KEVIN JOSE
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 24/09/2024 09:17:27-0600

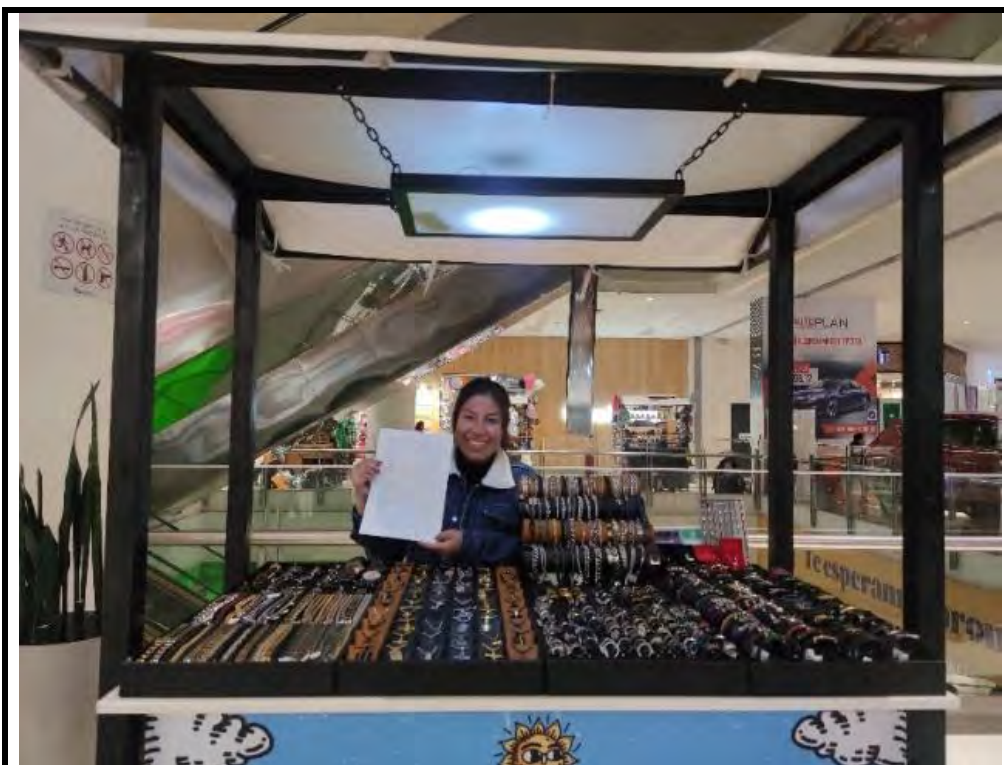
MAG. CPC. KEVIN JOSÉ CHACÓN MAMANI

<https://orcid.org/0000-0001-7195-9516>

Anexo N° 7: Evidencia fotográfica







Anexo N° 8: Padrón de startups que conformaron la población accesible del estudio

N°	STARTUPS	Razón social o nombres y apellidos	RUC	Tipo de persona/ Condición de formalización
1	Renolive	Jaira Medalit Navarro	10488449830	Natural
2	Crocant	Julian Ninanqui	10471536925	Natural
3	Yovis	Yovana Quispe Quispe	10765706667	Natural
4	WarmiFin	Sandra Quispe Ninancuro	10776771860	Natural
5	Llama Explora Peru	Karina Machaca Flores	10773560485	Natural
6	Diverso paralelo	Maryorith Susana Bolivar Quispe	10734220227	Natural
7	Afrodita	Adriana	10721816996	Natural
8	Namish nama (joyería independiente)	Viveka Valdivia Delgado	10427830832	Natural
9	Petshop	Cynthia Matilde Guillén Huarca	10403094221	Natural
10	indie store	Edmar Sebastian Garrido Aguirre,	10756903328	Natural
11	Tokee	Fernando Flores Cruz	10715829717	Natural
12	BBC	Jennifer Guliana Gutierrez Aguilar	10239811936	Natural
13	CADIZ Moda & Accesorios	Yojaida Costilla Cuellar	10739573110	Natural
14	Accesorios de Niños y Regalos	Maribel Mamani Choque	73803949	Natural
15	Kachivaches	Ingrid Ochoa Bobadilla	10482781867	Natural
16	Canlú Store	Amador	10473164383	Natural
17	Parwa	Rosmery Ruiz Bravo	10764766551	Natural
18	linbae	Clementina Reynaga	10733011861	Natural
19	Osiriz	Luisa	10734405375	Natural
20	Miaamystore	Edgar Mercado	10247120292	Natural
21	Distribuidora Montalvo	Lisbeth Montalvo	10606823661	Natural
22	Mundotec	Daniel	20600981154	Jurídica
23	Confetti	Sofia Carolina	10705819594	Natural
24	Bioils	Fernando	20548415404	Jurídica
25	Grecos Fit and Health	Fernando Centeno	10760976721	Natural
26	Apple Pink	Gabriela Mendoza	10722515957	Natural
27	iFons Cusco	Yuri Mercado	10469435755	Natural
28	Wolfix	Fidel	20463057287	Jurídica
29	skynetserver	Jhon Quispe	10764546712	Natural
30	Yugo	Reymer Yucra	10739792890	Natural
31	Aira Perú	Carolina Yopez	10705863992	Natural
32	FarmaValesca	Edith Huaylla	10461815893	Natural
33	Innova Energia Gl	Francisco	20601251389	Jurídica
34	Cami store	Camila Chavez	10465472958	Natural
35	FrankTEC	Danny	10750762099	Natural
36	ParaglidingCuscoPeru	reservado	20613803379	Jurídica
37	Monicels	Monica	10737793294	Natural
38	Airox	Lis	10739793284	Natural
39	Johana moda & accesorios	Johana Yarin	10705165331	Natural
40	Gustanta		Sin RUC	Natural
41	Rosadel	Marco Mamani	Sin RUC	Natural
42	Mari Claren maquillaje	Mari Claren Oruelas	Sin RUC	Natural
43	Zero	Efrain	Sin RUC	Natural
44	Wannabe		Sin RUC	Natural
45	Queen Neto	Antorqui	Sin RUC	Natural
46	Sistem Games		Sin RUC	Natural
47	Cataleya	Cataleya	Sin RUC	Natural
48	Repacel YEFF	Yhonatan smith F. F.	Sin RUC	Natural
49	Modulo Real plaza		Sin RUC	Natural
50	Artilujias Store		Sin RUC	Natural
51	Crehativa	Julissa	Sin RUC	Natural
52	Agata Rosa	Estefanny Ancajinma Yzagirre	Sin RUC	Natural
53	RonroneArte		Sin RUC	Natural
54	Garage 95		Sin RUC	Natural
55	Zurisdai store	Elizer	Sin RUC	Natural
56	Casa Rirce	Juana Baca	Sin RUC	Natural
57	Moda Li	Lina Carpio	Sin RUC	Natural
58	Ama		Sin RUC	Natural
59	Mini moda (ropa de niños)		Sin RUC	Natural
60	Mundo intimo		Sin RUC	Natural

Nota: El padrón se elaboró para identificar la población de estudio. Se verificó el RUC en fuentes públicas cuando fue posible. En los casos en que no fue verificable, la información se dejó sin consignar. Las encuestas fueron aplicadas de manera anónima y la identificación de los participantes no constituyó una variable de la investigación.