UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Educación financiera y su incidencia en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024

TESIS

Para optar el Título Profesional de Contador Público

Autores:

Br. Brandon Andree, Juárez Nole

Br. Mayra Alejandra, Noblecilla Yzquierdo

Tumbes – Perú

2025

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Educación financiera y su incidencia en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024

Tesis aprobada en forma y estilo por:

Dr. García Barreto Julio Sebastián (presidente)
Código ORCID: 0000-0003-3378-0261

Dr. Gaspar Chávez Dioses (secretario)
Código ORCID: 0000-0002-0096-3654

Dr. Garay Canales Henry Bernardo (vocal)
Código ORCID: 0000-0003-2323-1103

Tumbes – Perú

2025

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Educación financiera y su incidencia en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024

Los suscritos declaramos que la tesis es original en su contenido y forma

Br. Juárez Nole, Brandon Andree (Autor) _____

Br. Noblecilla Yzquierdo, Mayra Alejandra (Autora) _____

Dr. Garay Canales, Henry Bernardo (Asesor) _____

Tumbes – Perú

2025

Acta de sustentación de Tesis

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

SECRETARÍA ACADÉMICA - FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

fce-secacademica@untumbes.edu.pe

"Año de la recuperación y consolidación de la economía peruana"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

(presencial)

En Tumbes, a los cinco días del mes de setiembre de dos mil veinticinco, siendo las diez horas, en el **Auditorio Álvaro Camacho de la Facultad de Ciencias Económicas,** se reunieron los miembros del jurado calificador, designados mediante RESOLUCIÓN N° 167-2024/UNTUMBES-FACEC-D, docentes: **Dr. JULIO SEBASTIÁN GARCÍA BARRETO (Presidente), Dr. GASPAR CHÁVEZ DIOSES (Secretario), Dr. HENRY BERNARDO GARAY CANALES (Vocal),** reconociendo en la misma resolución además, al Docente **Dr. HENRY BERNARDO GARAY CANALES** como **Asesor**, se procedió a evaluar, calificar y deliberar la defensa de la tesis, titulada: **Educación financiera y su incidencia en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024**, para optar el Título Profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, presentado por los bachilleres**: BRANDON ANDREE JUÁREZ NOLE Y MAYRA ALEJANDRA NOBLECILLA YZQUIERDO.** Absuelta las preguntas y concluida la defensa de la tesis, por parte de los sustentantes, el jurado según el artículo N° 75 del reglamento de Tesis para Pregrado y Postgrado de la Universidad Nacional de Tumbes, declara a los Bachilleres: **BRANDON ANDREE JUÁREZ NOLE Y MAYRA ALEJANDRA NOBLECILLA YZQUIERDO APROBADOS** con calificativo **BUENO**.

Se hace de conocimiento a los sustentantes, que deberán levantar las observaciones finales hechas al informe final de tesis, que el jurado indica.

En consecuencia, quedan expeditos para continuar con los trámites correspondientes a la obtención del Título Profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, de conformidad con lo estipulado en la Ley Universitaria N° 30220, en el Estatuto, Reglamento General, Reglamento General de Grados y Títulos y Reglamento de Tesis de la Universidad Nacional de Tumbes.

Siendo las once horas con quince minutos del mismo día, se dio por concluido el acto académico, procediendo a firmar el acta en presencia del público asistente.

Tumbes, 05 de setiembre del 2025

DR. JULIO SEBASTIÁN GARCÍA BARRETO
DNI N° 00216224
Código ORCID N° 0000-0003-3378-0261
Presidente

DR. GASPAR CHÁVEZ DIOSES
DNI N° 00209043
Código ORCID N° 0000-0002-0096-3654
Secretario

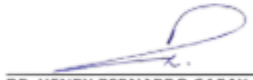
DR. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
DNI N° 00373867
Código ORCID N° 0000-0003-2323-1103
Vocal

C.c:
Jurados (3)
Asesor (a)
Int.
Archivo (Decanato)

Reporte turnitin

Educación financiera y su incidencia en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024

por Brandon Andree Juarez Nole / Mayra Alejandra Noblecilla Yzquierdo



DR. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
ORCID: 0000-0003-2323-1103
DOCENTE ASESOR

Fecha de entrega: 31-jul-2025 04:16a.m. (UTC-0500)
Identificador de la entrega: 2321876701
Nombre del archivo: Nole_Brandon_Andree_y_Noblecilla_Yzquierdo_Mayra_Alejandra.docx (322.13K)
Total de palabras: 11021
Total de caracteres: 63885

Educación financiera y su incidencia en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024

INFORME DE ORIGINALIDAD

20%	19%	9%	9%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	4%
2	apirepositorio.unh.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	repositorio.untumbes.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
6	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	www.coursehero.com Fuente de Internet	1%
8	repositorio.undc.edu.pe Fuente de Internet	1%
9	repositorio.uandina.edu.pe Fuente de Internet	1%
10	repositorio.upt.edu.pe Fuente de Internet	1%
11	Submitted to uncedu Trabajo del estudiante	1%
	repositorio.unemi.edu.ec	

DR. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
ORCID: 0000-0003-2323-1103
DOCENTE ASESOR

12	Fuente de Internet	<1%
13	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru Trabajo del estudiante	<1%
14	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	<1%
15	Submitted to Universidad Politecnica Salesiana del Ecuado Trabajo del estudiante	<1%
16	Submitted to unsaac Trabajo del estudiante	<1%
17	repositorio.unsch.edu.pe Fuente de Internet	<1%
18	Submitted to unapiquitos Trabajo del estudiante	<1%
19	Submitted to Universidad de Guayaquil Trabajo del estudiante	<1%
20	repositorio.upla.edu.pe Fuente de Internet	<1%
21	www.scielo.org.ar Fuente de Internet	<1%
22	Submitted to Universidad de San Martín de Porres Trabajo del estudiante	<1%
23	Submitted to Universidad Privada Antenor Orrego Trabajo del estudiante	<1%
24	Calle, Oliver Giancarlo Garcia. "Buenas Practicas en la Determinacion de la Estructura de Capital Optima y Su Impacto en el Valor Economico Agregado (Eva) de los Bancos mas	<1%

DR. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
ORCID: 0000-0003-2323-1103
DOCENTE ASESOR

	Representativos del Peru Durante el Periodo 2014-2018.", Pontificia Universidad Catolica del Peru - CENTRUM Catolica (Peru), 2020 Publicación	
25	Submitted to Universidad Nacional del Centro del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
26	Submitted to Corporación Universitaria Minuto de Dios,UNIMINUTO Trabajo del estudiante	<1 %
27	es.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
28	repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
29	Submitted to Universidad Politecnica Salesiana del Ecuador Trabajo del estudiante	<1 %
30	www11.urbe.edu Fuente de Internet	<1 %
31	Huamán Cobos, Juan Fernando. "La relación de los hábitos y técnicas de estudio con el rendimiento académico en los estudiantes de psicología de la universidad de Ayacucho Federico Froebel – Ayacucho, año 2018", Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (Peru) Publicación	<1 %
32	Submitted to Universidad Nacional de Cañete Trabajo del estudiante	<1 %
33	Submitted to Universidad Nacional de Trujillo Trabajo del estudiante	<1 %
34	Submitted to Universidad San Francisco de Quito Trabajo del estudiante	<1 %

DR. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
ORCID: 0000-0003-2323-1103
DOCENTE ASESOR

35	alicia.concytec.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
36	eventos.uh.cu Fuente de Internet	<1 %
37	Submitted to Universidad Tecnologica de los Andes Trabajo del estudiante	<1 %
38	gala.gre.ac.uk Fuente de Internet	<1 %
39	press.religacion.com Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias	< 15 words
Excluir bibliografía	Activo		

DR. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
ORCID: 0000-0003-2323-1103
DOCENTE ASESOR

DECLARACIÓN JURADA DE VERIFICACIÓN DE REPORTE DE SIMILITUD

Yo, Henry Bernardo Garay Canales, docente asesor, con N° DNI 00373867, declaro bajo juramento que haciendo uso del software Turnitin que me ha proporcionado la UNTUMBES, he procedido a revisar el Informe final de tesis que se indica a continuación; el cual se encuentra dentro del rango permitido como porcentaje de similitud autorizado.

Escuela profesional	
Contabilidad	
Autor (es)	
N° DNI	**Nombres y Apellidos**
72261439	**Brandon Andree, Juarez Nole**
72197841	**Mayra Alejandra, Noblecilla Yzquierdo**
Título del proyecto de tesis	
Educación financiera y su incidencia en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024	
Porcentaje de Similitud	**Número de la clase**
20%	37492536

Lo que se indica cumple con lo dispuesto en los artículos 8.2 y 8.3 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación (Renatil), que señala que la universidad debe contar con medidas para proteger la propiedad intelectual.

Tumbes, 31 de julio de 2025

.....

Firma de Asesor
Dr. Henry Bernardo Garay Canales
DNI 00373867

Dedicatoria

Dedico esta tesis con todo mi amor a Dios, por ser mi refugio y mi fuerza constante. A mi querida madre y a mi amado padre, por su ejemplo de lucha, su amor incondicional y sus sacrificios. A mis hermanos, por su compañía y apoyo en cada paso del camino. Y especialmente, a mi hija, la luz de mi vida, mi mayor inspiración. Todo mi esfuerzo y dedicación ha sido por y para ti. **Brandon Juárez.**

A la memoria de mi abuelo cuyos valores de perseverancia y superación siempre estuvieron presentes, este logro es en tu honor y a mi abuela que siempre quiso verme lograr esta meta. **Mayra Noblecilla**.

Agradecimiento

Agradezco en primer lugar a Dios, por haberme dado la vida, la salud y la fortaleza para continuar este camino, incluso en los momentos más difíciles. Su presencia me ha sostenido y guiado hasta culminar esta etapa tan importante. A mis padres, por su amor incondicional, sus consejos y enseñanzas, que han sido el cimiento de mis valores.

A mis hermanos, por su compañía, por las palabras de aliento y el apoyo constante que siempre han estado presentes. A mi hija, razón de mi esfuerzo diario, gracias por inspirarme a ser mejor cada día. Su existencia le da sentido a todo lo que hago y me motiva a seguir adelante con fe y esperanza. **Brandon Juárez.**

Al culminar esta parte de mi etapa académica quiero agradecer a mi madre, por ser el mayor ejemplo de resiliencia que he podido observar con el pasar de los años, a mis hermanos por todo su apoyo y palabras de aliento y por último a mis familiares que siempre se preocuparon por mi bienestar contribuyendo a lograr esta meta. **Mayra Noblecilla.**

Índice general

DEDICATORIA VIII
AGRADECIMIENTO IX
ÍNDICE GENERAL X
ÍNDICE DE TABLAS XI
ÍNDICE DE FIGURAS XII
ÍNDICE DE ANEXOS XIII
RESUMEN XIV
ABSTRACT XV
I. INTRODUCCIÓN 16
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA 23
III. MATERIALES Y MÉTODOS 32
3.1. Tipo de estudio, enfoque y diseño de la investigación 32
3.2. Variables y operacionalización 33
3.3. Población y muestra 35
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos 36
3.5. Procedimientos y métodos de análisis de datos 38
3.6. Aspectos éticos 38
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN 40
4.1. Resultados 40
4.2. Discusión de resultados 54
V. CONCLUSIONES 57
VI. RECOMENDACIONES 59
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 60
ANEXOS 66

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de la variable Educación Financiera. 34
Tabla 2 Operacionalización de la variable Financiamiento. 35
Tabla 6 Escala de valores de coeficiente correlación de Spearman 38
Tabla 7 Variable Educación Financiera 40
Tabla 8 Dimensión Conocimiento Financiero 41
Tabla 9 Dimensión Comportamiento Financiero 42
Tabla 10 Dimensión Actitud Financiera 43
Tabla 11 Dimensión Toma de decisiones financieras 43
Tabla 12 Variable Financiamiento 44
Tabla 13 Dimensión Fuente de Financiamiento 45
Tabla 14 Dimensión Plazo del financiamiento 46
Tabla 15 Dimensión Costo del financiamiento 47
Tabla 16 Relación entre la Educación Financiera y el Financiamiento 49
Tabla 17 Relación entre el Conocimiento financiero y el constructo Financiamiento 50
Tabla 18 Relación entre el comportamiento financiero y la variable Financiamiento 51
Tabla 19 Relación entre la dimensión actitud financiera y variable Financiamiento 52
Tabla 20 53

Índice de figuras

Figura 1 Variable Educación Financiera 40
Figura 2 Dimensión Conocimiento Financiero 41
Figura 3 Dimensión Comportamiento Financiero 42
Figura 4 Dimensión Actitud Financiera 43
Figura 5 Dimensión Toma de decisiones financieras 44
Figura 6 Variable Financiamiento 45
Figura 7 Dimensión Fuente de Financiamiento 46
Figura 8 Dimensión Plazo del financiamiento 47
Figura 9 Dimensión Costo del financiamiento 48

Índice de anexos

Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables..... 67
Anexo 2 Matriz de consistencia..... 69
Anexo 3 Instrumento de recolección de datos..... 70
Anexo 4. Informe opinión expertos para la variable Educación financiera 74
Anexo 5. Informe opinión expertos para la variable Financiamiento 80
Anexo 6. Análisis de validez del cuestionario de la variable Educación financiera 86
Anexo 7. Análisis de validez del cuestionario de la variable Financiamiento 86
Anexo 8. Resultados confiabilidad del Alfa de Cronbach por variable 86
Anexo 9. Data del análisis de confiabilidad de la Variable Educación financiera 87
Anexo 10. Data del análisis de confiabilidad de la Variable Financiamiento 88
Anexo 11. Data del análisis inferencial Alfa de Cronbach de la Variable Educación Financiera..... 89
Anexo 12. Data del análisis inferencial Alfa de Cronbach de la Variable Financiamiento..... 92
Anexo 13. Data correlación Alfa de Cronbach de las variables Educación Financiera y Financiamiento..... 95
Anexo 14. Data correlación Alfa de Cronbach de la dimensión conocimiento financiero y la variable Financiamiento 96
Anexo 15. Data correlación Alfa de Cronbach de la dimensión comportamiento financiero y la variable Financiamiento 97
Anexo 16. Data correlación Alfa de Cronbach de la dimensión Actitud financiera y la variable Financiamiento..... 98
Anexo 17. Data correlación Alfa de Cronbach de la dimensión Toma de decisiones financieras y la variable Financiamiento..... 99

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo principal analizar cómo incide la educación financiera en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur en Aguas Verdes durante el año 2024. El estudio se enmarcó en una investigación de tipo básica, con un diseño no experimental, enfoque cuantitativo y alcance descriptivo-correlacional de corte transeccional. Se empleó la técnica de la encuesta, utilizando como instrumento un cuestionario con escala tipo Likert, compuesto por 22 ítems para la variable educación financiera y 20 ítems para la variable financiamiento. La muestra estuvo conformada por 150 comerciantes con puestos fijos en el mencionado mercado. Los resultados revelaron que el 67% (100 emprendedores) presentó un nivel “Eficiente” de educación financiera, mientras que el 33% restante mostró un nivel “Regular”. En cuanto al financiamiento, el 54% (81 emprendedores) alcanzó un nivel “Eficiente” y el 46% (69) un nivel “Regular”. El análisis estadístico evidenció una correlación positiva moderada entre ambas variables, con un coeficiente de r = 0.662 y un p-valor de 0.001, inferior al nivel de significancia de 0.05. En síntesis, se concluye que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre la educación financiera y el financiamiento, lo cual indica que, a mayor nivel de educación financiera, mejor es el acceso o manejo del financiamiento por parte de los emprendedores.

Palabras clave: Educación financiera, financiamiento, conocimiento financiero, actitud financiera, toma de decisiones financieras.

Abstract

The main objective of this research was to analyze the impact of financial education on the financing of entrepreneurs in the Playa Sur stationary market in Aguas Verdes during the year 2024. The study was framed in a basic type of research, with a non-experimental design, quantitative approach and descriptive-correlational scope with a cross-sectional cut. The survey technique was used, using a Likert-type scale questionnaire as an instrument, composed of 22 items for the financial education variable and 20 items for the financing variable. The sample consisted of 150 traders with fixed stalls in the aforementioned market. The results revealed that 67% (100 entrepreneurs) presented an “Efficient” level of financial education, while the remaining 33% showed a “Regular” level. Regarding financing, 54% (81 entrepreneurs) reached an “Efficient” level and 46% (69) a “Regular” level. The statistical analysis showed a moderate positive correlation between both variables, with a coefficient of r = 0.662 and a p-value of 0.001, below the 0.05 significance level. In summary, it is concluded that there is a direct and statistically significant relationship between financial education and financing, which indicates that the higher the level of financial education, the better the entrepreneurs' access to or management of financing.

Key words: financial education, financing, financial knowledge, financial attitude, financial decision making.

I. INTRODUCCIÓN

Los mercados y los comerciantes emprendedores suelen presentar debilidades en el manejo de sus finanzas, tanto a nivel personal como familiar, debido a la falta de conocimientos básicos sobre educación financiera y el funcionamiento del sistema financiero. Esta carencia genera diversos inconvenientes, siendo los más notorios la falta de hábito de ahorro, la ausencia de un control presupuestal sobre sus ingresos y egresos, y la falta de planificación a futuro. Esta situación afecta directamente la organización de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur, ubicado en Aguas Verdes, región Tumbes. Asimismo, no debe pasarse por alto que la educación financiera tiene como propósito brindar a las personas herramientas que les permitan salir de la pobreza, tomar decisiones económicas más acertadas y mejorar su situación financiera personal o familiar, logrando así un bienestar económico en plazos definidos.

Polanía (2020) sostiene que la cultura financiera no solo implica el conocimiento de productos y servicios bancarios, sino una transformación de mentalidades, actitudes y prácticas relacionadas con el uso responsable del dinero. Esta transformación, cuando se adopta colectivamente, tiene el poder de dinamizar las economías locales, fomentar el ahorro interno, y aumentar la productividad y competitividad de los países latinoamericanos. En Latinoamérica la accesibilidad al financiamiento resulta ser de suma importancia para el crecimiento de las actividades microempresariales, siendo este la principal herramienta para poder alcanzar el logro de las metas. De ahí que la cultura financiera se vislumbre como un nuevo motor que impulsa la inclusión social, la reducción de la pobreza y el crecimiento económico.

De acuerdo con Domínguez & Rivera (2018) Se considera que la educación financiera representa una integración de conocimientos, conductas y actitudes que, al ser aplicadas de manera constante en las decisiones económicas diarias, tienen un impacto favorable en la mejora de las finanzas personales, la situación económica y la calidad de vida de quienes la adoptan. Su trascendencia se ha

incrementado ante los contextos adversos que han obstaculizado el desarrollo económico nacional y el bienestar social en términos generales.

En cuanto a la problemática a nivel global, el sistema financiero expresa preocupación debido a la ausencia de una cultura financiera sólida, lo cual afecta incluso al ámbito educativo y a la formulación de políticas públicas. Esta problemática tiene su origen en la exclusión financiera tanto social como económica que enfrenta una gran parte de la población mundial, con un impacto más marcado en los países en desarrollo y subdesarrollados. A pesar de ello, son pocos los países que han incorporado la educación financiera en sus sistemas formales de enseñanza, y cuando se imparte, suele hacerse de manera empírica, principalmente a través de bancos o entidades reguladoras, enfocándose mayormente en el uso de productos bancarios. Seguidamente, se presenta la problemática desde una perspectiva internacional, nacional y local, tomando como referencia diversos casos relevantes.

En el entorno internacional Andrade (2023) en su trabajo de investigación afirma que, en el Ecuador, nueve de cada diez personas nunca han recibido formación en educación financiera, según datos de una encuesta sobre inclusión financiera. Por otro lado, según el Global Findex del Banco Mundial, los datos más recientes disponibles al 2020 indican que solo el 13% de la población mayor de 15 años accedió a un ahorro productivo. En cuanto al acceso al crédito, la cobertura alcanza apenas al 17% de la población, lo que posiciona al país por debajo del promedio regional de América Latina en estos indicadores.

Chávez & Hernández (2023) Se ha comprobado que, en México, el acceso al crédito formal se encuentra restringido y se caracteriza por altos costos, afectando de manera más pronunciada a las personas con ingresos reducidos y a aquellas que habitan en regiones rurales. Ante esta situación, muchas personas recurren al apoyo financiero de familiares y amigos como una forma alternativa de obtener financiamiento. Además, se observa que existe una relación positiva entre el nivel de educación financiera, el ingreso económico y la posibilidad de acceder al crédito formal. En otras palabras, los individuos de altos ingresos tienen mayor probabilidad de contar con alto conocimiento financiero y emplean con mayor probabilidad el crédito formal.

Montaño (2019) sostiene que su investigación se enfoca en el sector de las PYMES textiles en Bolivia, señalando que este se ve perjudicado por la importación de ropa proveniente de China, el contrabando y la comercialización de ropa usada. Asimismo, se evidencia la ausencia de políticas gubernamentales orientadas a incentivar el desarrollo del sector, tales como beneficios tributarios, reducción de aranceles para la exportación de productos textiles, apertura de nuevos mercados o la firma de convenios con países de Norteamérica, Europa y otras regiones. Del mismo modo, estas PYMES no cuentan con el respaldo del sistema financiero en cuanto a programas de educación financiera, a pesar de que la Ley N.º 393 de Servicios Financieros contempla una normativa al respecto en su artículo 79°.

A nivel nacional Pérez (2021) sostiene qué En el mercado zonal Ayaymama, ubicado en Moyobamba, región San Martín, las únicas capacitaciones ofrecidas por entidades gubernamentales han estado enfocadas en la manipulación de alimentos y de residuos sólidos. Actualmente, la mayoría de los empresarios locales carece de conocimientos sobre cómo funcionan las reprogramaciones de crédito, y muchos consideran que el aumento de intereses aplicado por las entidades financieras en dichos procesos representa un abuso. Esta situación refleja dificultades en la gestión de sus finanzas. Asimismo, existe un desconocimiento generalizado sobre cómo invertir de manera adecuada en actividades productivas, lo que con frecuencia conduce a realizar gastos innecesarios que terminan afectando negativamente sus resultados económicos. Esta falta de control financiero se manifiesta en problemas personales como la ausencia de ahorros, el incumplimiento de obligaciones financieras y la necesidad de esperar ingresos para poder cubrir sus gastos básicos.

Aranda & Enriquez (2024) precisaron que en las micro y pequeñas empresas (MYPES) de la localidad de Huancavelica, el principal problema identificado es la carencia de una educación financiera adecuada por parte de los propietarios y administradores. Muchos de estos emprendedores no cuentan con los conocimientos ni las competencias necesarias para realizar una gestión financiera eficaz y estructurada. Esta situación se traduce en una planificación financiera deficiente, dificultades para acceder a financiamiento, desconocimiento de principios básicos de contabilidad y una limitada capacidad para evaluar la

viabilidad económica de sus negocios. También, se deben a diversas causas, como la limitada disponibilidad de programas educativos especializados que dificultan el acceso de las MYPES a capacitación financiera y empresarial.

Quispe (2021) afirma que, En el Mercado de Huanta, ubicado en la ciudad del mismo nombre, se ha observado que los comerciantes hacen un uso muy limitado de estrategias financieras. Aunque este mercado está conformado por un gran número de personas pertenecientes a diversos sectores económicos, muchos de ellos llevan a cabo sus actividades sin considerar el uso de medios o fuentes de financiamiento. Aquellos que sí acceden a financiamiento, en varios casos presentan retrasos en el pago de créditos con bancos y cooperativas de la región. Además, dado que las estrategias de financiamiento pueden generar restricciones y dificultades tanto en los negocios como en la economía familiar a mediano y largo plazo, es fundamental que se reconozca su importancia dentro de la actividad comercial que desarrollan los comerciantes de este mercado.

Repuello & Soto (2023) sostienen Los comerciantes del Mercado de Abastos de Huancavelica presentan un notable desconocimiento en cuanto a la planificación y elaboración de presupuestos familiares, los hábitos y formas de ahorro, así como el manejo de tarjetas de crédito. Esto se traduce en una falta de evaluación objetiva de sus ingresos y gastos durante un periodo determinado. Cabe señalar que algunos de estos comerciantes tienen créditos bancarios, pero no siempre los destinan al crecimiento y desarrollo de sus negocios. Esta problemática evidencia una deficiente educación financiera entre los comerciantes, quienes en muchos casos enfrentan situaciones de sobreendeudamiento. Esta condición denota la ausencia de competencias financieras fundamentales como conocimientos, habilidades y actitudes adecuadas que limitan el desarrollo de sus actividades económicas y obstaculizan la planificación y proyección financiera a mediano y largo plazo.

Finalmente, en el ámbito local Montealegre & Rivas (2022) Según el informe institucional Benchmarking del sistema CMAC's Caja Sullana de enero de 2022, las micro y pequeñas empresas (Mypes) atendidas por la CMAC Sullana en el distrito fronterizo de Aguas Verdes se ubican en el tercio superior del índice de morosidad. Los créditos dirigidos al sector microempresarial presentan niveles elevados de

riesgo, con tasas de morosidad que oscilan entre el 10.73% y el 13.78%. En cuanto a los créditos de consumo, los índices se sitúan entre el 9.66% y el 15.28%, mientras que los créditos hipotecarios registran una morosidad del 3.3%. Por su parte, los créditos otorgados a clientes no minoristas presentan las cifras más altas, con tasas del 24.87% y 31.22%. Este panorama refleja la dinámica económica del distrito de Aguas Verdes, caracterizada por una alta rotación de mercancías, un intenso tránsito de vehículos de carga —tanto nacional como internacional— y una significativa participación de comerciantes informales que buscan establecer vínculos con el sector formal con el objetivo de acceder al sistema financiero, y viceversa.

León (2023) establece que en la región Tumbes La Galería Ramos, ubicada en la ciudad de Tumbes, alberga a más de 105 microempresarios que luchan día a día por mantenerse en el mercado. Sin embargo, la mayoría de ellos no ha recibido capacitaciones, y muchos no cuentan con estudios universitarios completos. Además, el Estado, a través de sus diversos programas, ha dejado de lado a este grupo de emprendedores. Como resultado, se observa una alta rotación de comercios y una clara falta de educación financiera, entre otros factores relacionados. Ante esta situación, se decidió llevar a cabo una investigación sobre la educación financiera y el emprendimiento en las Mypes de la Galería Ramos, con el fin de abordar estas problemáticas.

Tomando en cuenta la problemática en el objeto de estudio, se plantea el problema general de investigación siguiente: ¿De qué manera la educación financiera incide en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes? Asimismo, los problemas específicos fueron: ¿Cómo incide el conocimiento financiero en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes? ¿De qué manera el comportamiento financiero incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes? ¿Cuál es la incidencia de la actitud financiera en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes? ¿La toma de decisiones financieras incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes?.

En mérito a lo expuesto se propone como objetivo general: Determinar la incidencia de la educación financiera en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024. En cuanto a los objetivos específicos fueron: Identificar como incide el conocimiento financiero en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. Determinar de qué manera el comportamiento financiero incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. Determinar cuál es la incidencia de la actitud financiera en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. Finalmente, Analizar si la toma de decisiones financieras incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

La justificación teórica de este estudio radica en el hecho de que la investigación se sustentará en teorías y datos verificables, respaldados por autores que otorgaron credibilidad a la información presentada. En el caso de la evaluación de la variable "educación financiera", se adoptaron las perspectivas de Pellas y Castegnaro (2018), mientras que, para la segunda variable, "financiamiento", se recurrió a la teoría propuesta por Berger y Udell (2006).

Desde una perspectiva práctica, este estudio resulta de gran relevancia al proporcionar herramientas y evidencia empírica que pueden ser aplicadas por emprendedores, instituciones financieras, organismos gubernamentales y entidades educativas. Al determinar el nivel de educación financiera de los emprendedores y su vínculo con el acceso al financiamiento, se podrán elaborar estrategias más eficaces para optimizar la gestión de los recursos económicos en los negocios emergentes. Los emprendedores, al contar con una formación financiera adecuada, estarán mejor capacitados para tomar decisiones fundamentadas en áreas clave como ahorro, inversión, costos, precios, endeudamiento y rentabilidad, lo que incrementará las probabilidades de sostenibilidad y crecimiento de sus proyectos empresariales.

La justificación metodológica del presente estudio se fundamenta en la necesidad de emplear un enfoque riguroso, coherente y alineado con los objetivos propuestos, que permita comprender la relación entre la educación financiera y el acceso al financiamiento por parte de los emprendedores. En este sentido, se opta por un

enfoque cuantitativo, ya que este permite medir de forma objetiva las variables involucradas, establecer correlaciones y generalizar los resultados a poblaciones similares. La investigación en el ámbito social busca generar conciencia sobre la importancia de fortalecer las capacidades financieras de los emprendedores como una vía para mejorar la sostenibilidad de sus negocios, reducir los niveles de informalidad y promover prácticas de administración responsable. Asimismo, los resultados del estudio pueden orientar la formulación de programas de capacitación más eficaces por parte de instituciones públicas, privadas y del tercer sector, impulsando una cultura financiera más sólida que favorezca la autonomía económica, el empleo digno y el bienestar colectivo.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Bases teóricas

La variable Educación Financiera se alimenta de diversas teorías provenientes de disciplinas como la economía, la psicología, la sociología y la pedagogía. A continuación, se presentan algunas de las principales teorías que fundamentan este ámbito, destacando su impacto y viabilidad. Por su parte Becker (1964) en su Teoría del Capital Humano, se sostiene que la educación, incluida la financiera, representa una inversión en el capital humano, la cual contribuye a mejorar tanto la productividad como los ingresos de las personas. En este sentido, la educación financiera se concibe como una herramienta para desarrollar las habilidades económicas de los individuos.

Ajzen (1991) en su Teoría del Comportamiento Planificado (TCP) sostiene que es proveniente de la psicología social, la TCP sugiere que la intención de realizar un comportamiento (como ahorrar o invertir) es el determinante más inmediato de dicha acción. Esta intención está influenciada por tres factores: la actitud hacia el comportamiento, las normas subjetivas (la percepción de lo que otros piensan que uno debería hacer) y el control conductual percibido (la creencia en la propia capacidad para llevar a cabo el comportamiento).

Huston (2010) en su Teoría de la Alfabetización Financiera (Financial Literacy Theory) se centra en la idea de que los conocimientos financieros adquiridos por las personas influyen directamente en su comportamiento económico. Se relaciona con el desarrollo de competencias financieras en áreas como el ahorro, el crédito, la inversión y la planificación para el retiro.

Para el análisis de la variable Educación Financiera, el estudio se estructuró en torno a cuatro dimensiones clave: Conocimiento financiero; Comportamiento financiero; Actitud financiera; y Toma de decisiones financieras. En cuanto a la primera perspectiva, Lusardi & Mitchell (2014) se refieren a la comprensión de conceptos financieros básicos y la capacidad de aplicarlos a situaciones reales.

Esto incluye comprender la inflación, las tasas de interés, el interés compuesto, los riesgos y rendimientos de las inversiones, los diferentes tipos de productos financieros (cuentas de ahorro, tarjetas de crédito, préstamos, seguros, etc.), y los principios básicos de la planificación financiera. En la dimensión comportamiento financiero, Atkinson & Messy (2012) se refieren a las acciones y prácticas que las personas realizan en relación con sus finanzas. Esto incluye planificar, presupuestar, ahorrar, invertir, gestionar deudas, pagar facturas a tiempo, comparar precios antes de comprar, y buscar asesoramiento financiero cuando sea necesario.

Asimismo, según OECD-INFE (2013) la perspectiva actitud financiera se refieren a las creencias, valores y predisposiciones psicológicas que las personas tienen hacia el dinero y las finanzas. Esto incluye la aversión al riesgo, la preferencia por el consumo presente frente al futuro, la confianza en la propia capacidad para gestionar las finanzas, y la motivación para aprender sobre temas financieros de los proyectos. Finalmente, Fernandes et. al., (2014) la dimensión toma de decisiones financieras incluyen la capacidad para analizar y comparar diferentes opciones financieras, tomar decisiones informadas y gestionar riesgos financieros personales o familiares. Asimismo, comprende al proceso cognitivo y conductual mediante el cual individuos, empresas u otras entidades evalúan y seleccionan entre diversas alternativas financieras con el objetivo de alcanzar metas económicas específicas.

Las teorías de la variable Financiamiento se sostienen en lo referido por Modigliani & Miller (1958) en la Teoría de la Estructura de Capital de Modigliani-Miller (M&M), en un mercado perfecto (sin impuestos, costos de transacción ni asimetría de información), el valor de una empresa no depende de la mezcla entre deuda y capital propio, es decir, de su estructura de capital.

Myers & Majluf (1984) Teoría del Orden Jerárquico (Pecking Order Theory), sostienen que las empresas tienden a financiar sus inversiones utilizando primero fondos internos, como los beneficios retenidos. Si necesitan recurrir a financiamiento externo, preferirán la deuda en lugar de emitir nuevas acciones. Esto se debe a que la emisión de acciones podría enviar una señal negativa al mercado, sugiriendo que la administración considera que las acciones están sobrevaloradas.

Kraus & Litzenberger (1973) Postulado del Trade Off (Compensación), establece que las entidades Privadas equilibran las reducciones fiscales de la deuda (descuento de intereses) con los costos de dificultades financieras (costos de quiebra, costos de agencia de la deuda). La estructura de capital óptima se encuentra donde estos beneficios y costos se igualan en el margen.

El constructo Financiamiento se fundamenta en tres dimensiones: Fuente de Financiamiento; Plazo del Financiamiento; y Costo del Financiamiento. Por su parte los autores Gitman & Zutter (2012) sostienen que esta dimensión se refiere a la procedencia de los recursos financieros, distinguiéndose entre fuentes internas (utilidades retenidas, aportes de socios) y fuentes externas (préstamos bancarios, emisión de acciones, financiamiento gubernamental).

La dimensión Plazo del Financiamiento, Van & Wachowicz Jr. (2009) afirman que esta dimensión se refiere al tiempo durante el cual la empresa tiene acceso a los fondos. Se clasifica generalmente en: Corto Plazo: menos de un año (ej. crédito comercial, préstamos bancarios a corto plazo). Mediano Plazo: entre uno y cinco años (ej. arrendamiento financiero, préstamos bancarios a mediano plazo). Largo Plazo: más de cinco años (ej. bonos, préstamos hipotecarios, capital propio).

Finalmente, Ross et al., (2013) sostienen que la dimensión costo del financiamiento se refiere al rendimiento o la compensación que los proveedores de capital (acreedores e inversionistas) requieren por proporcionar fondos a una empresa o entidad. Representa el gasto en el que incurre la entidad para obtener los recursos financieros necesarios para sus operaciones e inversiones.

2.2. Antecedentes

Respecto al estudio de los antecedentes internacionales de la investigación, Andrade (2023) El objetivo principal de este estudio fue analizar la relación existente entre el nivel de educación financiera y el endeudamiento asociado al uso de tarjetas de crédito en la provincia de Chimborazo. Se adoptó un diseño de investigación no experimental y transversal, con un enfoque mixto y un nivel descriptivo-correlacional. La población total consistió en 48.955 personas, de las cuales se seleccionó una muestra de 382 tarjetahabientes. Para la recolección de datos, se utilizó una encuesta que constaba de 25 preguntas de opción múltiple,

estructuradas en una escala de Likert. Los resultados indicaron que el 51% de los encuestados presentó un nivel medio de educación financiera, el 39,8% un nivel bajo y solo el 9,2% alcanzó un nivel alto. Mediante la aplicación de la prueba no paramétrica de Spearman (Rho), se halló una fuerte correlación inversa de -0,992 entre el nivel de educación financiera y el endeudamiento por tarjetas de crédito, con una significancia de 0,000, lo que confirma la existencia de una relación significativa entre ambas variables.

Chávez & Hernández (2023) en su artículo científico, los autores se proponen analizar la relación entre la educación financiera y la administración del crédito en los hogares mexicanos. Para ello, emplean una investigación de corte transversal utilizando un modelo de regresión logística que permite identificar y evaluar dicha relación. Los hallazgos indican que tanto la educación financiera como el acceso al crédito son más frecuentes entre personas de ingresos elevados que residen en áreas urbanas. Además, se observa que un mayor nivel educativo se asocia con incrementos en los gastos personales y en el sobreendeudamiento, especialmente entre quienes utilizan tarjetas de crédito. El estudio sostiene que la educación financiera impulsa el uso del crédito con fines personales, pero también contribuye al endeudamiento excesivo. En consecuencia, se concluye que poseer conocimientos financieros no garantiza una gestión equilibrada de las finanzas personales.

Montaño (2019) en su trabajo de maestría en Finanzas, el autor estableció como finalidad demostrar que el leasing financiero es una opción eficaz para minimizar los riesgos asociados al financiamiento del capital de trabajo e inversión en pequeñas y medianas empresas, además de ofrecer una ventaja competitiva frente a otras formas de financiamiento. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo, no experimental, con un diseño analítico y descriptivo. Se utilizó un cuestionario compuesto por 12 ítems con escala Likert, aplicado a la población objeto de estudio. Los resultados mostraron que, globalmente, las empresas que optan por el leasing financiero obtienen utilidades significativamente mayores que aquellas que emplean otras alternativas de financiamiento.

El estudio de Condori & Vidalon (2020) tuvo como objetivo principal analizar la correlación entre el bienestar económico y el comportamiento financiero de

propietarios y gerentes de pequeñas y micro empresas en Arequipa. Para lograrlo, emplearon un diseño de investigación cuantitativo, no experimental y de corte transversal. La investigación se basó en una muestra probabilística de 384 empresarios, seleccionados con un nivel de confianza del 95%. Los hallazgos revelaron una correlación positiva y moderada de 0.429 entre el bienestar económico y el comportamiento financiero. Esta relación fue además estadísticamente significativa (con un valor p inferior a 0.05), lo que indica que no es resultado del azar. Concluyeron que los principales desafíos que enfrentan estos empresarios giran en torno a una insuficiente planificación de ingresos y gastos, lo cual impacta directamente en su nivel de satisfacción o bienestar económico.

Flores & Benavides (2023) el objetivo principal de la tesis fue analizar la educación financiera de las MIPYMES en Quito y su impacto en la inclusión financiera durante el período 2020-2022. La investigación tuvo un enfoque aplicado y adoptó un enfoque metodológico mixto, integrando técnicas cualitativas y cuantitativas, tales como encuestas y análisis documental. Se encuestó a una muestra de 384 empresas. Los resultados revelaron que, a pesar de que las MIPYMES encuestadas muestran un nivel significativo de inclusión financiera, persisten diversos obstáculos que dificultan una mejora en el acceso y uso de los servicios financieros. En conclusión, el estudio subraya que la educación financiera es un factor determinante para alcanzar una mayor inclusión financiera, por lo que se recomienda la implementación de políticas y programas orientados a fortalecer este aspecto dentro de las pequeñas y medianas empresas.

Con relación a los estudios en el ámbito nacional, Quispe (2021) en su tesis, el objetivo principal fue investigar la relación entre la educación financiera y las estrategias de financiamiento de los comerciantes del Mercado de Huanta. Para lograr esto, se empleó una metodología cuantitativa, con un enfoque aplicado, diseño no experimental y un nivel correlacional. La muestra consistió en 73 comerciantes. La recolección de datos se realizó a través de una encuesta, utilizando un cuestionario como instrumento. Los resultados indicaron que, para el 54.8% de los comerciantes, la educación financiera tiene poca importancia, para el 37% es muy relevante, y para el 8.2% no tiene ninguna importancia. Además, se encontró una relación significativa entre ambas variables, dado que la prueba de

Chi cuadrado mostró un valor de significancia bilateral de 0.029, por debajo del nivel de significancia del 5% (0.05), lo que permite aceptar la hipótesis planteada. En conclusión, se infirió que la educación financiera está vinculada con la planificación del financiamiento de los comerciantes.

Huaman et al., (2021) el objetivo principal de la investigación fue determinar la relación entre la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo. El estudio se centró en un enfoque cuantitativo de tipo aplicado y con un nivel correlacional-causal. La población consistió en 760 comerciantes, de los cuales se seleccionaron 255 mediante muestreo aleatorio, a quienes se les aplicó una encuesta. Con un nivel de significancia del 5% y utilizando la prueba estadística de chi-cuadrado, se concluyó que la educación, el conocimiento, las habilidades y la actitud financiera influyen de manera directa y significativa en el financiamiento de los comerciantes. A partir de los resultados, se recomendó la realización de talleres dirigidos a los comerciantes con el fin de reducir la brecha de desconocimiento financiero.

Pérez (2021) en su investigación, propuso como objetivo fundamental determinar la relación entre la educación financiera y las finanzas particulares de los pequeños y microempresarios del mercado zonal Ayaymama, en la ciudad de Moyobamba. El estudio fue de tipo básico, con un diseño no experimental y de corte transversal. La población estuvo conformada por 180 microempresarios, de los cuales se seleccionó una muestra de 48, a quienes se les aplicó una encuesta empleando un cuestionario como herramienta de recolección de datos. Los resultados demostraron una relación directa y muy significativa entre la educación financiera y el manejo de las finanzas particulares, evidenciada por una correlación positiva moderada (r = 0,578) y un p-valor de 0.001, inferior al umbral de 0.01. Se concluyó que los emprendedores, en general, carecen de conocimientos financieros sólidos, lo que dificulta una gestión eficiente de sus finanzas, y que el ahorro no es una práctica común entre ellos, lo que confirma la existencia de dicha relación.

Aranda & Enriquez (2024) en su estudio, los investigadores se propusieron como objetivo principal determinar la relación entre la educación financiera y el desarrollo empresarial de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en la localidad de Huancavelica. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo

básico, diseño no experimental y nivel descriptivo-correlacional. Se aplicaron un total de 292 encuestas, empleando el cuestionario como instrumento para evaluar las variables en estudio. Los hallazgos evidenciaron una relación significativa entre la educación financiera y el desarrollo empresarial, con un coeficiente de correlación de Spearman de rs = 0,654. También se identificaron relaciones relevantes entre habilidades financieras y competitividad empresarial (rs = 0,663), cultura de ahorro y situación financiera (rs = 0,663), así como entre la toma de decisiones financieras y el posicionamiento en el mercado (rs = 0,663), lo que respalda la influencia positiva de la educación financiera en diversas dimensiones del crecimiento empresarial.

Repuello & Soto (2023) el objetivo central de esta investigación fue establecer la relación entre la educación financiera y el bienestar económico de los comerciantes del mercado de abastos en la localidad de Huancavelica. El estudio se enmarcó en una investigación de tipo aplicada, con un nivel correlacional. Se empleó la encuesta como técnica de recopilación de datos y el cuestionario como instrumento, aplicado a una muestra de 198 comerciantes. Los resultados generales mostraron una correlación significativa entre las variables, evidenciada por un coeficiente de Pearson de r = 0,597**. Además, el valor estadístico obtenido (8,810) superó el valor crítico (1,656), lo que permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, confirmando que existe una fuerte relación entre la educación financiera y el bienestar económico de los comerciantes analizados.

Por último, en los antecedentes locales se encontraron algunos estudios importantes como el de Montealegre & Rivas (2022) el objetivo de este estudio fue examinar si existe una relación entre el nivel de educación financiera y el grado de sobreendeudamiento en las micro y pequeñas empresas (MYPES) atendidas por la CMAC Sullana en el distrito de Aguas Verdes. Para ello, se aplicó una metodología de carácter aplicado, con enfoque cuantitativo y un diseño de tipo descriptivo-correlacional. La investigación consideró una población de 90 MYPES, de las cuales se eligieron 74 como muestra representativa. Los datos recopilados fueron analizados mediante el software estadístico SPSS versión 26. Los hallazgos revelaron un nivel de significancia mayor a 0.05 (Sig. = 0.912) y un coeficiente Rho de Spearman de -0.013. En consecuencia, se determinó que la relación negativa

hipotetizada entre la educación financiera y el sobreendeudamiento fue débil y estadísticamente no significativa, indicando que no hay una conexión relevante entre ambas variables en el grupo estudiado.

Leon (2023) el propósito central de esta tesis fue analizar cómo incide la educación financiera en el desarrollo del emprendimiento dentro de las micro y pequeñas empresas (MYPES) situadas en la Galería Ramos, ubicada en la ciudad de Tumbes. El estudio se clasificó como de tipo básico, con un diseño no experimental, transversal y un enfoque cuantitativo, enmarcado dentro de un nivel descriptivo-correlacional. Se utilizó una muestra censal compuesta por 105 microempresarios. Para obtener los datos se aplicó una encuesta estructurada en un cuestionario tipo Likert con 19 ítems, diseñados para evaluar ambos conceptos. Los resultados revelaron que el 69.52% de los participantes mostró un nivel elevado de educación financiera, lo cual se reflejó en un impacto del 74.29% en su capacidad emprendedora, con una correlación rs = 0.757. En síntesis, se demostró que existe una influencia significativa de la educación financiera sobre el emprendimiento en las MYPES analizadas.

2.3. Definiciones conceptuales

Gestión del dinero. Rigters (2021) afirma que la gestión de riqueza constituye una competencia fundamental para la vida cotidiana, ya que permite tener un panorama integral de las finanzas personales. Esta habilidad facilita la comprensión de los ingresos y proporciona diversas estrategias y métodos sencillos para conservar y hacer crecer el patrimonio.

Oportunidades de inversión. Martinez (2022) argumenta que una oportunidad de inversión implica identificar nuevas maneras de generar mayores ganancias con una inversión, cuyo rendimiento puede ser mayor o menor, dependiendo de la cantidad invertida.

Decisiones financieras. Méndez (2023) las decisiones financieras hacen referencia a las elecciones que realizamos respecto al manejo de nuestros recursos económicos y dinero. Estas decisiones abarcan múltiples áreas, como la distribución del presupuesto, la elección de alternativas de inversión, el control de deudas y la organización financiera para la etapa de retiro.

Decisiones individuales. Mendoza (2016) señala que una decisión personal corresponde a la elección que realiza una persona entre varias opciones posibles. Esta decisión puede estar influenciada por sus creencias, rasgos individuales, la adecuación de la alternativa al contexto que enfrenta, la información que posea, o incluso darse de manera aleatoria en ciertos casos.

Decisiones estratégicas. Pérez (2019) indica que estas decisiones se adoptan tras un proceso de análisis profundo y están orientadas a lograr los objetivos empresariales a largo plazo. A diferencia de las decisiones tácticas, centradas en el corto plazo, estas tienen un impacto directo en el rumbo futuro de la organización.

Ahorro. BBVA (2025) sostiene que es la parte del ingreso que no se destina al inmediato consumo y se provisiona para su uso futuro, ya sea para afrontar emergencias, realizar inversiones o lograr objetivos financieros específicos. Desde el punto de vista económico, representa la diferencia entre el ingreso disponible y el gasto efectuado en un período determinado.

Central de Riesgos. SBS (2019) es un sistema informático que agrupa datos crediticios, comerciales y de seguros. Almacena datos relevantes sobre personas con deudas en entidades financieras registradas. Esta información se utiliza para evaluar la viabilidad de otorgar un crédito. Facilita la toma de decisiones en las instituciones financiera.

III. MATERIALES Y MÉTODOS

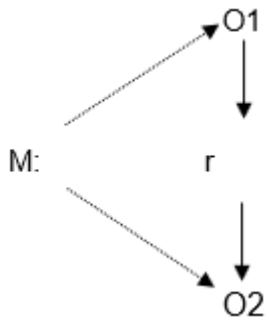
3.1. Tipo de estudio, enfoque y diseño de la investigación

Tipo de investigación

Buitrago y Buitrago (2018) aseguran que las variables no se modifican deliberadamente, sino que se investigan en su contexto original, con el objetivo de ser observadas y evaluadas. También destacan que el propósito de la investigación descriptivo-correlacional es estudiar y detallar cómo se comportan las variables, buscando identificar el nivel de relación o correlación existente entre ellas. En este análisis, se estudiaron las relaciones entre las variables de educación financiera y financiamiento.

Diseño de investigación

Buitrago & Cantillo (2018) sostienen que las variables no se alteran de forma deliberada, sino que los fenómenos se analizan dentro de su contexto original para luego ser descritos y evaluados. También subrayan que el enfoque utilizado es transversal, ya que se realiza dentro de un intervalo de tiempo concreto, abarcando un período específico. Por lo tanto, esta investigación adoptó un diseño transversal y se estructuró según el siguiente esquema:



Donde:

M: Muestra

O1: Variable1 (Educación financiera)

r: Relación

O2: Variable 2 (Financiamiento)

Enfoque de investigación

Apuke (2017) este enfoque se distingue por la recopilación y el análisis de datos numéricos con el propósito de distinguir patrones, verificar hipótesis y generalizar los resultados a partir de muestras representativas. Se basa en la lógica positivista, buscando objetividad, replicabilidad y precisión en la medición de las variables estudiadas.

Por lo tanto, esta tesis adoptó este enfoque investigativo, ya que la naturaleza del problema planteado requirió de una medición objetiva de la relación entre variables específicas. En este caso, se buscó analizar la conexión entre la Educación Financiera y el financiamiento. Este enfoque permitió obtener datos precisos y generalizables para entender mejor cómo interactúan estas variables. Así, se pudo abordar el problema de manera más efectiva. La metodología elegida garantiza un análisis riguroso y válido.

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Educación Financiera

Desde un enfoque conceptual, los autores Lusardi & Mitchell (2014) sostienen que, “La educación financiera implica el conocimiento de conceptos financieros clave y la habilidad para utilizar dichos conocimientos en la toma de decisiones financieras, incluyendo el ahorro, la inversión, la deuda y la planificación de la jubilación. Una adecuada educación financiera mejora la toma de decisiones y está correlacionada con mejores resultados económicos.”

Desde una perspectiva operacional, será valorada mediante cuestionarios estructurados con ítems tipo Likert, con las dimensiones: Conocimiento financiero; Comportamiento financiero; Actitud financiera; Toma de decisiones financieras.

Tabla 1

Operacionalización de la variable Educación Financiera.

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles	Escala y valores
Conocimiento financiero	Comprensión de conceptos financieros básicos	1, 2	Deficiente 6 -14 Regular 15-22 Eficiente 23-30	**Ordinal** Escala de Likert Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5)
	Comprensión del riesgo financiero	3, 4		
	Aplicación del conocimiento financiero	5, 6		
Comportamiento financiero	Planificación Financiera	7, 8	Deficiente 6 -14 Regular 15-22 Eficiente 23-30	
	Ahorro	9, 10		
	Inversión	11, 12		
Actitud financiera	Preocupación por la Planificación Financiera.	13, 14	Deficiente 6 -14 Regular 15-22 Eficiente 23-30	
	Confianza en la capacidad de gestionar las Finanzas.	15, 16		
	Aversión al Riesgo (Moderada)	17. 18		
Toma de decisiones financieras	Búsqueda y Evaluación de Información.	19, 20	Deficiente 4 - 9 Regular 10-15 Eficiente 16-20	
	Consideración de Alternativas	21, 22		

Variable 2: Financiamiento

Desde una perspectiva conceptual Gitman & Zutter (2015) sostienen que el financiamiento es el acto de adquirir fondos de terceros, ya sea mediante deuda o capital, para respaldar operaciones y estrategias de crecimiento de una entidad. A nivel organizacional, una adecuada estructura de financiamiento permite optimizar el costo de capital y mejorar el valor de mercado de la empresa.

Desde una perspectiva operacional, este constructo será valorado mediante cuestionarios estructurados con ítems escala de Likert, con las dimensiones: Fuente de Financiamiento; Plazo del Financiamiento; Costo del Financiamiento.

Tabla 2

Operacionalización de la variable Financiamiento.

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles	Escala y valores
Fuente de Financiamiento	Financiamiento Interno	1, 2	Deficiente 7 -16 Regular 17-26 Eficiente 27-35	**Ordinal** Escala de Likert Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5)
	Financiamiento Externo Bancario	3, 4, 5		
	Financiamiento Gubernamental	6, 7		
Plazo del Financiamiento	Financiamiento a Corto Plazo	8, 9, 10	Deficiente 6 -14 Regular 15-22 Eficiente 23-30	
	Financiamiento a largo plazo	11, 12, 13		
Costo del Financiamiento	Tasa de Interés	14, 15, 16	Deficiente 7 -16 Regular 17-26 Eficiente 27-35	
	Costos Administrativos	17, 18		
	Penalidades o Moras	19, 20		

3.3. Población y muestra

Población

La población objeto de estudio estuvo conformada por 150 emprendedores que forman parte del mercado Estacionario Playa Sur Aguas Verdes. En esa línea García (2018) La población hace referencia a un conjunto limitado o ilimitado de individuos que poseen atributos comunes y son esenciales para alcanzar los objetivos de un estudio o investigación específica.

Criterios de inclusión:

a. Emprendedores que realicen sus operaciones comerciales en el mercado estacionario playa Sur Aguas Verdes.

b. Emprendedores mayores de 18 años.

c. Emprendedores que poseen tarjetas de crédito (crédito personal o empresarial), débito y ahorro.

d. Emprendedores que tengan una antigüedad de negocio no menor o igual a 06 meses, que puede ser formal o informal ante la SUNAT. +

e. Emprendedores reportados en la central de riesgo.

Criterios de exclusión:

a. Emprendedores que no poseen créditos (personal o negocio).

b. Emprendedores mayores de 60 años.

c. Emprendedores que recién se están constituyendo (menor a 6 meses).

Muestra

En este estudio, la muestra estuvo constituida por los 150 emprendedores que integran la población del Mercado Estacionario Playa Sur Aguas Verdes. En tanto, García (2018) la muestra representa una parte significativa o de la totalidad del conjunto poblacional, compuesto por los participantes de los cuales se extraen los datos necesarios para realizar la investigación.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Para la recolección de la información de las variables de estudio se utilizó la técnica de la encuesta con la cual se recogió la información de manera objetiva a través de una muestra de datos de los emprendedores del mercado estacionario playa Sur Aguas Verdes. Según Buitrago y Cantillo (2018), esta técnica consiste en un conjunto de preguntas organizadas en torno a un tema de investigación y distribuidas en subtemas. Se llevará a cabo una encuesta para que aborde cada una de las variables del estudio.

Instrumentos

El instrumento utilizado fue un cuestionario, el cual se aplicó a 150 emprendedores del Mercado Estacionario Playa Sur en Aguas Verdes. Los cuestionarios se estructuran de la siguiente forma: para la variable educación financiera, se incluyen 4 dimensiones: Conocimiento financiero (ítems 1-6), Comportamiento financiero

(ítems 7-12), Actitud financiera (ítems 13-18) y Toma de decisiones financieras (ítems 19-22).

En cuanto a la variable financiamiento, se abordan 3 dimensiones: Fuente de financiamiento (ítems 1-7), Plazo del financiamiento (ítems 8-13) y Costo del financiamiento (ítems 14-20). Ambos cuestionarios emplearon una escala tipo Likert, con cinco opciones de respuesta: Nunca (1), Casi nunca (2), A veces (3), Casi siempre (4) y Siempre (5).

Validación y confiabilidad del instrumento

Córdova (2017) sostiene que se trata de un instrumento se considera válido si las variables que mide son cuantificables adecuadamente. Además, se identifican tres tipos de validez: de contenido, de criterio y de constructo. En este contexto, y siguiendo lo que señala el autor, ambos cuestionarios fueron validados mediante la evaluación de expertos en el campo de estudio, obteniendo un promedio general de 5 revelado por los tres expertos de conformidad con los aspectos de validación en los rangos de: Muy deficiente (1); Deficiente (2); Aceptable (3) Buena (4); y Muy buena (5). A continuación, se presentan los validadores de los instrumentos en los Anexos N° 6.; y N° 7.

Bernal (2010) la confiabilidad se refiere al nivel en que un instrumento, cuando se aplica varias veces al mismo sujeto u objeto, genera resultados consistentes y similares. En otras palabras, está relacionada con la estabilidad y consistencia de los datos obtenidos. Por ello, para establecer la confiabilidad del instrumento, se utilizó el alfa de Cronbach a través del software SPSS 26 Statistics, ya que es uno de los métodos más comunes para evaluar instrumentos que cuantifican resultados. Para este análisis, se aplicó la siguiente escala de ponderación contenida en el Anexo N° 8.

El análisis reveló un coeficiente Alfa de Cronbach de 0.727 para la variable Educación Financiera y de 0.623 para la variable Financiamiento, lo cual reflejó una magnitud de confiabilidad “Alta” en ambos constructos. Por lo tanto, los instrumentos utilizados para recolectar los datos presentan niveles de fiabilidad del

73% y 62%, respectivamente.

3.5. Procedimientos y métodos de análisis de datos

El desarrollo del informe de investigación incluyó la aplicación de cuestionarios a los 150 emprendedores voluntarios del mercado estacionario Playa Sur Aguas Verdes - Tumbes. La información fue recolectada, organizada y sistematizada en una hoja de cálculo Excel. Los resultados fueron expuestos en tablas de frecuencia y gráficos tipo histograma para facilitar su interpretación. En cuanto al análisis inferencial, se aplicó el coeficiente de correlación de Spearman con el fin de identificar la relación existente entre las variables estudiadas.

Durante la ejecución del estudio, se llevó a cabo un análisis descriptivo por cada variable a través de tablas de frecuencia; se empleó un análisis inferencial utilizando el software estadístico SPSS, con el objeto de examinar la relación entre las variables de estudio, lo cual contribuirá al logro de los objetivos planteados en la investigación. La escala que se aplicó fue la siguiente:

Tabla 3

Escala de valores de coeficiente correlación de Spearman

Valor	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0,9 a - 0,99	Correlación negativa muy alta
-0,7 a -0,89	Correlación negativa alta
-0,4 a -0,69	Correlación negativa moderada
-0,2 a -0,39	Correlación negativa baja
-0,01 a -0,19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a - 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

Nota. Tomado de Hernández & Fernández (1998).

3.6. Aspectos éticos

En la ejecución del presente trabajo, debemos tener algunas consideraciones, se garantizará el respeto a los derechos de autor, comprometiéndose a incluir las referencias correspondientes en cada cita textual, conforme a lo estipulado en las normas APA y siguiendo los instrumentos guía de investigación establecidos por la Universidad Nacional de Tumbes. Asimismo, considerar la aplicación de las normas y principios de ética de privacidad, la fiabilidad y protección de identidad de los encuestados que participarán en las encuestas, así como las investigaciones realizadas en el proceso investigativo, respetando en todo momento la autonomía, la libertad de expresión, así como la confidencialidad y privacidad de los encuestados.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Resultados

En este apartado se presentan los hallazgos obtenidos tras la aplicación de herramientas de investigación de enfoque cuantitativo, cuyo propósito fue identificar la relación existente entre la educación financiera y el acceso al financiamiento por parte de los emprendedores voluntarios del mercado estacionario Playa Sur, ubicado en Aguas Verdes, Tumbes. Dichos resultados fueron analizados a través de métodos estadísticos tanto descriptivos como inferenciales.

Análisis descriptivo

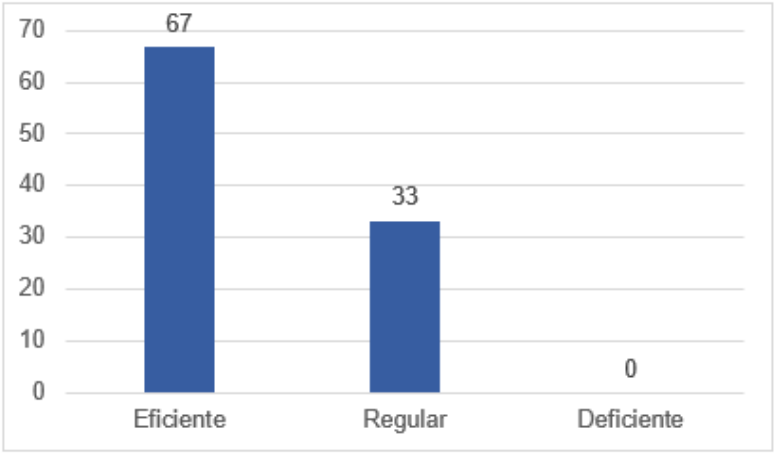
Tabla 4

Variable Educación Financiera

Niveles	f	%
Eficiente	100	67
Regular	50	33
Deficiente	0	0
Total	**150**	**100**

Figura 1

Variable Educación Financiera



Interpretación: Estos resultados reflejan que una mayoría significativa (62%) de los emprendedores han desarrollado un adecuado manejo de conceptos básicos como presupuestación, ahorro, control de gastos, endeudamiento responsable y toma de decisiones financieras informadas. El 28% restante presenta un nivel “Regular”, lo cual indica que estos emprendedores poseen conocimientos limitados o parcialmente aplicables en sus actividades económicas. Posiblemente entienden algunos conceptos financieros, pero tienen dificultades al momento de aplicarlos estratégicamente en la gestión de su negocio.

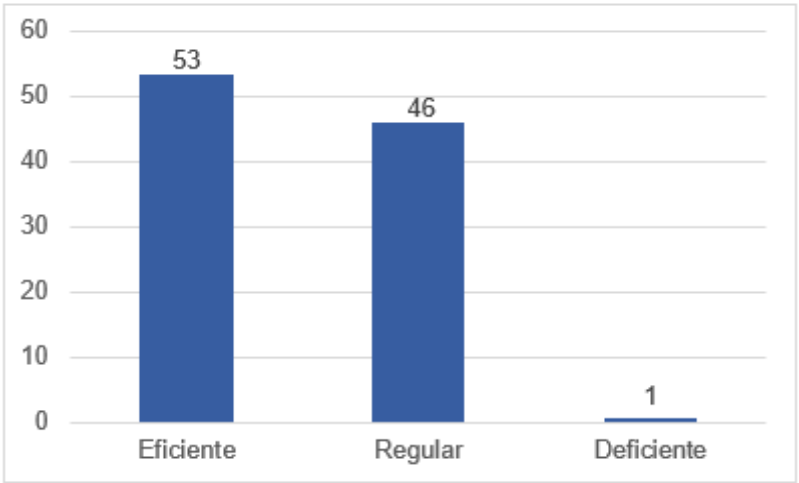
Tabla 5

Dimensión Conocimiento Financiero

Niveles	f	%
Eficiente	80	53
Regular	69	46
Deficiente	01	01
Total	**150**	**100**

Figura 2

Dimensión Conocimiento Financiero



Interpretación: Los resultados revelan que un nivel de “Eficiencia” del 53% de los emprendedores, posee una comprensión sólida de conceptos financieros fundamentales. Esto podría incluir el manejo de presupuestos, la diferencia entre activos y pasivos, la importancia del ahorro y la inversión. Por otro lado, el 46% que se ubica en un nivel “Regular” podrían entender qué es un préstamo, pero no

diferenciar entre los porcentajes de interés o los tipos de amortización, o podrían saber cómo llevar un registro de ingresos, pero no cómo analizarlo para identificar oportunidades de mejora.

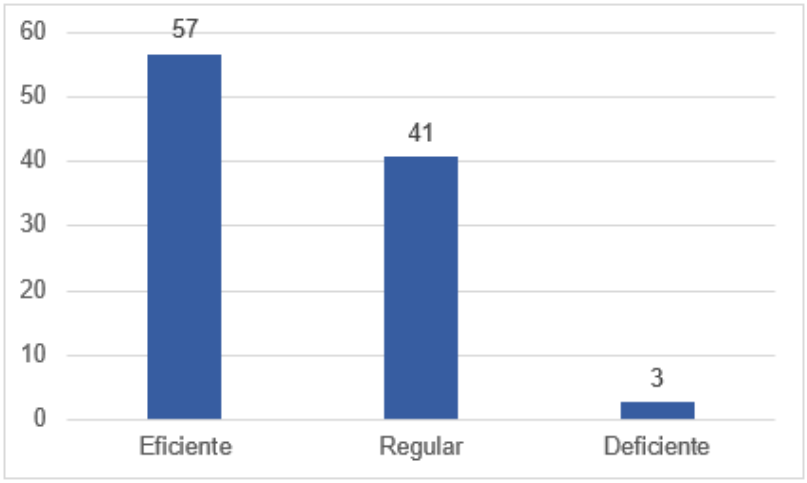
Tabla 6

Dimensión Comportamiento Financiero

Niveles	f	%
Eficiente	85	57
Regular	61	41
Deficiente	04	03
Total	**150**	**100**

Figura 3

Dimensión Comportamiento Financiero



Interpretación: El nivel de “Eficiencia” del 57%, significa que la mayoría de los emprendedores no solo poseen el conocimiento, sino que lo traduce en acciones concretas y positivas. Posiblemente, esto se refleja en prácticas como llevar un registro detallado de gastos e ingresos, ahorrar e invertir de forma regular. El nivel “Regular” 41% indica que, si bien pueden tener ciertos hábitos financieros positivos, aún existen áreas donde sus acciones no son óptimas. Finalmente, el 3% en un nivel “Deficiente”, aunque es un porcentaje bajo, representa a emprendedores que están adoptando prácticas financieras riesgosas o ineficaces.

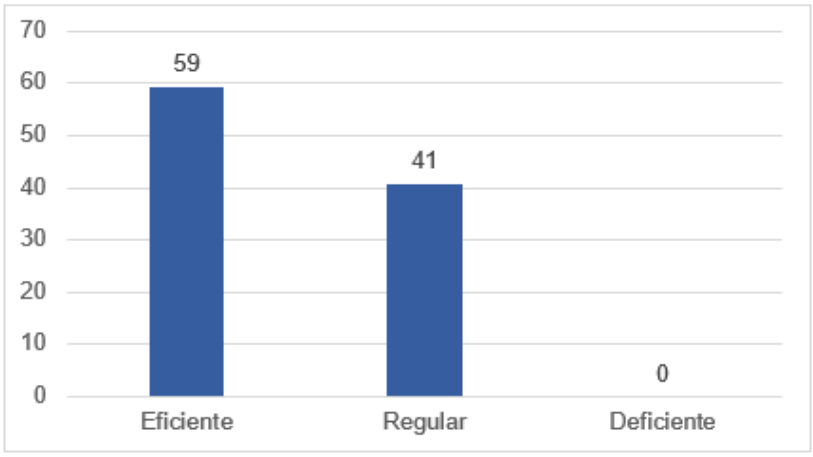
Tabla 7

Dimensión Actitud Financiera

Niveles	f	%
Eficiente	89	59
Regular	61	41
Deficiente	0	0
Total	**150**	**100**

Figura 4

Dimensión Actitud Financiera



Interpretación: El 59% de los emprendedores posee una actitud financiera “Eficiente”, lo cual implica que tienen una disposición positiva y responsable hacia la gestión de sus finanzas. Este grupo valora la importancia del ahorro, reconoce los beneficios de planificar, evita el endeudamiento innecesario y demuestra interés en mejorar su situación económica. En tanto, el 41% de nivel “Regular”, indica una postura intermedia, si bien pueden mostrar apertura hacia el manejo adecuado de sus recursos, su compromiso con las buenas prácticas financieras es aún inestable.

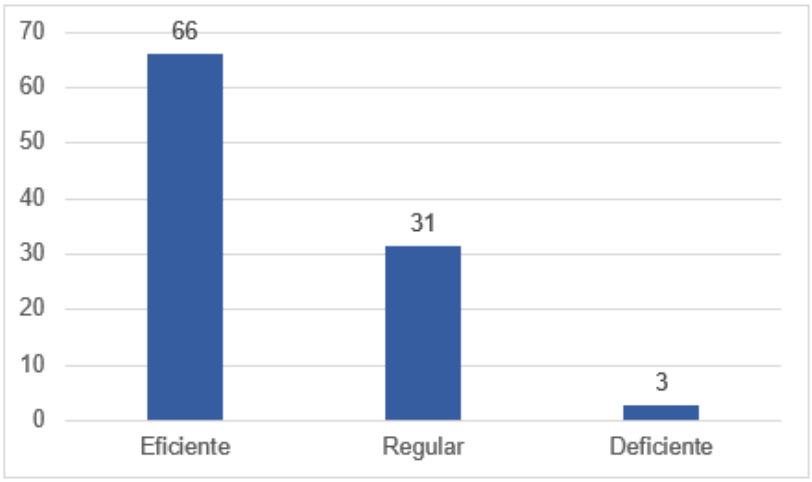
Tabla 8

Dimensión Toma de decisiones financieras

Niveles	f	%
Eficiente	99	66
Regular	47	31
Deficiente	04	03
Total	**150**	**100**

Figura 5

Dimensión Toma de decisiones financieras



Interpretación: Los resultados evidencian que una mayoría significativa de los emprendedores (66%) toma decisiones financieras de manera “Eficiente”, lo cual implica que evalúan correctamente las alternativas disponibles, consideran riesgos y beneficios, analizan su capacidad económica y priorizan decisiones sostenibles. El 31% de nivel “Regular” aunque adecuado en algunos aspectos, presenta inconsistencias o limitaciones. Este grupo podría tomar decisiones basadas en la intuición más que en el análisis, actuar bajo presión o dejarse influenciar por factores externos sin una evaluación financiera clara. El 3% restante, con un nivel “Deficiente”, representa un segmento que requiere atención inmediata.

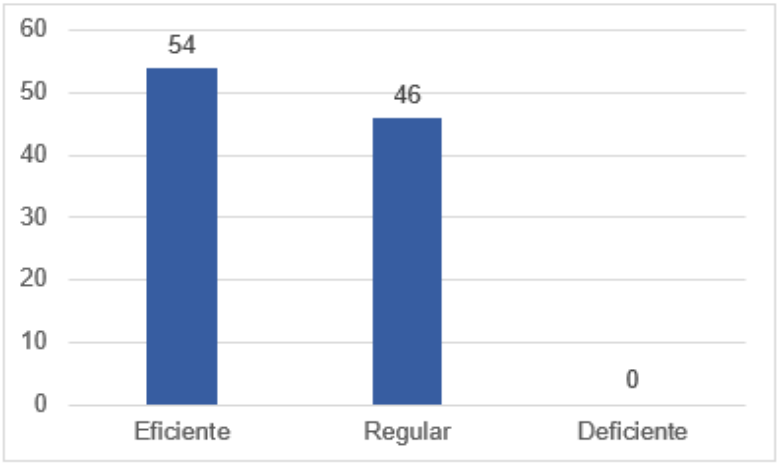
Tabla 9

Variable Financiamiento

Niveles	f	%
Eficiente	81	54
Regular	69	46
Deficiente	0	0
Total	**150**	**100**

Figura 6

Variable Financiamiento



Interpretación: Los datos evidencian que un (54%) de emprendedores gestionan el financiamiento de manera “Eficiente”, lo cual implica que este grupo logra acceder a recursos financieros —ya sean propios, informales o provenientes del sistema financiero formal— y los emplea con criterio productivo. Asimismo, un 46% se encuentra en un nivel “Regular” de financiamiento, esto implica que casi la mitad de los emprendedores enfrenta desafíos o limitaciones en el acceso o en la gestión de sus recursos financieros.

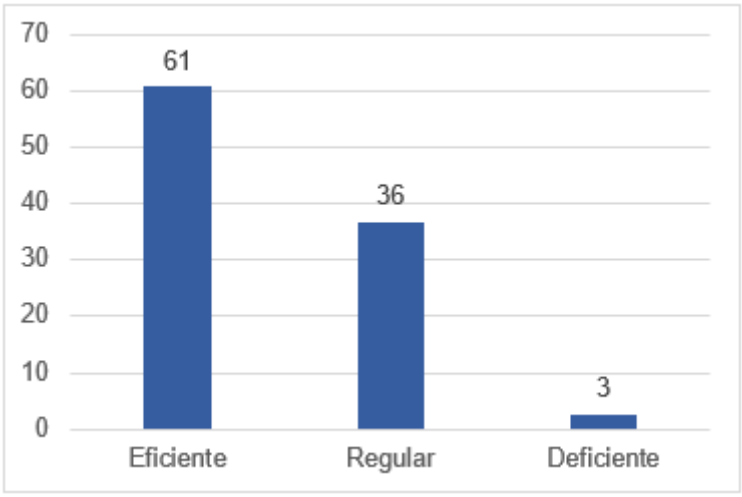
Tabla 10

Dimensión Fuente de Financiamiento

Niveles	f	%
Eficiente	91	61
Regular	55	36
Deficiente	04	03
Total	**150**	**100**

Figura 7

Dimensión Fuente de Financiamiento



Interpretación: Un nivel “Eficiente” del 61% de los emprendedores, indica que una mayoría significativa está accediendo a fuentes de capital adecuadas, sostenibles y, probablemente, con condiciones favorables. El 36% con nivel “Regular” indica que una parte considerable aún presenta dificultades para elegir correctamente la fuente de financiamiento más adecuada o no accede a opciones formales por barreras como falta de garantías, historial crediticio o desconocimiento de los requisitos. El 3% nivel “Deficiente”, sería un grupo vulnerable que probablemente no accede a ninguna fuente de financiamiento clara o lo hace en condiciones altamente riesgosas, como préstamos informales con intereses usureros.

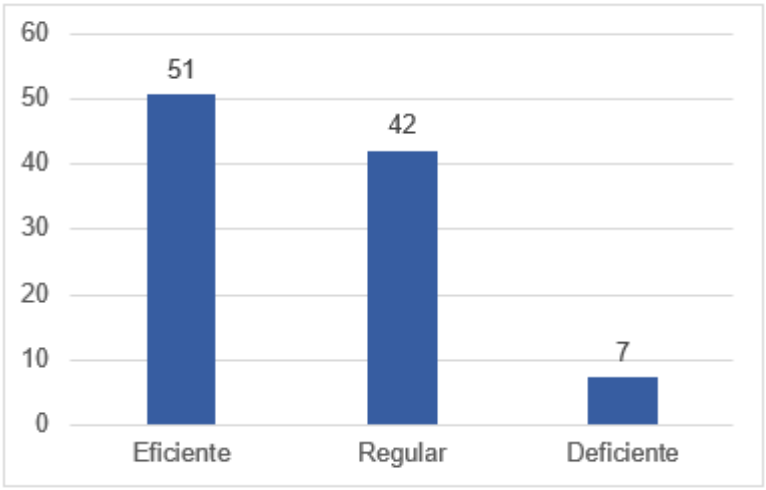
Tabla 11

Dimensión Plazo del financiamiento

Niveles	f	%
Eficiente	76	51
Regular	63	42
Deficiente	11	7
Total	**150**	**100**

Figura 8

Dimensión Plazo del financiamiento



Interpretación: El nivel “Eficiente” del 51% evidencia que poco más de la mitad de los emprendedores están obteniendo financiamiento con plazos que se ajustan adecuadamente a la naturaleza y capacidad de generación de ingresos de sus negocios. También se observa que un 42% se encuentra en un nivel “Regular” lo cual indica que, si bien están accediendo a financiamiento, los plazos no siempre son los más ventajosos o los más adecuados para sus operaciones. Finalmente, el 3% de nivel “Deficiente”, posiblemente estos emprendedores podrían estar atrapados en ciclos de deuda debido a plazos insostenibles, o simplemente no están considerando el impacto del plazo en su planificación.

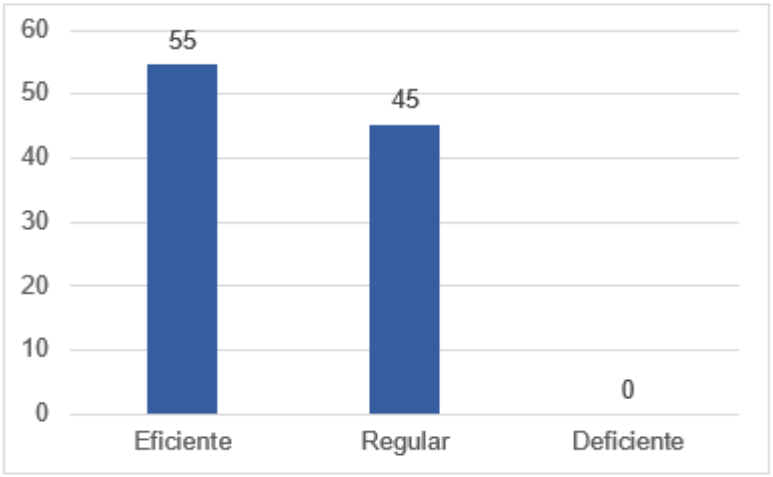
Tabla 12

Dimensión Costo del financiamiento

Niveles	f	%
Eficiente	82	55
Regular	68	45
Deficiente	0	0
Total	**150**	**100**

Figura 9

Dimensión Costo del financiamiento



Interpretación: Este resultado indica que un 55% de los emprendedores gestiona de manera “Eficiente” los costos asociados al financiamiento, es decir, comprenden y consideran factores como la tasa de interés, comisiones, gastos administrativos y otros cargos financieros al momento de tomar decisiones de endeudamiento. Por otro lado, el 45% presenta un nivel “Regular”, lo que revela que casi la mitad de los encuestados no tiene un manejo óptimo de los costos del financiamiento. Este grupo podría estar accediendo a créditos sin evaluar adecuadamente su costo real, desconociendo conceptos como TCEA (Tasa de Costo Efectivo Anual)

Análisis inferencial

En esta investigación, se realizó un análisis inferencial para cada uno de los objetivos planteados. Esto significa que utilizamos pruebas de hipótesis específicas para interpretar los datos y extraer conclusiones significativas sobre las relaciones o diferencias estudiadas.

Resultados por objetivos

1. Objetivo general. Determinar la incidencia de la educación financiera en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024. Para el análisis del presente objetivo, se hace la siguiente contrastación de hipótesis:

H1: La educación financiera tiene una incidencia directa y significativa en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

H0: La educación financiera tiene una incidencia directa y significativa en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

En el proceso de análisis estadístico, la regla de decisión es fundamental para determinar si nuestros hallazgos son significativos. Esta regla nos ayuda a interpretar los datos de manera objetiva y a sacar conclusiones válidas sobre nuestras hipótesis de investigación.

a. Si el valor de significancia (sig.) es menor a 0.05, rechazamos la hipótesis nula (H0) y aceptamos la hipótesis alternativa (H1). Esto precisa que hay suficiente evidencia estadística para respaldar la hipótesis que estamos investigando.

b. Si el valor de significancia (sig.) es mayor a 0.05, aceptamos la hipótesis nula (H0) y rechazamos la hipótesis alternativa (H1). En este caso, no encontramos suficiente evidencia para afirmar que existe un efecto o una relación significativa.

Tabla 13

Relación entre la Educación Financiera y el Financiamiento

Coeficiente	Variables	Correlaciones	Educación Financiera	Financiamiento
Rho de Spearman	Educación Financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,662**
		Sig. (bilateral)		0,001
		N	150	150
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,662**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,001	
		N	150	150

Los resultados presentados en la Tabla 16 indican el coeficiente de correlación de Spearman de 0.662 establece una relación positiva y fuerte. Esto implica que, a medida que la educación financiera aumenta, el financiamiento tiende a aumentar también, aunque no de manera extremadamente fuerte. En resumen, estos

hallazgos refuerzan la importancia de la educación financiera como un factor influyente en el ámbito del financiamiento.

Asimismo, el p-valor = 0,001, inferior al nivel de significancia bilateral de 0,05, confirma que esta relación es estadísticamente significativa, por lo que se acepta la hipótesis alterna y rechaza la hipótesis nula.

2. Objetivo específico 1. Identificar como incide el conocimiento financiero en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. Con el propósito de analizar el primer objetivo específico, se procederá a efectuar la respectiva prueba de contraste de hipótesis:

H1: El conocimiento financiero incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

H0: El conocimiento financiero no incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

Tabla 14

Relación entre el Conocimiento financiero y el constructo Financiamiento

Coeficiente	Variables	Correlaciones	Conocimiento Financiero	Financiamiento
Rho de Spearman	Conocimiento Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,478**
		Sig. (bilateral)		0,001
		N	150	150
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,478**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,001	
		N	150	150

El coeficiente Rho de Spearman obtenido fue de 0,478, lo que indica una relación positiva de magnitud moderada entre la dimensión conocimiento financiero y el constructo financiamiento. Esto significa que, a mayor nivel de conocimiento por parte de los emprendedores, existe una tendencia a mejorar el acceso, uso o gestión del financiamiento.

Asimismo, el valor p resultante fue de 0,001, el cual resultó menor al nivel de significancia alfa (0,05). Este resultado de alguna manera permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis de investigación, lo que respalda estadísticamente que efectivamente existe una relación significativa entre ambos constructos.

3. Objetivo específico 2. Determinar de qué manera el comportamiento financiero incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. Asimismo, para abordar el segundo objetivo específico de nuestro estudio, el siguiente paso clave será llevar a cabo la prueba de contraste de hipótesis.

H1: El comportamiento financiero incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

H0: El comportamiento financiero no incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

Tabla 15

Relación entre el comportamiento financiero y la variable Financiamiento

Coeficiente	Variables	Correlaciones	Comportamiento financiero	Financiamiento
Rho de Spearman	Comportamiento Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,615**
		Sig. (bilateral)		0,001
		N	150	150
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,615**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,001	
		N	150	150

El coeficiente de correlación de Spearman (Rho) de 0.615 indica una relación positiva fuerte entre ambas perspectivas. Esto indica que a medida que los emprendedores exhiben un mejor comportamiento financiero (por ejemplo, en sus hábitos de ahorro, gestión de deudas, planificación), su capacidad para acceder o gestionar el financiamiento tiende a ser considerablemente mejor.

La significancia estadística de esta relación es contundente, con un valor p de 0.001, el cual es notablemente inferior al nivel de significancia alfa de 0.05. Este resultado nos permite rechazar la hipótesis nula (que no existe relación) y aceptar la hipótesis alternativa (que sí existe una relación).

Objetivo específico 3. Determinar cuál es la incidencia de la actitud financiera en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. El siguiente paso fundamental en nuestro estudio es realizar una prueba de contraste de hipótesis para abordar el tercer objetivo específico.

H1: La actitud financiera incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

H0: La actitud financiera no incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

Tabla 16

Relación entre la dimensión actitud financiera y variable Financiamiento

Coeficiente	Variables	Correlaciones	Comportamiento financiero	Financiamiento
Rho de Spearman	Actitud Financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,413**
		Sig. (bilateral)		0,001
		N	150	150
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,413**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,001	
		N	150	150

El análisis estadístico aplicado de Spearman arrojó un coeficiente Rho de 0.413, lo cual indica una relación positiva moderada entre ambas perspectivas. Este resultado indica que, en la medida en que los emprendedores adopten actitudes financieras más favorables (como el control del gasto, la planificación financiera), tienden a mejorar sus posibilidades de acceder a financiamiento.

Además, el valor p = 0.001, al ser menor que el nivel de significancia estándar (α = 0.05), confirma que esta correlación es estadísticamente significativa. En

consecuencia, se puede afirmar que existe evidencia suficiente para sostener que la actitud financiera incide significativamente en el financiamiento de estos emprendedores.

Objetivo específico 4. Analizar si la toma de decisiones financieras incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. Asimismo, para dar cumplimiento con el presente objetivo específico del estudio, se procedió con la ejecución de la prueba de contraste de hipótesis, constituyendo este un paso esencial dentro del análisis.

H1: La toma de decisiones financieras incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

H0: La toma de decisiones financieras no incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.

Tabla 17

Relación entre la toma de decisiones financieras y la variable Financiamiento

Coeficiente	Variables	Correlaciones	Toma de decisiones financieras	Financiamiento
Rho de Spearman	Toma de decisiones financieras	Coeficiente de correlación	1,000	,221**
		Sig. (bilateral)		0,008
		N	150	150
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,221**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,007	
		N	150	150

El coeficiente de correlación de Spearman obtenido fue de Rho = 0.221, lo cual indica una relación positiva débil entre ambas perspectivas, que, aunque existe una tendencia a que mejores decisiones financieras estén asociadas con un mayor acceso o manejo del financiamiento, dicha relación no es muy fuerte.

Asimismo, el valor p = 0.007, al ser menor que el nivel de significancia convencional (α = 0.05), indica que esta relación es estadísticamente significativa. En otras palabras, hay evidencia suficiente para afirmar que la toma de decisiones

financieras incide, aunque de forma limitada, en el financiamiento de los emprendedores del mencionado mercado.

4.2. Discusión de resultados

Una vez efectuados los correspondientes análisis estadísticos descriptivos e inferenciales, se abordó el objetivo general del estudio: establecer de qué manera la educación financiera incide en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur de Aguas Verdes. Asimismo, se examinó la relación existente entre el financiamiento y cada una de las dimensiones que conforman la variable educación financiera: conocimiento financiero, comportamiento financiero, actitud financiera y toma de decisiones financieras.

Nuestro estudio, alineado con el objetivo general, reveló una relación positiva moderada entre la educación financiera y el financiamiento de los emprendedores en el mercado estacionario Playa Sur de Aguas Verdes (Rho de Spearman = 0.662). Esta relación es estadísticamente significativa (valor p = 0.001), lo que nos permite afirmar que a medida que la educación financiera de los emprendedores mejora, su acceso a financiamiento también tiende a aumentar, aunque no de forma extremadamente pronunciada. Este hallazgo es similar a lo encontrado por Pérez (2021), quien también reportó una correlación positiva moderada y significativa (r = 0.578, p = 0.001) entre constructos similares. Concluyó que los emprendedores, en su mayoría, carecen de un conocimiento financiero sólido, lo que les impide gestionar sus finanzas de manera eficiente. Además, el ahorro no es una práctica habitual entre ellos.

Los hallazgos de Aranda y Enríquez (2024) son consistentes con nuestros resultados. Ellos encontraron un coeficiente de correlación de Spearman (rs) de 0.654, lo que indica una relación positiva considerable entre la educación financiera y el desarrollo empresarial de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en Huancavelica. La significancia de 0.00 refuerza que esta relación es estadísticamente significativa y no se debe al azar. En esencia, confirman que la educación financiera está ligada positivamente al desarrollo de las MYPES. También los hallazgos de Repuello y Soto (2023) refuerzan los resultados de nuestra investigación. Ellos encontraron una correlación positiva considerable entre

sus variables de estudio, con un coeficiente de Pearson de r = 0.597. Adicionalmente, el valor estadístico obtenido (8.810) fue superior al valor crítico (1.656), lo que les permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa. Esto confirma la existencia de una relación entre las dos variables que investigaron.

En relación con el primer objetivo específico, orientado a identificar la influencia del conocimiento financiero en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur en Aguas Verdes, los resultados evidenciaron una correlación positiva de intensidad moderada, con un coeficiente de 0.478. Al obtenerse un valor de significancia de 0.001 —menor al nivel crítico de 0.05—, se concluye que la relación entre ambas variables es estadísticamente significativa. Estos resultados son coherentes con los hallazgos de Quispe (2021), quien identificó una asociación significativa entre el conocimiento financiero y las estrategias de financiamiento empleadas por los comerciantes del Mercado de Huanta. En su investigación, la prueba de Chi cuadrado arrojó un valor de significancia bilateral de 0.036, también por debajo del umbral establecido. Quispe advierte, además, que aunque muchos comerciantes adquieren conocimientos financieros a través de la experiencia o la educación formal, estos conocimientos suelen ser limitados y, por ende, insuficientes para impulsar el crecimiento empresarial, lo que puede derivar en dificultades financieras y una baja rentabilidad por la falta de estrategias adecuadas de financiamiento.

Respecto al segundo objetivo específico de nuestro estudio, el cual buscaba determinar cómo el comportamiento financiero incide en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur Aguas Verdes, los resultados revelan una correlación positiva moderada (Rho = 0.615). A pesar de la etiqueta "moderada", este valor sugiere una relación considerable entre ambas variables. La significancia estadística de esta correlación es muy alta, con un valor p de 0.001, lo cual es notablemente inferior al nivel de significancia alfa de 0.05. Estos hallazgos se asemejan a la investigación que realizó Condori & Vidalón. Ellos también encontraron que el comportamiento financiero impacta positivamente el bienestar económico de los micro y pequeños empresarios en Arequipa. Específicamente, los autores observaron una correlación positiva y moderada de 0.429 entre estas

dos variables, y confirmaron que esta relación es estadísticamente significativa (con un valor p inferior a 0.05). Esto refuerza la idea de que unas buenas prácticas de comportamiento financiero están ligadas a un mayor bienestar económico en el ámbito de las micro y pequeñas empresas.

Respecto al tercer objetivo específico, orientado a determinar la influencia de la actitud financiera en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur Aguas Verdes, los resultados revelaron una correlación positiva de moderada intensidad (r = 0.413) entre ambas variables. El valor p obtenido fue de 0.001, inferior al nivel de significancia convencional (α = 0.05), lo que indica que la relación observada es estadísticamente significativa. En consecuencia, se puede afirmar con fundamento que la actitud financiera ejerce un impacto relevante en el acceso o manejo del financiamiento por parte de estos emprendedores. Estos resultados coinciden con los hallazgos de León (2023), quien en su estudio sobre las MYPES de la galería Ramos, en Tumbes, encontró una correlación positiva considerable (r = 0.617) con un valor p de 0.000, también por debajo del umbral de significancia, lo que permitió confirmar la hipótesis planteada en dicha investigación.

Finalmente, respecto al cuarto objetivo específico, orientado a examinar la influencia de la toma de decisiones financieras en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur en Aguas Verdes, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de Rho = 0.221. Además, el valor p asociado fue de 0.008, lo cual indica que existe una relación estadísticamente significativa entre ambas variables.

V. CONCLUSIONES

1. Los resultados permitieron conocer que, existe una correlación positiva fuerte de 0.662 entre los constructos educación financiera y el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur en Aguas Verdes. Asimismo, un p valor de 0.001, menor que el nivel de significancia 0.05, brindó criterio empírico suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna. Se concluye que la educación financiera incide de manera considerable en la capacidad de los emprendedores para acceder y gestionar financiamiento, demostrando que mayores niveles de formación financiera se asocian con mejores oportunidades para obtener recursos económicos destinados al desarrollo y sostenibilidad de sus negocios.

2. El análisis estadístico mediante la prueba de correlación de Spearman evidenció un coeficiente de Rho de 0,478, lo que indica una relación positiva y de magnitud moderada entre el conocimiento financiero y el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur de Aguas Verdes. Además, el p-valor de 0,001, inferior al nivel de significancia 0,05, confirma que dicha relación es significativa y por lo se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula. Se concluye que, a mayor nivel de conocimiento financiero, mayor será la capacidad de acceso o gestión de financiamiento por parte de los emprendedores analizados.

3. El análisis de correlación de Spearman arrojó un coeficiente Rho = 0,615, lo que indica una relación positiva y fuerte entre el comportamiento financiero y el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur de Aguas Verdes. Asimismo, el p-valor = 0,001, inferior al nivel de significancia bilateral de 0,05, confirma que la relación es estadísticamente significativa, por lo que acepta la hipótesis alterna y rechaza la hipótesis nula. Por lo tanto, se concluye que el comportamiento financiero incide de manera importante en el acceso y gestión del financiamiento, de modo que una conducta financiera responsable y planificada favorece la obtención de recursos económicos para el desarrollo de los emprendimientos.

4. La dimensión actitud financiera presenta una relación directa con la variable financiamiento. Esto se respalda en un coeficiente de correlación de Spearman de 0.413 y un valor p de 0.001, el cual es menor al nivel de significancia de 0.05, lo que evidencia una correlación positiva de magnitud moderada. En consecuencia, cuando los emprendedores desarrollan actitudes financieras más favorables —como una adecuada planificación y control de sus gastos—, es más probable que mejoren sus oportunidades para acceder al financiamiento.

5. El análisis de correlación de Spearman arrojó un coeficiente Rho = 0,221, lo que indica una relación positiva y de baja magnitud entre la toma de decisiones financieras y el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur de Aguas Verdes. Además, el p-valor = 0,007, inferior al nivel de significancia bilateral de 0,05, confirma que esta relación es estadísticamente significativa. Por lo tanto, se concluye que la toma de decisiones financieras incide de manera débil en el acceso y gestión del financiamiento; es decir, aunque las decisiones financieras influyen, su impacto es limitado en comparación con otros factores evaluados en la investigación.

VI. RECOMENDACIONES

1. Se sugiere a los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur en Aguas Verdes que refuercen sus conocimientos en su educación financiera, con el fin de tomar decisiones informadas en áreas como el financiamiento, la inversión, el ahorro y otros temas relacionados. Esta mejora en sus capacidades financieras puede favorecer significativamente el desarrollo y la sostenibilidad de sus negocios.

2. Se recomienda por medio del administrador del mercado estacionario Playa Sur de Aguas Verdes, gestione una capacitación dirigida a todos los microempresarios, enfocada en resaltar la importancia de mantener una buena calificación en el sistema financiero. Como resultado, los emprendedores podrán acceder a nuevas oportunidades de financiamiento con condiciones más favorables, incluyendo tasas de interés más bajas, lo que les permitirá reducir el costo del crédito.

3. Se sugiere contar con el respaldo de los organismos supervisores del sistema financiero para llevar a cabo campañas basadas en casos reales, con el objetivo de sensibilizar sobre la relevancia de la educación financiera y como esta influye en las decisiones de financiamientos de los emprendedores del mercado temporal Playa Sur en Aguas Verdes.

4. Se recomienda a los emprendedores del mercado estacionario Playa Sur en Aguas Verdes exploren y desarrollen nuevas oportunidades de negocio, para que no dependan exclusivamente de una única fuente de ingreso. Diversificar sus actividades les permitirá aumentar sus ingresos y el ahorro, especialmente ante posibles riesgos derivados de factores externos. Contar con múltiples fuentes de ingreso contribuirá a una mayor estabilidad financiera, brindándoles mayor respaldo y capacidad para enfrentar con mayor resiliencia la volatilidad del mercado.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Ajzen, I. (1991). *The theory of planned behavior.* Organizational Behavior and Human Decision Processes, 50(2), 179-211. https://doi.org/https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T

Andrade Armas, N. A. (2023). *Educación financiera y el endeudamiento con las tarjetas de crédito en la provincia de Chimborazo.* Universidad Nacional de Chimborazo - Ecuador.: http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/11860/1/Andrade%20Armas%2c%20N.%20%282023%29%20Educaci%c3%b3n%20financiera%20y%20el%20endeudamiento%20con%20las%20tarjetas%20de%20cr%c3%a9dito%20en%20la%20provincia%20de%20Chimborazo%2c%20per%c3%adodo%202015-2020

Apuke, O. D. (2017). *Quantitative research methods: A synopsis approach.* . Arabian Journal of Business and Management Review (Kuwait Chapter), 6(11), 40–47.: https://doi.org/10.12816/0040336

Aranda Olivares, A. A., & Enriquez Cusipuma , K. B. (2024). *La educación financiera y el desarrollo empresarial de las micro y pequeñas empresas (MYPES) de la localidad de Huancavelica*. Universidad Nacional de Huancavelica; Facultad de Ciencias Empresariales: https://repositorio.unh.edu.pe/items/22220e95-7fa9-4247-aa6b-0d78bb58f015

Atkinson, A., & Messy, F. A. (2012). *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study.* OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions, No. 15.: 10.1787/5k9csfs90fr4-en

BBVA. (2025). *¿Qué es el ahorro y cómo ahorrar mejor en todas las etapas de la vida?* Newsletter: https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-ahorro-y-como-ahorrar-mejor-con-estos-consejos/

Becker, G. S. (1964). *Human Capital: A Theoretical and Empirical Analysis, with Special Reference to Education.* National Bureau of Economic1 Research.: https://www.nber.org/books-and-chapters/human-capital-theoretical-and-empirical-analysis-special-reference-education-first-edition

Berger, A. N., & Udell, G. F. (2006). *A more complete conceptual framework for SME finance.* Journal of Banking & Finance, 30(11), 2451-2487.: https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0378426606000938?via%3Dihub

Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación (3.ª ed.).* Pearson Educación. ISBN: 9789586828326: https://www.pearson.com/store/p/metodologia-de-la-investigacion/P100000852563

Buitrago Escobar, A. M., & Cantillo Sanabria, M. G. (2018). *Nuevas miradas y enfoques de diversas investigaciones.* Tomo II. (1°ed). Chile: Universidad Santiago de Cali.

Chávez Maza, L. A., & Hernández Rivera, A. (2023). *Educación financiera y la gestión del crédito en los hogares mexicanos.* Universidad Nacional del Sur, Estudios económicos, vol. XL, núm. 81, pp. 191-222, 2023: https://www.redalyc.org/journal/5723/572375216007/html/

Condori Chicasaca , A., & Vidalon Veliendres , D. D. (2020). *Comportamiento financiero para mejorar el bienestar económico en los micro y pequeños empresarios de Arequipa, Perú*. Universidad Nacional San Agustin de Arequipa, Facultad de Ciencias Contables y Financieras: https://repositorio.unsa.edu.pe/server/api/core/bitstreams/4ef13b7e-d938-455f-b45b-f2953e17b502/content

Córdova Zamora, M. (2017). *Estadistica Descriptiva e Inferencial.* Distribuidora, Imprenta, Editorial, Libreria MOSHERA SRL.

Domínguez, D. B., & Rivera Ochoa, B. E. (2018). *La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento.* Revsita SciELO Analytics:

http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332018000100006

Fernandes, D., Lynch Jr., J. G., & Netemeyer, R. G. (2014). *Financial Literacy, Financial Education, and Downstream Financial Behaviors.* Management Science, 60(8), 1861–1883.: https://pubsonline.informs.org/doi/abs/10.1287/mnsc.2013.1849

Flores Orejuela, A. I., & Melo Benavides, D. A. (2023). *La educación financiera y su influencia en inclusión financiera de las MIPYMES ecuatorianas de la ciudad de Quito.* Universidad Central del Ecuador, Facultad de Ciencias Económicas.: https://www.dspace.uce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/198b22c6-4205-4097-8239-eadefedece09/content

Garcia de la Figal Costales, A. E. (2018). *Teoría y metodología de la investigación científica. (1°ed).* Colombia: Alfaomega Grupo Editor S.A. de C.V.

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). *Principles of Managerial Finance.* Pearson Education. https://doi.org/https://elearn.daffodilvarsity.edu.bd/pluginfile.php/1727767/mod_resource/content/5/Gitman%2C%20Lawrence%20J._%20Zutter%2C%20Chad%20J.%20-%20Principles%20of%20Managerial%20Finance-Pearson%20%282014%29.pdf

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación.* McGraw-Hill Education. México, D.F.

Huaman Lazo, K. E., Chinoapaza Quispe, W. J., & Quintanilla Beltrán, A. E. (2021). *El impacto de la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” en Huancayo.* Universidad Continental; Escuela Académico Profesional de Administración y Finanzas: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11793/2/IV_FCE_316_TE_Huaman_Chinoapaza_Quintanilla_2021.pdf

Huston, S. J. (2010). *Measuring Financial Literacy.* Journal of consumer affairs.: https://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x

Kraus , A., & Litzenberger , R. H. (1973). *A State-Preference Model of Optimal Financial Leverage.* The Journal of Finance, 28_(4), 911-922.: 10.1111/j.1540-6261.1973.tb02098.x

León Farias, N. (2023). *Educación financiera y emprendimiento de las Mypes de la galería Ramos, Tumbes.* Universidad Nacional de Tumbes; Facultad de Ciencias Económicas.

Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). *The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence.* Journal of Economic Literature, 52(1), 5–44.: https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LXII-04-01.pdf

Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). *The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence.* https://www.aeaweb.org/articles?id=10.1257/jel.52.1.5

Martinez, J. (2022). *¿Qué es una oportunidad de inversión?.* . Mérida, Yucatán, México.: https://mdos.mx/blog/oportunidad-de-inversion-merida/#:~:text=Una%20oportunidad%20de%20inversi%C3%B3n%20es,que%20se%20obtiene%20el%20beneficio.

Méndez Colmenares, D. (2023). *¿Qué son las decisiones financieras?* European Business Shool; CEUPE: https://www.ceupe.com/blog/decisiones-financieras.html

Mendoza, R. (2016). *Decisión Individual y Colectiva*. Scribd Company: https://es.slideshare.net/slideshow/decisin-individual-y-colectiva/67880594

Modigliani, F., & Miller, M. H. (1958). *The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment.* _he American Economic Review_, _48_(3), 261-297.: https://app.textcortex.com/user/dashboard/chat?conversation=conv_01jt26sdzgfz4sbaqwdrq61a1g

Montaño Valle, R. (2019). *Programa de educación financiera con Base al arrendamiento financiero para empresas textiles en Bolivia.* Universidad Andina Simón Bolívar Sede académica la Paz:

http://bibliotecas.uasb.edu.bo:8080/bitstream/20.500.14624/621/2/TE-264.pdf

Montealegre Barrientos, M., & Rivas Renteria, Y. C. (2022). *La educación financiera y el sobreendeudamiento en las Mypes de la CMAC - Sullana del Distrito Aguas Verdes.* Universidad César Vallejo; Facultad de Ciencias Empresariales: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/103008/Montealegre_BM-Rivas_RYC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Myers, S. C., & Majluf , N. S. (1984). *Corporate financing and investment decisions when firms have information that investors do not have.* Journal of Financial Economics, 13_(2), 187-221.: 10.1016/0304-405X(84)90023-0

OECD-INFE. (2013). *Financial Literacy Framework.* In PISA 2012 Assessment and Analytical Framework: Mathematics, Reading, Science, Problem Solving and Financial Literacy.: https://www.oecd-ilibrary.org/education/pisa-2012-assessment-and-analytical-framework_9789264190511-en

Pellas, C. F., & Castegnaro, E. (2018). *Libro maestro de educación financiera: Un sistema para vivir mejor (1° ed.).* Costa Rica: Red Financiera BAC - CREDOMATIC. https://doi.org/https://www.academia.edu/15992313/Libro_Maestro_de_Educaci%C3%B3n_Financiera

Pérez Cajo, E. (2021). *Educación financiera y finanzas personales de los pequeños y micro empresarios en el mercado zonal Ayaymama, Moyobamba.* Universidad César Vallejo; Escuela de Posgrado: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/66611/P%c3%a9rez_CE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Polanía Reyes, S. (2020). *Educación y cultura financiera para el desarrollo económico en América Latina.* Banco de Desarrollo de América Latina (CAF).: https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1725

Quispe Ayala, Y. (2021). *Educación Financiera y estrategias de Financiamiento de los comerciantes del Mercado de Huanta*. Universidad Peruana de Ciencias

e Informática Lima - Perú: https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/431/QUISPE%20AYALA%2c%20YOVER%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Repuello Soto , R. P., & Soto Jurado, Y. A. (2023). *Educación financiera y bienestar económico de los comerciantes del mercado de abastos de la localidad de Huancavelica.* Universidad Nacional de Huancavelica; Facultad de Ciencias Empresariales.: https://repositorio.unh.edu.pe/bitstreams/ca07c5b7-148e-4ab9-9451-cf11f3342e78/download

Rigters, G. (2021). *Gestión del dinero paso a paso para principiantes.* Giovanni Rigters. https://doi.org/https://www.storytel.com/co/es/books/gesti%C3%B3n-del-dinero-paso-a-paso-para-principiantes-1450927

Ross, S. A., Westerfield , R. W., & Jaffe, J. (2013). *Corporate Finance (10th ed.).* McGraw-Hill Education.: https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2004.05.003

Superintedencia de Banca, Seguros y Administradores Privadas de Fondos de Pensiones - SBS. (2019). *Superintedencia de Banca, Seguros y Administradores Privadas de Fondos de Pensiones.* Resolución S.B.S. N° 5570-2019.

Van Horne, J. C., & Wachowicz Jr., J. M. (2009). *Fundamentals of Financial Management (13th ed.).* Prentice Hall.

ANEXOS

Anexo 1. *Matriz de operacionalización de variables*

Variable: Educación Financiera

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles	Escala y valores
Variable 1: Educación Financiera	La educación financiera implica el conocimiento de conceptos financieros clave y la habilidad para utilizar dichos conocimientos en la toma de decisiones financieras, incluyendo el ahorro, la inversión, la deuda y la planificación de la jubilación. Una adecuada educación financiera mejora la toma de decisiones y está correlacionada con mejores resultados económicos. **Lusardi & Mitchell (2014).**	La variable Educación Financiera, será valorada mediante cuestionarios estructurados con ítems tipo Likert, con las dimensiones: Conocimiento financiero; Comportamiento financiero; Actitud financiera; Toma de decisiones financieras.	Conocimiento financiero	Comprensión de conceptos financieros básicos	1, 2	Deficiente 6 -14 Regular 15-22 Eficiente 23-30	**Ordinal** Escala de Likert Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5)
				Comprensión del riesgo financiero	3, 4		
				Aplicación del conocimiento financiero	5, 6		
			Comportamiento financiero	Planificación Financiera	7, 8	Deficiente 6 -14 Regular 15-22 Eficiente 23-30	
				Ahorro	9, 10		
				Inversión	11, 12		
			Actitud financiera	Preocupación por la Planificación Financiera.	13, 14	Deficiente 6 -14 Regular 15-22 Eficiente 23-30	
				Confianza en la Capacidad de Gestionar las Finanzas.	15, 16		
				Aversión al Riesgo (Moderada)	17. 18		
			Toma de decisiones financieras	Búsqueda y Evaluación de Información.	19, 20	Deficiente 4 - 9 Regular 10-15 Eficiente 16-20	
				Consideración de Alternativas	21, 22		

Variable: Financiamiento

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles	Escala y valores
Variable 2: Financiamiento	El financiamiento es el acto de adquirir fondos de terceros, ya sea mediante deuda o capital, para respaldar operaciones y estrategias de crecimiento de una entidad. A nivel organizacional, una adecuada estructura de financiamiento permite optimizar el costo de capital y mejorar el valor de mercado de la empresa. **Gitman y Zutter (2015)**	La variable Financiamiento, será valorada mediante cuestionarios estructurados con ítems escala de Likert, con las dimensiones: Fuente de Financiamiento; Plazo del Financiamiento; Costo del Financiamiento.	Fuente de Financiamiento	Financiamiento Interno	1, 2	Deficiente 7 -16 Regular 17-26 Eficiente 27-35	**Ordinal** Escala de Likert Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5)
				Financiamiento Externo Bancario	3, 4, 5		
				Financiamiento Gubernamental	6, 7		
			Plazo del Financiamiento	Financiamiento a Corto Plazo	8, 9, 10	Deficiente 6 -14 Regular 15-22 Eficiente 23-30	
				Financiamiento a largo plazo	11, 12, 13		
			Costo del Financiamiento	Tasa de Interés	14, 15, 16	Deficiente 7 -16 Regular 17-26 Eficiente 27-35	
				Costos Administrativos	17, 18		
				Penalidades o Moras	19, 20		

Anexo 2 *Matriz de consistencia*

<table>
<tr><th>Problema</th><th>Hipótesis</th><th>Objetivos</th><th>Variables</th><th>Dimensiones</th><th>Metodología</th></tr>
<tr><td>Problema General:</td><td>Hipótesis General:</td><td>Objetivo General:</td><td rowspan="6">V1. Educación Financiera</td><td rowspan="2">Conocimiento financiero</td><td>Enfoque: Cuantitativo</td></tr>
<tr><td rowspan="2">¿De qué manera la educación financiera incide en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024?</td><td rowspan="2">La educación financiera tiene una incidencia directa y significativa en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes</td><td rowspan="2">Determinar la incidencia de la educación financiera en el financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024.</td><td>Tipo: Aplicada</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Comportamiento financiero</td><td rowspan="2">Alcance: Descriptivo correlacional</td></tr>
<tr><td>Problemas Especificos</td><td>Hipótesis Especificas</td><td>Objetivos Especificos</td><td>Diseño: No experimental</td></tr>
<tr><td>¿Cómo incide el conocimiento financiero en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024?</td><td>El conocimiento financiero incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td><td>Identificar como incide el conocimiento financiero en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td><td rowspan="2">Actitud financiera</td><td rowspan="2">Instrumento: Cuestionario</td></tr>
<tr><td>¿De que manera el comportamiento financiero incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024?</td><td>El comportamiento financiero incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td><td>Determinar de que manera el comportamiento financiero incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td><td>Técnica: Encuestas</td></tr>
<tr><td>¿Cuál es la incidencia de la actitud financiera en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024?</td><td>La actitud financiera en el incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td><td>Determinar cual es la incidencia de la actitud financiera en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td><td rowspan="4">V2. Financiamiento</td><td rowspan="2">Toma de decisiones financieras</td><td>Cuestionario 1: Educación Financiera</td></tr>
<tr><td>¿La toma de decisiones financieras incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes, 2024?</td><td>La toma de decisiones financieras incide de manera directa y significativa en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td><td>Analizar si la toma de decisiones financieras incide en el Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td><td>Cuestionario 2: Financiamiento</td></tr>
<tr><td>Fuente de Financiamiento</td><td rowspan="3">Población: 150 emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td></tr>
<tr><td>Plazo del Financiamiento</td></tr>
<tr><td>Costo del Financiamiento</td><td>Muestra: 150 emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes.</td></tr>
</table>

Anexo 3 *Instrumento de recolección de datos*

Cuestionario de encuesta de la variable Educación Financiera

El presente cuestionario es de un proyecto de Tesis que tiene por objeto recolectar información sobre Educación financiera de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. Las preguntas tienen 5 niveles de respuesta, solo marque "+" o "X" no marque dos opciones. Sus respuestas son confidenciales y anónimas, muchas gracias por su valiosa colaboración.

	ÍTEMS	**Nunca**	**Casi nunca**	**A veces**	**Casi siempre**	**Siempre**
N°	**Dimensiones/Indicadores**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
	Dimensión 1: Conocimiento financiero					
	Indicador 1: Comprensión de conceptos financieros básicos					
1	Comprendo el concepto de interés compuesto y su efecto en el ahorro o la deuda.					
2	Logro distinguir entre un ahorro y una inversión.					
	Indicador 2: Comprensión del riesgo financiero.					
3	Reconozco los riesgos de invertir todo el dinero en un solo tipo de activo.					
4	Estoy al tanto de los peligros del sobreendeudamiento.					
	Indicador 3: Aplicación del conocimiento financiero.					
5	Utiliza sus conocimientos financieros para elaborar un presupuesto mensual.					
6	Analiza los pros y contras antes de adquirir un crédito o préstamo.					
	Dimensión 2: Comportamiento financiero.					
	Indicador 1: Planificación Financiera.					
7	Elaboro un presupuesto mensual para controlar sus gastos.					
8	Establezco metas de ahorro específicas para diferentes propósitos.					
	Indicador 2: Ahorro.					
9	Destino un porcentaje de mis ingresos al ahorro.					
10	Ahorro de manera regular (mensual o quincenal).					

Ítems		Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
N°	**Dimensiones/Indicadores**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
	Indicador 3: Inversión.					
11	Participo en inversiones para hacer crecer mi patrimonio.					
12	Comprendo los riesgos y rendimientos de mis inversiones.					
	Dimensión 3: Actitud financiera.					
	Indicador 1: Preocupación por la Planificación Financiera.					
13	Pienso con frecuencia en el futuro financiero.					
14	Dedico tiempo a informarme sobre temas financieros.					
	Indicador 2: Confianza en la Capacidad de Gestionar las Finanzas.					
15	Confío en la habilidad para tomar decisiones financieras acertadas.					
16	Creo que puedo superar cualquier problema financiero que se presente.					
	Indicador 3: Aversión al Riesgo (Moderada).					
17	Prefiero inversiones seguras, aunque tengan rendimientos más bajos.					
18	Investigo a fondo antes de invertir en algo nuevo.					
	Dimensión 4: Toma de decisiones financieras.					
	Indicador 1: Búsqueda y Evaluación de Información.					
19	Antes de tomar decisiones financieras importantes busco información					
20	Utiliza diversas fuentes de información para tomar decisiones financieras.					
	Indicador 2: Consideración de Alternativas.					
21	Antes de tomar una decisión financiera considera varias alternativas.					
22	Busca la mejor opción en función de sus necesidades.					

Cuestionario de encuesta de la variable Financiamiento

Estimado (a) trabajador, el presente cuestionario es de un proyecto de Tesis que tiene por objeto recolectar información sobre Financiamiento de los emprendedores del mercado estacionario playa sur Aguas Verdes. Las preguntas tienen 5 niveles de respuesta, solo marque "+" o "x" no marque dos opciones. Sus respuestas son confidenciales y anónimas, muchas gracias por su valiosa colaboración.

	ÍTEMS	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
N°	**Dimensiones/Indicadores**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
	Dimensión 1: Fuente de Financiamiento.					
	Indicador 1: Financiamiento interno.					
1	Considera que la reinversión de sus propias utilidades es una fuente de financiamiento primordial para sus operaciones.					
2	Prefiere reinvertir sus ganancias antes que solicitar financiamiento externo.					
	Indicador 2: Financiamiento Externo Bancario.					
3	Acude a bancos para financiar sus necesidades de capital de trabajo.					
4	Mantiene líneas de crédito activas con instituciones financieras.					
5	Prefiere solicitar préstamos bancarios antes que buscar otras alternativas externas.					
	Indicador 3: Financiamiento Gubernamental.					
6	Ha recibido financiamiento a través de programas gubernamentales.					
7	Aplica frecuentemente a incentivos financieros ofrecidos por el Estado.					
	Dimensión 2: Plazo del Financiamiento.					
	Indicador 1: Financiamiento a Corto Plazo.					
8	Utiliza financiamiento de corto plazo para cubrir necesidades operativas inmediatas.					
9	Depende de créditos de corto plazo para mantener su liquidez diaria.					
10	Gestiona regularmente préstamos con vencimientos inferiores a un año.					

Ítems		Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
N°	Dimensiones/Indicadores	1	2	3	4	5
	Indicador 2: Financiamiento a largo plazo.					
11	Gestiona deudas de largo plazo para sostener su crecimiento a futuro.					
12	Utiliza financiamiento a largo plazo para invertir en activos fijos o proyectos de expansión.					
13	Considera el financiamiento a largo plazo como estratégico para su estabilidad financiera.					
	Dimensión 3: Costo del Financiamiento.					
	Indicador 1: Tasa de Interés.					
14	Prioriza opciones de financiamiento con tasas de interés bajas.					
15	Evalúa regularmente las tasas de interés antes de solicitar financiamiento.					
16	Considera la tasa de interés como el principal criterio al seleccionar fuentes de financiamiento.					
	Indicador 2: Costos Administrativos.					
17	Analiza los costos administrativos asociados antes de contratar un financiamiento.					
18	Busca minimizar los costos por comisiones y seguros en el proceso de financiamiento.					
	Indicador 3: Penalidades o Moras.					
19	Evalúa cuidadosamente las condiciones de penalidades antes de aceptar financiamientos.					
20	Evita financiamientos que impliquen altas penalidades por retraso en pagos.					

Anexo 4. *Informe opinión expertos para la variable Educación financiera*

I.- DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: ALEJANDRO RIVERA ESPINOZA

Institución donde labora: Contador Independiente Tumbes.

Especialidad: Contabilidad y Gestión Pública

Instrumento de evaluación: Cuestionario variable Educación Financiera

Autor del instrumento: 1. Br. Brandon Andree, Juarez Nole
2. Br. Mayra Alejandra, Noblecilla Yzquierdo

II.- ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones e indicadores conceptuales y operacionales.					X
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable.					X
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis problema y objetivos.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable.					X

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación.					X
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE PARCIAL					4	45
PUNTAJE TOTAL		Cuarentainueve (49)				

(Nota: El instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 “Excelente”; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III.- OPINIÓN DE APLICABILIDAD

ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.90

Tumbes, 01 de julio de 2024

Firma
DNI Nº: 00369206
Mg. Alejandro Rivera Espinoza

I.- DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mg. ELVER LÓPEZ ALVARADO

Institución donde labora: Contador Independiente Tumbes.

Especialidad: Contabilidad y Finanzas Públicas

Instrumento de evaluación: CUESTIONARIO VARIABLE EDUCACIÓN FINANCIERA

Autor del instrumento:
1. Br. Brandon Andree, Juarez Nole
2. Br. Mayra Alejandra, Noblecilla Yzquierdo

II.- ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones e indicadores conceptuales y operacionales.					X
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable.					X
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis problema y objetivos.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable.					X

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación.					X
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE PARCIAL					8	40
PUNTAJE TOTAL		Cuarentaiocho (48)				

(Nota: El instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 “Excelente”; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III.- OPINIÓN DE APLICABILIDAD

ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.80

Tumbes, 01 de julio de 2024

Firma
DNI Nº: 00255457
Mg. Elver López Alvarado

I.- DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Lic. CHRISTIAN MARTIN GARCÍA ROSILLO

Institución donde labora: Dirección Regional Agricultura Tumbes.

Especialidad: Administración

Instrumento de evaluación: Cuestionario variable "Educación Financiera"

Autor del instrumento:
1. Br. Brandon Andree, Juarez Nole
2. Br. Mayra Alejandra, Noblecilla Yzquierdo

II.- ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones e indicadores conceptuales y operacionales.					X
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable.					X
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis problema y objetivos.					X
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable.					X

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación.					X
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE PARCIAL						50
PUNTAJE TOTAL		Cincuenta (50)				

(Nota: El instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 “Excelente”; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III.- OPINIÓN DE APLICABILIDAD

ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 5.0

Tumbes, 01 de julio de 2024

Firma
DNI Nº: 45238927
Lic. Christian Martin García Rosillo

Anexo 5. *Informe opinión expertos para la variable Financiamiento*

I.- DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: CPC. ALEJANDRO RIVERA ESPINOZA

Institución donde labora: Contador Independiente Tumbes.

Especialidad: Contabilidad y Gestión Pública

Instrumento de evaluación: Cuestionario variable "Financiamiento"

Autor del instrumento: 1. Br. Brandon Andree, Juarez Nole
2. Br. Mayra Alejandra, Noblecilla Yzquierdo

II.- ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones e indicadores conceptuales y operacionales.					X
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable.					X
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis problema y objetivos.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable.					X

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación.					X
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE PARCIAL					4	45
PUNTAJE TOTAL		Cuarentainueve (49)				

(Nota: El instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 “Excelente”; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III.- OPINIÓN DE APLICABILIDAD

ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.90

Tumbes, 01 de julio de 2024

Firma
DNI Nº: 00369206
Mg. Alejandro Rivera Espinoza

I.- DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mg. ELVER LÓPEZ ALVARADO

Institución donde labora: Contador Independiente Tumbes.

Especialidad: Contabilidad y Finanzas Públicas

Instrumento de evaluación: CUESTIONARIO VARIABLE FINANCIAMIENTO

Autor del instrumento: 1. Br. Brandon Andree, Juarez Nole
2. Br. Mayra Alejandra, Noblecilla Yzquierdo

II.- ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Muy buena (5)

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones e indicadores conceptuales y operacionales.					X
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable.					X
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis problema y objetivos.					X
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable.					X

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación.					X
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE PARCIAL					4	45
PUNTAJE TOTAL		Cuarentainueve (49)				

(Nota: El instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 “Excelente”; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III.- OPINIÓN DE APLICABILIDAD

ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.80

Tumbes, 01 de julio de 2024

Firma
DNI Nº: 00255457
Mg. Elver López Alvarado

I.- DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Lic. CHRISTIAN MARTIN GARCÍA ROSILLO

Institución donde labora: Dirección Regional Agricultura Tumbes.

Especialidad: Administración

Instrumento de evaluación: Cuestionario variable "Financiamiento"

Autor del instrumento:
1. Br. Brandon Andree, Juarez Nole
2. Br. Mayra Alejandra, Noblecilla Yzquierdo

II.- ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones e indicadores conceptuales y operacionales.					X
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable.					X
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis problema y objetivos.					X
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable.					X

Criterios	Indicadores	1	2	3	4	5
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación.					X
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE PARCIAL						50
PUNTAJE TOTAL		Cincuenta (50)				

(Nota: El instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 “Excelente”; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III.- OPINIÓN DE APLICABILIDAD

ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 5.0

Tumbes, 01 de julio de 2024

Firma
DNI Nº: 45238927
Lic. Christian Martin García Rosillo

Anexo 6. *Análisis de validez del cuestionario de la variable Educación financiera*

Criterios	Experto 1	Experto 2	Experto 3	Promedio
1. Claridad	5	5	5	5
2. Objetividad	5	5	5	5
3. Actualización	5	5	5	5
4. Organización	4	4	5	4
5. Suficiencia	5	5	5	5
6. Intencionalidad	5	5	5	5
7. Consistencia	5	4	5	5
8. Coherencia	5	5	5	5
9. Metodología	5	5	5	5
10. Pertinencia	5	5	5	5
Suma	**49**	**48**	**50**	**49**
Promedio general	**5**	**5**	**5**	**5**

Anexo 7. *Análisis de validez del cuestionario de la variable Financiamiento*

Criterios	Experto 1	Experto 2	Experto 3	Promedio
1. Claridad	5	5	5	5
2. Objetividad	5	5	5	5
3. Actualización	5	5	5	5
4. Organización	4	5	5	5
5. Suficiencia	5	4	5	5
6. Intencionalidad	5	5	5	5
7. Consistencia	5	5	5	5
8. Coherencia	5	5	5	5
9. Metodología	5	5	5	5
10. Pertinencia	5	5	5	5
Suma	**49**	**49**	**50**	**5**
Promedio general	**5**	**5**	**5**	**5**

Anexo 8. *Resultados confiabilidad del Alfa de Cronbach por variable*

Estadísticas de Fiabilidad				
N°	**Variables**	**Alfa de Cronbach**	**Nº de elementos**	**Magnitud**
1.	Educación financiera	0.727	22	Alta
2.	Financiamiento	0.623	20	Alta

Anexo 9. *Data del análisis de confiabilidad de la Variable Educación financiera*

Trabaj.	Variable 1: Educación financiera																						
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	Tot.
1	3	4	3	3	4	5	5	4	5	5	4	4	4	3	3	3	4	4	5	5	3	4	87
2	5	4	3	5	4	4	5	5	5	5	4	4	5	3	3	5	2	2	3	3	4	4	87
3	2	3	2	4	4	4	5	3	4	5	3	2	2	3	4	3	4	3	5	4	4	5	78
4	1	2	2	5	5	4	4	4	4	4	5	5	3	4	4	4	5	3	3	3	2	4	80
5	2	4	3	4	4	4	4	3	3	4	3	3	3	4	3	3	4	3	4	3	2	3	73
6	1	4	3	4	4	4	4	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	4	4	3	3	72
7	3	4	4	4	4	5	3	4	4	4	3	3	3	4	3	4	4	3	3	4	3	3	79
8	4	4	3	3	2	2	2	2	4	3	2	2	3	3	4	3	5	3	3	4	3	3	67
9	1	2	3	3	3	3	4	4	4	4	4	5	3	3	4	3	4	3	4	3	5	4	76
10	3	4	2	5	3	4	4	3	3	3	4	3	4	4	3	5	4	4	4	3	4	4	80
11	5	4	3	4	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	4	5	3	4	4	4	5	5	87
12	1	1	3	2	3	4	2	2	4	4	2	2	3	2	3	4	5	4	5	5	5	5	71
13	4	4	3	4	5	5	4	4	5	5	4	5	3	3	4	4	3	2	5	5	3	3	87
14	1	3	3	4	4	3	2	4	5	2	2	2	3	3	2	3	3	4	4	4	4	4	69
15	2	4	2	2	4	3	3	4	2	2	3	3	4	4	3	3	2	3	3	2	3	3	64
16	2	3	2	3	2	2	5	3	4	4	4	5	2	3	4	3	3	5	4	2	4	2	71
17	3	4	3	3	3	4	4	2	4	3	2	3	4	4	3	3	5	2	3	3	4	3	72
18	1	2	2	2	4	4	3	2	3	3	2	1	4	4	3	3	4	4	2	5	3	4	65
19	3	4	3	4	3	5	3	3	3	4	3	3	3	3	4	4	2	2	3	3	2	4	71
20	2	4	3	5	4	4	5	4	4	5	3	4	4	4	3	5	2	3	4	5	4	3	84
Varianza	1.65	0.84	0.29	0.93	0.63	0.73	1.01	0.73	0.63	0.86	0.73	1.29	0.53	0.35	0.33	0.63	1.05	0.66	0.69	0.91	0.85	0.63	1520

α (ALFA) =	**0.727**
K (NUMERO DE ITEMS) =	22
∑Vi (VARIANZA DE CADA ITEM)=	16.9
Vt (VARIANZA TOTAL) =	55.2

Fórmula de cálculo

$$a = \frac{k}{k-1}\left(1 - \frac{\sum v_i}{vt}\right)$$

Anexo 10. *Data del análisis de confiabilidad de la Variable Financiamiento*

Trabaj.	Variable 2: Financiamiento																				
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	Tot.
1	3	2	1	5	3	1	1	3	1	4	3	2	2	4	5	5	2	4	5	4	60
2	4	5	3	5	4	1	1	1	3	3	3	2	2	4	5	5	2	4	2	3	62
3	1	5	3	5	1	2	1	2	3	4	2	3	2	4	4	4	4	4	4	4	62
4	5	5	3	5	1	2	1	2	3	5	3	3	3	4	3	3	5	5	3	3	67
5	4	3	4	5	1	2	1	3	3	5	2	3	1	4	3	3	4	4	3	4	62
6	3	2	2	5	1	2	2	3	3	5	2	3	1	4	3	3	5	4	4	3	60
7	3	4	5	5	1	1	1	3	3	5	1	3	1	3	3	5	4	4	3	3	61
8	2	4	1	5	3	2	1	3	3	5	1	2	2	3	3	5	5	5	4	4	63
9	1	4	1	5	3	1	2	2	2	2	1	2	2	4	4	5	4	4	4	5	58
10	1	3	1	4	4	1	1	2	3	3	2	1	1	5	5	5	3	5	5	5	60
11	1	1	3	1	5	1	2	3	3	3	2	1	1	5	5	5	4	3	4	4	57
12	4	4	3	2	3	2	1	4	4	4	3	2	2	5	4	4	4	3	4	5	67
13	5	4	3	5	3	1	2	1	2	3	3	3	3	5	4	4	5	5	5	5	71
14	4	5	4	4	4	1	1	3	3	5	3	2	2	4	3	3	5	5	4	4	69
15	3	3	5	4	3	1	1	3	3	4	3	1	2	3	3	3	4	4	5	4	62
16	5	2	5	5	4	3	3	4	2	5	3	2	2	5	5	5	4	4	4	3	75
17	1	3	1	5	3	2	2	3	3	5	1	3	3	3	3	3	2	4	2	2	54
18	4	5	4	4	4	5	3	2	3	5	3	3	2	5	5	5	4	5	5	5	81
19	3	4	3	3	4	2	3	4	3	2	2	3	3	4	4	5	5	4	4	5	70
20	5	3	4	5	3	2	4	3	4	3	3	2	2	5	4	5	4	4	5	5	75
Varianza	2.09	1.35	1.85	1.23	1.49	0.89	0.81	0.71	0.43	1.1	0.61	0.51	0.45	0.53	0.69	0.79	0.95	0.36	0.85	0.8	1296

α (ALFA) =	**0.623**
K (NUMERO DE ITEMS) =	20
∑Vi (VARIANZA DE CADA ITEM)=	18.5
Vt (VARIANZA TOTAL) =	45.3

Fórmula de cálculo

$$a = \frac{k}{k-1}\left(1 - \frac{\sum v_i}{vt}\right)$$

Anexo 11. *Data del análisis inferencial Alfa de Cronbach de la Variable Educación Financiera*

Nº	Conocimiento financiero								Comportamiento financiero								Actitud Financiera								Toma de decisiones financieras						Educación Financiera	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	Sum	Nivel	P7	P8	P9	P10	P11	P12	Sum	Nivel	P13	P14	P15	P16	P17	P18	Sum	Nivel	P19	P20	P21	P22	Sum	Nivel	Suma	Nivel
1	3	4	3	3	4	5	22	Regular	5	4	5	5	4	4	27	Eficiente	4	3	3	3	4	4	21	Regular	5	5	3	4	17	Eficiente	87	Eficiente
2	5	4	3	5	4	4	25	Eficiente	5	5	5	5	4	4	28	Eficiente	5	3	3	5	2	2	20	Regular	3	3	4	4	14	Regular	87	Eficiente
3	2	3	2	4	4	4	19	Regular	5	3	4	5	3	2	22	Regular	2	3	4	3	4	3	19	Regular	5	4	4	5	18	Eficiente	78	Regular
4	1	2	2	5	5	4	19	Regular	4	4	4	4	5	5	26	Eficiente	3	4	4	4	5	3	23	Eficiente	3	3	2	4	12	Regular	80	Regular
5	2	4	3	4	4	4	21	Regular	4	3	3	4	3	3	20	Regular	3	4	3	3	4	3	20	Regular	4	3	2	3	12	Regular	73	Regular
6	1	4	3	4	4	4	20	Regular	4	3	3	3	3	3	19	Regular	3	4	3	3	3	3	19	Regular	4	4	3	3	14	Regular	72	Regular
7	3	4	4	4	4	5	24	Eficiente	3	4	4	4	3	3	21	Regular	3	4	3	4	4	3	21	Regular	3	4	3	3	13	Regular	79	Regular
8	4	4	3	3	2	2	18	Regular	2	2	4	3	2	2	15	Regular	3	3	4	3	5	3	21	Regular	3	4	3	3	13	Regular	67	Regular
9	1	2	3	3	3	3	15	Regular	4	4	4	4	4	5	25	Eficiente	3	3	4	3	4	3	20	Regular	4	3	5	4	16	Eficiente	76	Regular
10	3	4	2	5	3	4	21	Regular	4	3	3	3	4	3	20	Regular	4	4	3	5	4	4	24	Eficiente	4	3	4	4	15	Eficiente	80	Regular
11	5	4	3	4	4	4	24	Eficiente	3	4	4	4	3	3	21	Regular	4	4	4	5	3	4	24	Eficiente	4	4	5	5	18	Eficiente	87	Eficiente
12	2	4	3	2	3	4	18	Regular	2	2	4	4	2	2	16	Regular	3	2	3	4	5	4	21	Regular	5	5	5	5	20	Eficiente	75	Regular
13	4	4	3	4	3	5	23	Eficiente	4	4	3	5	4	5	25	Eficiente	3	3	4	4	3	2	19	Regular	5	3	3	3	14	Regular	81	Eficiente
14	3	3	3	4	4	3	20	Regular	2	4	5	2	2	2	17	Regular	3	3	2	3	3	4	18	Regular	4	4	4	4	16	Eficiente	71	Regular
15	2	4	2	2	4	3	17	Regular	3	4	2	2	3	3	17	Regular	4	4	3	3	2	3	19	Regular	3	2	3	3	11	Regular	64	Regular
16	2	3	2	3	2	2	14	Deficiente	5	3	4	4	4	5	25	Eficiente	2	3	4	3	3	5	20	Regular	4	2	4	2	12	Regular	71	Regular
17	3	4	3	3	3	4	20	Regular	4	2	4	3	2	3	18	Regular	4	4	3	3	5	2	21	Regular	3	3	4	3	13	Regular	72	Regular
18	3	2	2	2	4	4	17	Regular	3	2	3	3	2	4	17	Regular	4	4	3	3	4	4	22	Regular	2	5	3	4	14	Regular	70	Regular
19	3	4	3	4	3	5	22	Regular	3	3	3	4	3	3	19	Regular	3	3	4	4	2	4	20	Regular	3	3	2	4	12	Regular	73	Regular
20	2	4	3	5	4	4	22	Regular	5	4	4	5	3	4	25	Eficiente	4	4	3	5	2	3	21	Regular	4	5	4	3	16	Eficiente	84	Eficiente
21	2	5	3	4	3	5	22	Regular	3	3	2	2	2	2	14	Deficiente	3	2	4	3	3	4	19	Regular	4	3	4	4	15	Eficiente	70	Regular
22	2	3	4	3	4	4	20	Regular	5	4	4	3	4	4	24	Eficiente	4	4	5	5	3	5	26	Eficiente	5	5	5	5	20	Eficiente	90	Eficiente
23	4	4	3	5	4	5	25	Eficiente	3	3	4	5	4	5	24	Eficiente	2	3	5	4	2	5	21	Regular	3	5	5	5	18	Eficiente	88	Eficiente
24	3	3	4	4	3	4	21	Regular	4	4	3	3	4	4	22	Regular	4	4	4	4	3	4	23	Eficiente	4	4	4	4	16	Eficiente	82	Eficiente
25	5	5	3	3	4	4	24	Eficiente	5	5	5	5	4	4	28	Eficiente	2	2	5	5	3	2	19	Regular	2	3	2	4	11	Regular	82	Eficiente
26	1	2	5	4	3	2	17	Regular	2	2	1	2	3	4	14	Deficiente	2	5	1	2	3	4	17	Regular	3	2	2	2	9	Deficiente	57	Regular
27	3	4	4	5	2	2	20	Regular	3	2	2	2	1	2	12	Deficiente	3	2	5	2	4	4	20	Regular	5	3	3	3	14	Regular	66	Regular
28	2	5	3	2	3	4	19	Regular	2	5	5	2	2	3	19	Regular	2	3	2	4	2	5	18	Regular	2	2	3	2	9	Deficiente	65	Regular
29	3	4	3	2	3	4	19	Regular	4	5	3	4	4	3	23	Eficiente	5	5	4	4	3	3	24	Eficiente	3	4	3	5	15	Eficiente	81	Eficiente
30	4	5	2	5	4	4	24	Eficiente	4	4	4	4	3	3	22	Regular	4	4	2	4	4	5	23	Eficiente	2	5	3	3	13	Regular	82	Eficiente
31	2	3	3	4	3	4	19	Regular	4	3	3	5	3	4	22	Regular	5	4	3	5	4	5	26	Eficiente	3	3	3	5	14	Regular	81	Eficiente
32	5	5	4	4	3	3	24	Eficiente	2	2	3	3	2	3	15	Regular	5	3	3	4	3	5	23	Eficiente	5	2	2	4	13	Regular	75	Regular
33	4	3	3	4	2	3	19	Regular	2	4	2	5	2	3	18	Regular	4	5	3	3	2	3	20	Regular	5	5	4	4	18	Eficiente	75	Regular
34	2	3	3	5	2	3	18	Regular	2	2	4	4	2	3	17	Regular	4	3	5	4	2	4	22	Regular	5	3	3	5	16	Eficiente	73	Regular
35	5	4	4	4	5	5	27	Eficiente	3	3	2	2	2	3	15	Regular	5	5	3	3	4	4	24	Eficiente	2	4	2	5	13	Regular	79	Regular
36	2	2	3	3	4	4	18	Regular	5	5	2	2	2	2	18	Regular	3	5	5	4	4	3	24	Eficiente	4	5	5	5	19	Eficiente	79	Regular
37	2	3	4	5	2	2	18	Regular	5	1	4	4	3	3	20	Regular	4	4	3	3	2	2	18	Regular	5	5	3	3	16	Eficiente	72	Regular
38	4	4	5	5	5	5	28	Eficiente	5	5	4	4	2	3	23	Eficiente	4	4	5	4	3	4	24	Eficiente	5	5	3	3	16	Eficiente	91	Eficiente
39	5	5	3	3	2	2	20	Regular	5	5	3	3	4	4	24	Eficiente	2	2	5	2	5	2	18	Regular	4	2	4	5	15	Eficiente	77	Regular
40	2	3	4	5	2	3	19	Regular	5	3	4	4	2	3	21	Regular	5	5	3	3	2	2	20	Regular	4	4	5	5	18	Eficiente	78	Regular
41	3	3	4	5	3	3	21	Regular	2	2	5	5	2	3	19	Regular	5	5	4	4	3	3	24	Eficiente	2	2	4	4	12	Regular	76	Regular
42	5	5	4	4	5	5	28	Eficiente	4	4	5	5	2	2	22	Regular	3	3	4	5	4	3	22	Regular	3	5	3	4	15	Eficiente	87	Eficiente
43	5	5	3	3	2	2	20	Regular	2	2	4	4	3	3	18	Regular	4	5	4	4	3	3	23	Eficiente	5	5	5	5	20	Eficiente	81	Eficiente
44	3	3	4	4	5	5	24	Eficiente	5	5	5	5	2	3	25	Eficiente	4	3	3	4	5	5	24	Eficiente	4	4	3	5	16	Eficiente	89	Eficiente
45	3	3	4	4	5	5	24	Eficiente	4	5	4	5	3	3	24	Eficiente	3	4	5	5	3	4	24	Eficiente	4	4	4	4	16	Eficiente	88	Eficiente
46	4	4	5	5	4	4	26	Eficiente	3	3	5	5	2	3	21	Regular	4	4	5	5	4	4	26	Eficiente	3	3	5	5	16	Eficiente	89	Eficiente
47	5	3	4	2	4	5	23	Eficiente	4	2	5	5	3	4	23	Eficiente	4	5	4	5	4	2	24	Eficiente	4	5	4	5	18	Eficiente	88	Eficiente
48	4	5	3	4	2	1	19	Regular	2	2	3	5	1	4	17	Regular	4	3	2	3	1	2	15	Regular	4	4	4	4	16	Eficiente	67	Regular

Nº	Conocimiento financiero								Comportamiento financiero								Actitud Financiera								Toma de decisiones financieras						Educación Financiera	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	Sum	Nivel	P7	P8	P9	P10	P11	P12	Sum	Nivel	P13	P14	P15	P16	P17	P18	Sum	Nivel	P19	P20	P21	P22	Sum	Nivel	Suma	Nivel
49	5	5	3	3	4	4	24	Eficiente	5	5	5	5	4	2	26	Eficiente	3	3	4	3	5	3	21	Regular	3	4	3	3	13	Regular	84	Eficiente
50	3	5	5	3	3	2	21	Regular	2	4	4	5	5	3	23	Eficiente	3	4	4	5	5	4	25	Eficiente	5	4	5	3	17	Eficiente	86	Eficiente
51	3	2	3	2	4	2	16	Regular	5	2	5	5	2	3	22	Regular	4	4	5	2	2	3	20	Regular	2	4	2	1	9	Deficiente	67	Regular
52	3	5	5	4	4	3	24	Eficiente	3	3	4	3	5	2	20	Regular	5	3	4	3	4	2	21	Regular	5	5	2	2	14	Regular	79	Regular
53	2	3	2	4	4	4	19	Regular	5	3	4	5	3	4	24	Eficiente	2	5	3	4	3	4	21	Regular	3	5	4	4	16	Eficiente	80	Regular
54	5	5	5	3	1	5	24	Eficiente	4	4	5	3	2	4	22	Regular	4	1	5	5	4	4	23	Eficiente	3	4	5	4	16	Eficiente	85	Eficiente
55	4	4	4	5	2	5	24	Eficiente	5	5	3	5	4	4	26	Eficiente	4	3	5	3	5	2	22	Regular	5	4	4	5	18	Eficiente	90	Eficiente
56	5	3	4	3	3	2	20	Regular	4	4	4	3	5	2	22	Regular	4	3	4	5	4	2	22	Regular	2	2	4	3	11	Regular	75	Regular
57	4	4	5	4	2	4	23	Eficiente	3	3	3	1	4	4	18	Regular	4	3	4	5	4	2	22	Regular	4	1	4	5	14	Regular	77	Regular
58	2	3	3	1	5	3	17	Regular	4	5	2	4	4	4	23	Eficiente	5	2	5	5	3	2	22	Regular	4	1	4	5	14	Regular	76	Regular
59	3	4	3	5	3	4	22	Regular	4	4	1	3	3	5	20	Regular	5	5	5	5	5	4	29	Eficiente	5	5	5	3	18	Eficiente	89	Eficiente
60	2	5	2	3	4	4	20	Regular	2	2	3	4	5	5	21	Regular	4	4	4	2	2	4	20	Regular	3	3	4	3	13	Regular	74	Regular
61	2	2	3	4	5	5	21	Regular	4	3	4	1	2	1	15	Regular	3	5	4	4	5	4	25	Eficiente	4	2	4	5	15	Eficiente	76	Regular
62	3	3	3	3	3	3	18	Regular	3	3	3	3	3	3	18	Regular	3	3	4	5	4	4	23	Eficiente	4	3	5	3	15	Eficiente	74	Regular
63	5	4	5	5	5	5	29	Eficiente	5	5	5	5	3	5	28	Eficiente	5	5	4	4	4	4	26	Eficiente	4	4	4	4	16	Eficiente	99	Eficiente
64	5	5	5	4	5	4	28	Eficiente	5	5	5	5	4	5	29	Eficiente	5	5	4	4	5	2	25	Eficiente	2	4	4	5	15	Eficiente	97	Eficiente
65	4	4	3	3	5	4	23	Eficiente	3	3	3	4	4	4	21	Regular	4	4	4	4	3	4	23	Eficiente	4	1	4	5	14	Regular	81	Eficiente
66	4	5	4	5	5	5	28	Eficiente	5	4	5	5	5	5	29	Eficiente	5	5	3	3	5	3	24	Eficiente	4	3	5	4	16	Eficiente	97	Eficiente
67	5	4	4	4	4	4	25	Eficiente	4	4	4	3	3	4	22	Regular	3	3	3	4	2	2	17	Regular	2	2	4	3	11	Regular	75	Regular
68	5	5	5	5	3	5	28	Eficiente	4	5	5	5	4	4	27	Eficiente	4	5	4	5	5	1	24	Eficiente	2	5	5	5	17	Eficiente	96	Eficiente
69	5	5	4	5	5	5	29	Eficiente	5	5	5	5	4	5	29	Eficiente	5	4	4	4	4	3	24	Eficiente	1	3	4	5	13	Regular	95	Eficiente
70	3	2	3	3	2	5	18	Regular	2	2	2	3	2	3	14	Deficiente	3	3	4	4	4	4	22	Regular	5	4	5	3	17	Eficiente	71	Regular
71	3	5	3	3	5	5	24	Eficiente	5	5	3	4	3	3	23	Eficiente	3	5	5	4	5	3	25	Eficiente	4	3	5	5	17	Eficiente	89	Eficiente
72	3	3	4	4	2	3	19	Regular	3	2	4	4	1	3	17	Regular	2	3	3	4	3	3	18	Regular	4	4	5	5	18	Eficiente	72	Regular
73	4	5	3	5	5	4	26	Eficiente	5	5	5	5	4	4	28	Eficiente	5	5	3	5	3	3	24	Eficiente	2	4	5	3	14	Regular	92	Eficiente
74	4	5	3	5	5	4	26	Eficiente	5	5	5	5	4	4	28	Eficiente	5	5	4	5	4	4	27	Eficiente	4	4	5	5	18	Eficiente	99	Eficiente
75	3	3	3	3	5	5	22	Regular	5	4	4	5	5	4	27	Eficiente	2	5	5	5	4	4	25	Eficiente	5	1	5	4	15	Eficiente	89	Eficiente
76	3	5	3	4	3	2	20	Regular	5	4	4	4	2	4	23	Eficiente	4	5	5	3	5	5	27	Eficiente	5	3	5	3	16	Eficiente	86	Eficiente
77	5	3	4	5	5	5	27	Eficiente	4	4	4	3	3	3	21	Regular	3	5	4	3	4	5	24	Eficiente	4	4	4	3	15	Eficiente	87	Eficiente
78	3	4	5	4	4	4	24	Eficiente	5	4	4	5	4	5	27	Eficiente	5	5	4	5	4	4	27	Eficiente	5	4	4	5	18	Eficiente	96	Eficiente
79	5	5	5	5	3	5	28	Eficiente	5	5	5	5	3	5	28	Eficiente	2	5	5	3	3	4	22	Regular	4	5	3	4	16	Eficiente	94	Eficiente
80	3	4	3	4	3	4	21	Regular	3	2	2	3	3	4	17	Regular	4	2	5	5	5	4	25	Eficiente	5	5	5	3	18	Eficiente	81	Eficiente
81	4	5	4	5	4	3	25	Eficiente	4	4	4	4	4	4	24	Eficiente	4	4	4	2	2	4	20	Regular	5	2	3	3	13	Regular	82	Eficiente
82	3	5	4	3	2	5	22	Regular	5	3	5	3	3	4	23	Eficiente	4	4	4	4	5	2	23	Eficiente	4	2	5	5	16	Eficiente	84	Eficiente
83	4	5	3	3	3	3	21	Regular	4	4	4	4	5	4	25	Eficiente	4	4	4	5	4	3	24	Eficiente	5	4	3	3	15	Eficiente	85	Eficiente
84	4	5	4	4	5	4	26	Eficiente	5	4	4	3	2	5	23	Eficiente	4	4	4	4	4	4	24	Eficiente	5	5	5	4	19	Eficiente	92	Eficiente
85	4	3	5	5	5	4	26	Eficiente	5	4	5	4	3	4	25	Eficiente	5	4	4	4	5	3	25	Eficiente	5	2	2	5	14	Regular	90	Eficiente
86	5	5	5	5	5	4	29	Eficiente	5	4	5	5	4	5	28	Eficiente	4	5	4	4	3	2	22	Regular	4	4	5	2	15	Eficiente	94	Eficiente
87	3	3	3	2	4	2	17	Regular	4	2	2	2	3	3	16	Regular	3	5	3	3	5	5	24	Eficiente	5	4	2	4	15	Eficiente	72	Regular
88	4	4	4	4	4	4	24	Eficiente	4	4	4	3	2	4	21	Regular	4	4	3	4	2	4	21	Regular	4	5	2	3	14	Regular	80	Regular
89	5	5	3	5	4	5	27	Eficiente	4	5	5	5	3	5	27	Eficiente	4	5	4	3	5	5	26	Eficiente	3	5	3	5	16	Eficiente	96	Eficiente
90	3	4	3	3	4	4	21	Regular	3	5	3	4	5	3	23	Eficiente	4	4	4	4	4	3	23	Eficiente	5	4	5	5	19	Eficiente	86	Eficiente
91	5	5	5	4	4	3	26	Eficiente	3	4	4	4	5	5	25	Eficiente	4	4	4	4	4	4	24	Eficiente	2	4	4	3	13	Regular	88	Eficiente
92	5	4	3	4	4	5	25	Eficiente	4	4	4	4	5	4	25	Eficiente	4	3	5	4	5	4	25	Eficiente	2	4	3	5	14	Regular	89	Eficiente
93	3	4	5	4	4	4	24	Eficiente	4	4	4	4	4	5	25	Eficiente	4	4	3	4	3	3	21	Regular	5	3	5	5	18	Eficiente	88	Eficiente
94	5	4	4	5	5	4	27	Eficiente	4	5	4	4	5	4	26	Eficiente	4	4	3	5	5	4	25	Eficiente	4	4	2	3	13	Regular	91	Eficiente
95	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	5	5	2	2	5	24	Eficiente	5	5	5	5	4	3	27	Eficiente	5	3	4	3	15	Eficiente	96	Eficiente
96	3	4	3	3	4	4	21	Regular	5	4	5	4	5	4	27	Eficiente	5	4	4	5	4	3	25	Eficiente	5	4	4	3	16	Eficiente	89	Eficiente

Nº	Conocimiento financiero								Comportamiento financiero								Actitud Financiera								Toma de decisiones financieras						Educación Financiera	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	Sum	Nivel	P7	P8	P9	P10	P11	P12	Sum	Nivel	P13	P14	P15	P16	P17	P18	Sum	Nivel	P19	P20	P21	P22	Sum	Nivel	Suma	Nivel
97	4	4	3	4	3	3	21	Regular	4	4	4	4	3	3	22	Regular	4	3	4	3	5	4	23	Eficiente	5	4	5	4	18	Eficiente	84	Eficiente
98	3	4	3	4	4	4	22	Regular	4	3	2	3	3	2	17	Regular	4	4	4	3	3	4	22	Regular	4	5	5	4	18	Eficiente	79	Regular
99	3	3	3	3	3	4	19	Regular	5	4	5	4	4	4	26	Eficiente	5	4	3	4	4	4	24	Eficiente	5	3	4	3	15	Eficiente	84	Eficiente
100	3	2	2	3	3	3	16	Regular	3	3	2	3	3	3	17	Regular	3	4	5	4	5	4	25	Eficiente	5	4	5	5	19	Eficiente	77	Regular
101	3	4	4	3	5	4	23	Eficiente	4	4	5	4	3	4	24	Eficiente	5	2	3	4	3	5	22	Regular	4	3	4	5	16	Eficiente	85	Eficiente
102	4	4	4	4	5	3	24	Eficiente	3	3	5	4	4	4	23	Eficiente	5	4	3	3	5	3	23	Eficiente	5	4	4	3	16	Eficiente	86	Eficiente
103	4	4	4	3	4	4	23	Eficiente	3	4	4	5	3	2	21	Regular	4	5	5	3	3	4	24	Eficiente	4	2	3	5	14	Regular	82	Eficiente
104	5	4	2	3	4	3	21	Regular	5	5	5	4	2	4	25	Eficiente	4	4	3	3	5	5	24	Eficiente	5	5	3	5	18	Eficiente	88	Eficiente
105	5	5	5	5	4	4	28	Eficiente	5	4	5	5	4	5	28	Eficiente	5	5	4	5	4	3	26	Eficiente	5	4	4	4	17	Eficiente	99	Eficiente
106	5	5	3	5	3	5	26	Eficiente	4	3	5	5	3	5	25	Eficiente	5	3	5	5	4	4	26	Eficiente	5	4	5	5	19	Eficiente	96	Eficiente
107	5	4	5	5	4	4	27	Eficiente	4	4	4	4	4	4	24	Eficiente	4	5	3	3	2	3	20	Regular	4	5	4	3	16	Eficiente	87	Eficiente
108	3	3	4	2	4	4	20	Regular	3	4	4	3	4	3	21	Regular	3	3	3	5	5	4	23	Eficiente	5	5	3	5	18	Eficiente	82	Eficiente
109	4	3	4	5	5	5	26	Eficiente	5	5	5	5	4	3	27	Eficiente	3	4	5	4	4	5	25	Eficiente	5	4	5	4	18	Eficiente	96	Eficiente
110	5	5	4	5	5	4	28	Eficiente	5	5	5	5	4	4	28	Eficiente	5	4	4	3	5	4	25	Eficiente	4	3	4	5	16	Eficiente	97	Eficiente
111	5	5	3	5	5	5	28	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	4	4	2	4	3	22	Regular	5	4	4	2	15	Eficiente	95	Eficiente
112	5	5	5	5	4	5	29	Eficiente	4	4	3	4	4	4	23	Eficiente	4	3	4	4	4	4	23	Eficiente	5	5	5	4	19	Eficiente	94	Eficiente
113	5	5	4	3	3	4	24	Eficiente	3	3	4	5	4	4	23	Eficiente	5	4	3	3	4	5	24	Eficiente	5	5	3	5	18	Eficiente	89	Eficiente
114	2	5	4	3	4	4	22	Regular	3	2	4	4	4	4	21	Regular	3	5	5	5	3	3	24	Eficiente	3	3	5	3	14	Regular	81	Eficiente
115	5	4	5	3	5	4	26	Eficiente	4	5	4	3	5	4	25	Eficiente	5	3	3	2	5	3	21	Regular	5	4	5	3	17	Eficiente	89	Eficiente
116	3	3	5	4	4	5	24	Eficiente	5	4	3	4	3	4	23	Eficiente	3	4	5	4	4	3	23	Eficiente	5	3	5	5	18	Eficiente	88	Eficiente
117	4	2	4	4	4	5	23	Eficiente	5	5	3	5	4	3	25	Eficiente	4	5	5	4	4	2	24	Eficiente	4	5	5	4	18	Eficiente	90	Eficiente
118	4	5	3	5	4	5	26	Eficiente	5	4	4	3	5	5	26	Eficiente	4	4	3	5	4	5	25	Eficiente	5	4	5	5	19	Eficiente	96	Eficiente
119	2	3	4	4	4	1	18	Regular	5	4	4	4	4	5	26	Eficiente	3	2	3	4	5	3	20	Regular	5	4	5	5	19	Eficiente	83	Eficiente
120	3	3	3	4	4	5	22	Regular	4	3	2	4	5	4	22	Regular	3	3	3	4	2	5	20	Regular	4	5	2	5	16	Eficiente	80	Regular
121	3	5	4	3	5	4	24	Eficiente	4	5	2	3	2	4	20	Regular	4	5	3	5	4	3	24	Eficiente	5	5	4	5	19	Eficiente	87	Eficiente
122	4	4	4	5	5	2	24	Eficiente	5	3	3	5	5	3	24	Eficiente	4	3	5	4	5	5	26	Eficiente	5	5	4	4	18	Eficiente	92	Eficiente
123	4	5	3	4	5	4	25	Eficiente	3	5	3	3	5	4	23	Eficiente	2	5	3	4	5	5	24	Eficiente	4	3	2	5	14	Regular	86	Eficiente
124	5	4	4	4	4	5	26	Eficiente	3	4	3	4	3	4	21	Regular	5	2	4	3	4	4	22	Regular	4	2	4	2	12	Regular	81	Eficiente
125	5	4	3	5	4	5	26	Eficiente	5	4	2	3	5	5	24	Eficiente	5	3	3	4	4	4	23	Eficiente	3	5	4	5	17	Eficiente	90	Eficiente
126	4	4	5	4	5	5	27	Eficiente	3	4	5	4	5	4	25	Eficiente	4	5	4	5	2	4	24	Eficiente	5	4	3	4	16	Eficiente	92	Eficiente
127	4	4	2	4	4	3	21	Regular	3	4	4	4	3	4	22	Regular	5	3	4	4	4	4	24	Eficiente	5	5	4	2	16	Eficiente	83	Eficiente
128	3	5	2	5	5	2	22	Regular	3	3	4	5	4	3	22	Regular	4	2	4	5	5	5	25	Eficiente	2	4	2	4	12	Regular	81	Eficiente
129	3	3	3	5	5	5	24	Eficiente	3	3	4	5	4	3	22	Regular	4	4	3	2	2	3	18	Regular	4	4	2	4	14	Regular	78	Regular
130	5	4	4	4	4	4	25	Eficiente	5	4	3	3	4	3	22	Regular	5	3	4	5	3	4	24	Eficiente	4	3	5	5	17	Eficiente	88	Eficiente
131	3	3	5	3	4	3	21	Regular	5	4	4	5	4	3	25	Eficiente	4	3	4	5	4	3	23	Eficiente	3	3	4	5	15	Eficiente	84	Eficiente
132	2	3	4	3	5	4	21	Regular	4	4	4	3	4	5	24	Eficiente	4	4	4	5	5	3	25	Eficiente	3	3	3	5	14	Regular	84	Eficiente
133	5	4	2	3	3	4	21	Regular	3	5	5	5	4	2	24	Eficiente	4	4	5	5	5	5	28	Eficiente	5	5	4	4	18	Eficiente	91	Eficiente
134	5	5	3	5	4	4	26	Eficiente	4	5	4	4	5	5	27	Eficiente	4	5	5	3	5	5	27	Eficiente	2	5	3	5	15	Eficiente	95	Eficiente
135	5	5	3	5	3	3	24	Eficiente	5	4	3	5	5	4	26	Eficiente	5	5	4	4	3	4	25	Eficiente	3	4	3	5	15	Eficiente	90	Eficiente
136	5	4	5	5	5	4	28	Eficiente	5	4	4	4	4	4	25	Eficiente	4	4	5	4	4	4	25	Eficiente	5	4	3	4	16	Eficiente	94	Eficiente
137	3	3	4	2	3	4	19	Regular	4	5	4	4	3	5	25	Eficiente	3	3	4	3	3	4	20	Regular	3	4	4	4	15	Eficiente	79	Regular
138	4	3	4	5	4	3	23	Eficiente	5	5	5	5	5	4	29	Eficiente	3	3	5	5	5	4	25	Eficiente	4	5	3	5	17	Eficiente	94	Eficiente
139	5	5	4	2	5	5	26	Eficiente	3	5	3	5	5	4	25	Eficiente	4	3	4	5	5	4	25	Eficiente	4	5	2	5	16	Eficiente	92	Eficiente
140	5	5	3	5	5	3	26	Eficiente	5	5	3	4	5	4	26	Eficiente	4	2	3	3	3	3	18	Regular	2	3	2	2	9	Deficiente	79	Regular
141	5	3	2	5	5	4	24	Eficiente	5	4	4	3	4	4	24	Eficiente	4	4	5	5	5	3	26	Eficiente	3	4	2	2	11	Regular	85	Eficiente
142	5	5	4	3	3	3	23	Eficiente	4	3	3	4	5	4	23	Eficiente	4	2	4	3	5	3	21	Regular	3	3	4	5	15	Eficiente	82	Eficiente
143	3	3	4	4	2	4	20	Regular	3	2	5	4	5	4	23	Eficiente	4	5	5	4	4	5	27	Eficiente	4	5	4	4	17	Eficiente	87	Eficiente
144	5	5	5	4	5	2	26	Eficiente	4	4	5	5	5	4	27	Eficiente	5	5	5	4	4	5	28	Eficiente	4	5	4	3	16	Eficiente	97	Eficiente
145	5	4	4	2	4	4	23	Eficiente	3	4	4	4	4	2	21	Regular	4	2	5	5	5	5	26	Eficiente	5	5	4	5	19	Eficiente	89	Eficiente
146	5	4	3	4	3	3	22	Regular	4	2	3	5	4	5	23	Eficiente	4	3	4	5	4	4	24	Eficiente	3	4	2	4	13	Regular	82	Eficiente
147	5	4	5	4	3	5	26	Eficiente	2	3	3	4	3	4	19	Regular	3	3	3	3	4	2	18	Regular	3	3	3	4	13	Regular	76	Regular
148	4	3	4	4	5	4	24	Eficiente	2	4	4	3	4	5	22	Regular	5	5	4	4	4	2	24	Eficiente	4	2	3	5	14	Regular	84	Eficiente
149	5	2	3	4	5	2	21	Regular	3	5	3	5	3	5	24	Eficiente	5	3	5	5	5	5	28	Eficiente	4	5	2	3	14	Regular	87	Eficiente
150	3	5	4	4	5	4	25	Eficiente	4	4	3	5	5	4	25	Eficiente	4	3	4	3	4	4	22	Regular	4	4	3	4	15	Eficiente	87	Eficiente

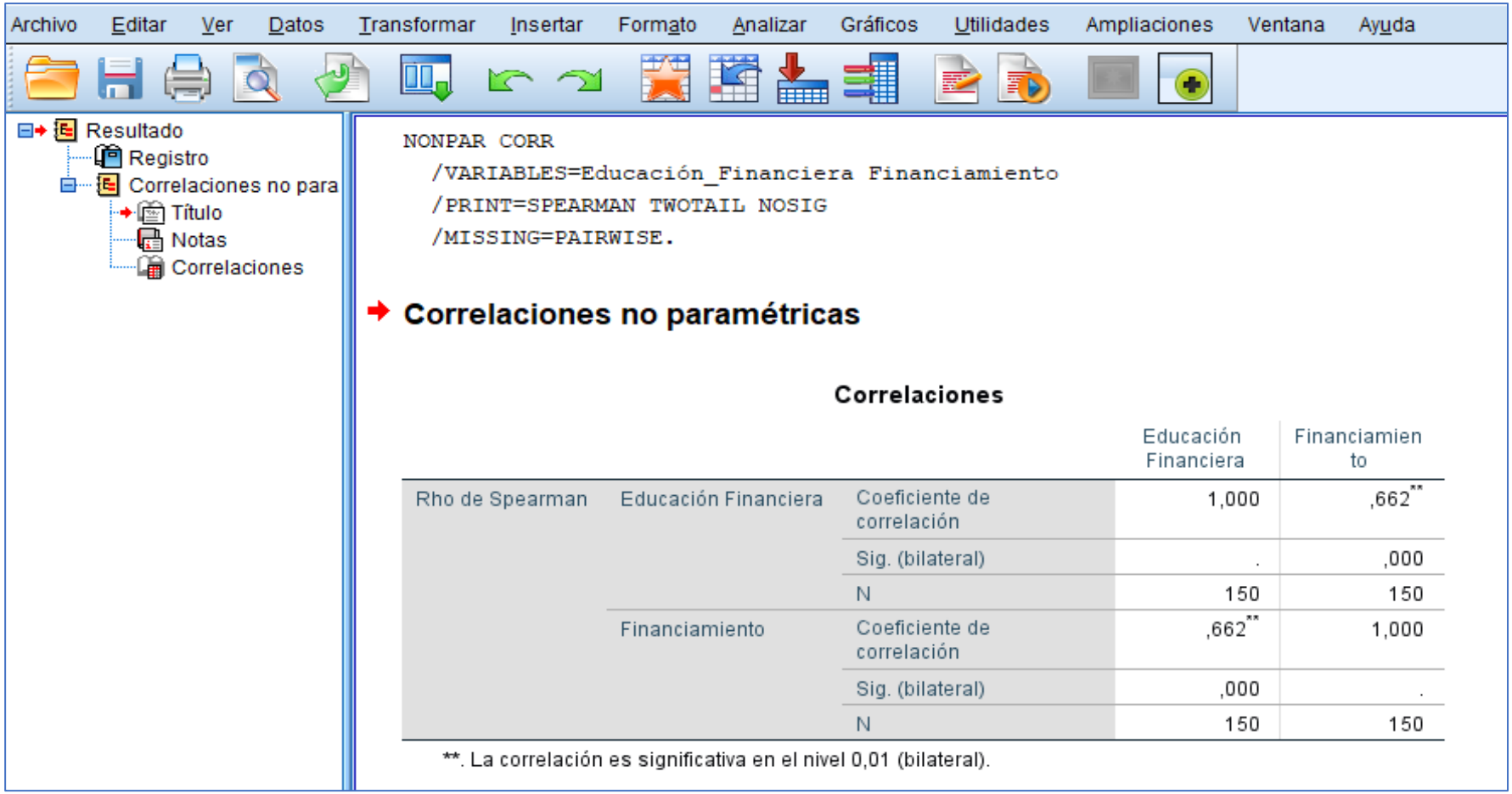
Anexo 12. *Data del análisis inferencial Alfa de Cronbach de la Variable Financiamiento*

N°	Fuente de Financiamiento									Plazo del Financiamiento								Costo del Financiamiento									Total Variable 2	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	Sum	Nivel	P8	P9	P10	P11	P12	P13	Sum	Nivel	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	Sum	Nivel	Suma	Nivel
1	3	2	1	5	3	1	1	16	Deficiente	3	1	4	3	2	2	15	Regular	2	4	5	5	2	4	5	27	Eficiente	58	Regular
2	4	5	3	5	4	1	1	23	Regular	1	3	3	3	2	2	14	Deficiente	2	4	5	5	2	4	2	24	Regular	61	Regular
3	1	5	3	5	1	2	1	18	Regular	2	3	4	2	3	2	16	Regular	2	4	4	4	4	4	4	26	Eficiente	60	Regular
4	5	5	3	5	1	2	1	22	Regular	2	3	5	3	3	3	19	Regular	3	4	3	3	5	5	3	26	Eficiente	67	Regular
5	4	3	4	5	1	2	1	20	Regular	3	3	5	2	3	1	17	Regular	1	4	3	3	4	4	3	22	Regular	59	Regular
6	3	2	2	5	1	2	2	17	Regular	3	3	5	2	3	1	17	Regular	1	4	3	3	5	4	4	24	Regular	58	Regular
7	3	4	5	5	1	1	1	20	Regular	3	3	5	1	3	1	16	Regular	1	3	3	5	4	4	3	23	Regular	59	Regular
8	2	4	1	5	3	2	1	18	Regular	3	3	5	1	2	2	16	Regular	2	3	3	5	5	5	4	27	Eficiente	61	Regular
9	1	4	1	5	3	1	2	17	Regular	2	2	2	1	2	2	11	Deficiente	2	4	4	5	4	4	4	27	Eficiente	55	Regular
10	1	3	1	4	4	1	1	15	Deficiente	2	3	3	2	1	1	12	Deficiente	1	5	5	5	3	5	5	29	Eficiente	56	Regular
11	1	1	3	1	5	1	2	14	Deficiente	3	3	3	2	1	1	13	Deficiente	1	5	5	5	4	3	4	27	Eficiente	54	Regular
12	4	4	3	2	3	2	1	19	Regular	4	4	4	3	2	2	19	Regular	2	5	4	4	4	3	4	26	Eficiente	64	Regular
13	5	4	3	5	3	1	2	23	Regular	1	2	3	3	3	3	15	Regular	3	5	4	4	5	5	5	31	Eficiente	69	Regular
14	4	5	4	4	4	1	1	23	Regular	3	3	5	3	2	2	18	Regular	2	4	3	3	5	5	4	26	Eficiente	67	Regular
15	3	3	5	4	3	1	1	20	Regular	3	3	4	3	1	2	16	Regular	2	3	3	3	4	4	5	24	Regular	60	Regular
16	5	2	5	5	4	3	3	27	Eficiente	4	2	5	3	2	2	18	Regular	2	5	5	5	4	4	4	29	Eficiente	74	Eficiente
17	1	3	1	5	3	2	2	17	Regular	3	3	5	1	3	3	18	Regular	3	3	3	3	2	4	2	20	Regular	55	Regular
18	4	5	4	4	4	5	3	29	Eficiente	2	3	5	3	3	2	18	Regular	2	5	5	5	4	5	5	31	Eficiente	78	Eficiente
19	3	4	3	3	4	2	3	22	Regular	4	3	2	2	3	3	17	Regular	3	4	4	5	5	4	4	29	Eficiente	68	Regular
20	5	3	4	5	3	2	4	26	Eficiente	3	4	3	3	2	2	17	Regular	2	5	4	5	4	4	5	29	Eficiente	72	Regular
21	2	5	3	2	3	4	3	22	Regular	2	4	2	1	2	3	14	Deficiente	3	2	2	2	5	5	4	23	Regular	59	Regular
22	4	4	5	5	5	4	4	31	Eficiente	4	3	5	4	3	5	24	Eficiente	5	2	3	5	5	3	5	28	Eficiente	83	Eficiente
23	4	4	5	5	4	4	4	30	Eficiente	5	5	4	2	3	2	21	Regular	2	3	2	4	4	3	2	20	Regular	71	Regular
24	4	5	3	4	2	1	2	21	Regular	2	3	5	5	4	4	23	Eficiente	4	5	2	3	5	2	4	25	Regular	69	Regular
25	2	3	4	2	5	5	3	24	Regular	3	5	4	5	3	4	24	Eficiente	4	5	4	2	5	4	3	27	Eficiente	75	Eficiente
26	1	2	5	4	3	2	3	20	Regular	2	4	2	5	2	3	18	Regular	3	4	3	2	2	5	4	23	Regular	61	Regular
27	1	2	4	4	3	2	5	21	Regular	2	3	5	4	2	4	20	Regular	4	3	2	1	3	2	2	17	Regular	58	Regular
28	3	5	2	1	4	3	2	20	Regular	2	4	5	2	3	2	18	Regular	2	4	2	4	2	5	3	22	Regular	60	Regular
29	5	4	2	3	4	5	3	26	Eficiente	4	2	3	5	2	3	19	Regular	3	5	3	2	4	4	4	25	Regular	70	Regular
30	1	2	2	4	3	3	5	20	Regular	2	3	4	4	2	3	18	Regular	3	2	3	2	2	2	5	19	Regular	57	Regular
31	5	2	4	5	4	3	2	25	Regular	4	2	3	5	4	4	22	Regular	4	2	3	4	4	3	5	25	Regular	72	Regular
32	5	4	3	4	3	5	5	29	Eficiente	4	4	4	2	3	2	19	Regular	2	2	2	4	4	5	4	23	Regular	71	Regular
33	1	2	3	2	4	5	3	20	Regular	2	3	5	2	3	5	20	Regular	5	2	2	2	4	3	2	20	Regular	60	Regular
34	1	4	4	2	2	2	3	18	Regular	5	4	3	2	3	4	21	Regular	4	5	4	2	2	3	2	22	Regular	61	Regular
35	5	4	3	2	5	2	3	24	Regular	2	2	2	4	4	4	18	Regular	4	3	3	3	2	2	5	22	Regular	64	Regular
36	5	4	3	2	4	3	2	23	Regular	2	5	3	1	2	2	15	Regular	2	4	4	4	3	3	3	23	Regular	61	Regular
37	4	4	3	3	3	5	5	27	Eficiente	5	5	5	2	2	3	22	Regular	3	2	3	4	3	3	5	23	Regular	72	Regular
38	3	3	4	4	4	4	5	27	Eficiente	5	5	5	4	4	3	26	Eficiente	3	3	5	5	2	2	5	25	Regular	78	Eficiente
39	5	4	4	3	4	5	3	28	Eficiente	2	3	4	3	3	3	18	Regular	3	4	4	3	4	5	3	26	Eficiente	72	Regular
40	1	2	3	3	4	3	2	18	Regular	5	5	5	3	2	4	24	Eficiente	4	4	5	3	2	2	5	25	Regular	67	Regular
41	1	2	3	4	5	3	2	20	Regular	2	2	2	2	3	2	13	Deficiente	2	5	3	2	2	3	4	21	Regular	54	Regular
42	1	2	3	3	3	5	5	22	Regular	4	4	4	4	3	4	23	Eficiente	4	3	5	3	2	4	5	26	Eficiente	71	Regular
43	2	2	3	3	3	4	4	21	Regular	5	5	5	2	3	4	24	Eficiente	4	5	4	3	2	3	4	25	Regular	70	Regular
44	3	3	4	4	4	2	2	22	Regular	1	3	4	2	3	4	17	Regular	4	5	5	4	2	2	5	27	Eficiente	66	Regular
45	3	2	3	3	3	4	4	22	Regular	5	5	5	2	4	3	24	Eficiente	3	3	5	3	3	5	3	25	Regular	71	Regular
46	2	3	4	3	2	3	4	21	Regular	3	3	3	1	1	1	12	Deficiente	1	2	3	4	2	3	5	20	Regular	53	Regular
47	4	4	3	4	3	5	4	27	Eficiente	2	3	4	4	4	4	21	Regular	4	5	5	5	3	4	3	29	Eficiente	77	Eficiente
48	1	2	3	2	2	5	4	19	Regular	3	2	2	2	2	3	14	Deficiente	3	2	4	4	4	5	4	26	Eficiente	59	Regular
49	5	4	3	3	3	5	5	28	Eficiente	4	4	4	3	3	2	20	Regular	2	4	4	4	5	5	4	28	Eficiente	76	Eficiente
50	2	2	3	3	3	4	4	21	Regular	5	5	5	1	2	3	21	Regular	3	1	3	4	2	3	5	21	Regular	63	Regular

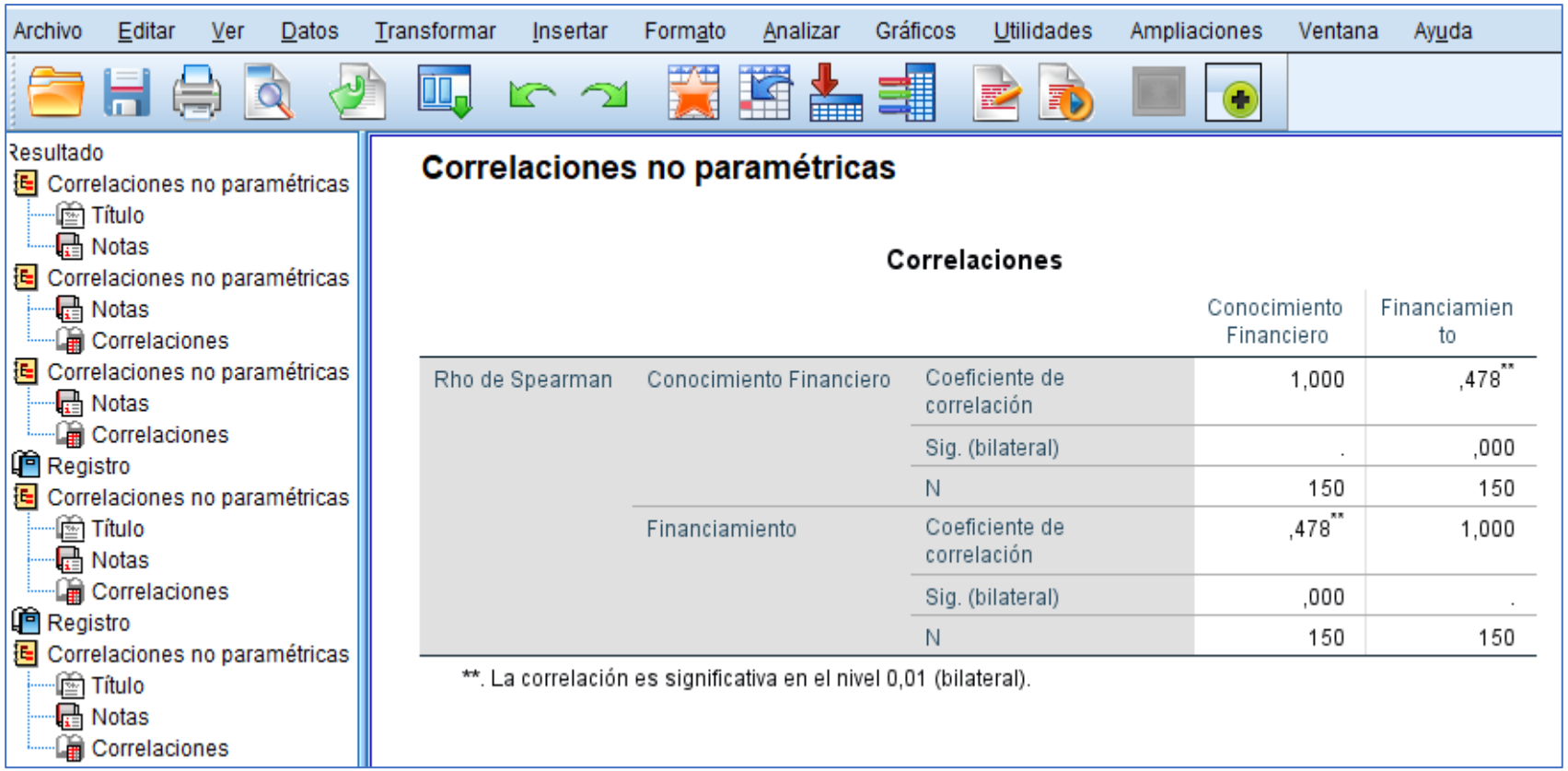
N°	Fuente de Financiamiento									Plazo del Financiamiento								Costo del Financiamiento									Total Variable 2	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	Sum	Nivel	P8	P9	P10	P11	P12	P13	Sum	Nivel	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	Sum	Nivel	Suma	Nivel
51	4	4	2	2	2	5	4	23	Regular	1	2	3	2	2	2	12	Deficiente	2	5	5	5	5	5	5	32	Eficiente	67	Regular
52	3	3	5	5	5	3	3	27	Eficiente	2	2	2	1	2	3	12	Deficiente	3	2	3	4	5	5	5	27	Eficiente	66	Regular
53	4	4	4	5	5	4	4	30	Eficiente	5	3	5	3	4	4	24	Eficiente	4	5	4	5	4	4	5	31	Eficiente	85	Eficiente
54	5	5	5	4	5	2	4	30	Eficiente	5	5	5	3	4	4	26	Eficiente	4	4	2	5	4	4	3	26	Eficiente	82	Eficiente
55	5	4	5	5	3	5	5	32	Eficiente	5	2	4	4	4	4	23	Eficiente	4	3	5	3	2	5	4	26	Eficiente	81	Eficiente
56	2	3	3	5	4	4	2	23	Regular	1	5	3	5	2	4	20	Regular	4	5	4	4	2	5	4	28	Eficiente	71	Regular
57	3	4	4	3	3	2	1	20	Regular	2	2	1	4	4	4	17	Regular	4	5	5	3	3	4	5	29	Eficiente	66	Regular
58	5	1	2	5	5	4	4	26	Eficiente	4	4	4	3	5	5	25	Eficiente	5	2	4	4	5	2	5	27	Eficiente	78	Eficiente
59	3	4	4	2	5	3	2	23	Regular	3	5	5	2	2	3	20	Regular	3	4	4	3	2	2	3	21	Regular	64	Regular
60	1	2	5	2	5	4	4	23	Regular	4	5	3	5	3	4	24	Eficiente	4	4	3	3	2	2	5	23	Regular	70	Regular
61	5	1	3	3	3	2	3	20	Regular	3	3	1	3	3	3	16	Regular	3	3	3	5	5	4	5	28	Eficiente	64	Regular
62	2	2	2	2	2	5	5	20	Regular	5	5	5	5	5	3	28	Eficiente	3	3	3	4	2	2	3	20	Regular	68	Regular
63	5	5	4	5	5	5	5	34	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	5	2	3	4	2	4	25	Regular	89	Eficiente
64	5	5	5	5	5	5	5	35	Eficiente	3	5	5	2	5	5	25	Eficiente	5	5	5	5	3	3	2	28	Eficiente	88	Eficiente
65	4	4	4	3	3	4	4	26	Eficiente	4	4	4	4	3	4	23	Eficiente	4	3	4	3	3	4	4	25	Regular	74	Eficiente
66	3	3	4	4	5	5	5	29	Eficiente	5	5	5	4	4	4	27	Eficiente	4	5	4	3	3	2	3	24	Regular	80	Eficiente
67	2	3	4	3	3	4	5	24	Regular	3	3	4	3	3	4	20	Regular	4	3	4	5	4	4	5	29	Eficiente	73	Regular
68	5	5	5	4	5	5	5	34	Eficiente	5	5	5	5	5	4	29	Eficiente	4	4	5	5	1	1	4	24	Regular	87	Eficiente
69	4	5	5	4	4	4	4	30	Eficiente	5	5	4	5	5	4	28	Eficiente	4	4	5	5	1	5	5	29	Eficiente	87	Eficiente
70	3	2	2	2	4	3	3	19	Regular	3	2	3	3	3	3	17	Regular	3	2	3	5	3	4	3	23	Regular	59	Regular
71	4	3	4	5	3	5	5	29	Eficiente	5	5	5	5	5	3	28	Eficiente	3	3	4	3	4	2	4	23	Regular	80	Eficiente
72	3	3	3	3	3	3	3	21	Regular	3	3	3	3	3	3	18	Regular	3	3	3	5	5	2	5	26	Eficiente	65	Regular
73	4	5	5	4	5	5	4	32	Eficiente	5	5	5	4	4	5	28	Eficiente	5	4	3	2	4	4	2	24	Regular	84	Eficiente
74	4	5	5	4	5	5	4	32	Eficiente	5	5	5	4	4	5	28	Eficiente	5	4	5	2	2	5	4	27	Eficiente	87	Eficiente
75	5	4	5	5	5	5	5	34	Eficiente	5	4	5	5	5	5	29	Eficiente	5	2	5	3	2	4	2	23	Regular	86	Eficiente
76	4	4	4	4	4	4	5	29	Eficiente	4	4	4	5	4	4	25	Eficiente	4	3	4	4	3	4	5	27	Eficiente	81	Eficiente
77	3	4	5	3	4	3	3	25	Regular	2	3	3	3	4	2	17	Regular	2	3	3	4	4	2	5	23	Regular	65	Regular
78	5	5	4	4	5	5	5	33	Eficiente	4	5	4	4	4	2	23	Eficiente	2	4	2	5	4	5	2	24	Regular	80	Eficiente
79	5	5	5	5	5	5	5	35	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	4	2	5	2	3	4	25	Regular	90	Eficiente
80	1	3	4	3	4	3	3	21	Regular	4	4	4	3	4	3	22	Regular	3	4	3	3	4	4	3	24	Regular	67	Regular
81	4	4	4	3	4	4	4	27	Eficiente	4	4	4	3	4	4	23	Eficiente	4	4	4	3	4	4	5	28	Eficiente	78	Eficiente
82	4	3	3	3	4	4	4	25	Regular	5	3	3	2	3	3	19	Regular	3	3	3	5	4	4	5	27	Eficiente	71	Regular
83	3	4	4	4	4	4	4	27	Eficiente	4	3	3	4	4	4	22	Regular	4	3	4	4	5	5	5	30	Eficiente	79	Eficiente
84	5	4	3	4	3	4	4	27	Eficiente	4	3	4	3	3	4	21	Regular	4	3	4	3	4	4	4	26	Eficiente	74	Eficiente
85	5	4	4	4	5	5	5	32	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	5	2	5	2	4	2	25	Regular	87	Eficiente
86	5	5	5	5	5	5	5	35	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	5	2	3	4	4	4	27	Eficiente	92	Eficiente
87	3	3	2	2	2	2	2	16	Deficiente	2	2	2	2	2	2	12	Deficiente	2	2	4	3	4	2	3	20	Regular	48	Regular
88	4	4	4	4	5	3	2	26	Eficiente	2	4	3	4	3	3	19	Regular	3	4	4	5	4	3	5	28	Eficiente	73	Regular
89	5	5	5	5	5	5	5	35	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	2	5	3	2	4	4	25	Regular	90	Eficiente
90	4	4	3	5	5	4	5	30	Eficiente	4	5	5	5	5	4	28	Eficiente	4	5	4	5	4	3	3	28	Eficiente	86	Eficiente
91	3	5	5	4	4	4	5	30	Eficiente	5	5	5	5	5	4	29	Eficiente	4	3	4	5	5	5	3	29	Eficiente	88	Eficiente
92	4	4	4	2	4	5	4	27	Eficiente	4	4	4	5	5	4	26	Eficiente	4	5	4	3	4	4	3	27	Eficiente	80	Eficiente
93	4	5	5	5	4	4	5	32	Eficiente	4	4	4	5	4	5	26	Eficiente	5	4	5	5	4	4	5	32	Eficiente	90	Eficiente
94	5	5	4	4	5	4	4	31	Eficiente	4	4	5	4	4	5	26	Eficiente	5	4	5	5	5	2	3	29	Eficiente	86	Eficiente
95	5	5	4	4	5	5	5	33	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	5	5	2	4	2	4	27	Eficiente	90	Eficiente
96	5	5	4	4	5	5	5	33	Eficiente	5	5	5	5	4	5	29	Eficiente	5	4	4	2	5	4	2	26	Eficiente	88	Eficiente
97	3	4	4	4	3	3	4	25	Regular	4	3	3	4	3	3	20	Regular	3	2	3	4	3	5	5	25	Regular	70	Regular
98	5	5	5	3	4	3	3	28	Eficiente	3	3	5	3	3	3	20	Regular	3	3	2	4	2	5	5	24	Regular	72	Regular
99	5	5	4	4	3	4	2	27	Eficiente	4	4	4	4	3	4	23	Eficiente	4	3	4	4	5	5	3	28	Eficiente	78	Eficiente
100	3	3	3	4	3	4	4	24	Regular	4	3	5	5	5	5	27	Eficiente	5	5	5	5	4	5	4	33	Eficiente	84	Eficiente

N°	Fuente de Financiamiento									Plazo del Financiamiento								Costo del Financiamiento									Total Variable 2	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	Sum	Nivel	P8	P9	P10	P11	P12	P13	Sum	Nivel	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	Sum	Nivel	Suma	Nivel
101	4	4	4	3	4	4	4	27	Eficiente	3	4	5	3	4	4	23	Eficiente	4	4	4	5	3	4	3	27	Eficiente	77	Eficiente
102	4	4	5	4	3	3	3	26	Eficiente	4	4	3	4	5	3	23	Eficiente	3	5	4	5	5	4	3	29	Eficiente	78	Eficiente
103	4	4	5	3	1	4	3	24	Regular	4	5	4	5	3	4	25	Eficiente	4	4	5	5	4	5	3	30	Eficiente	79	Eficiente
104	4	4	4	3	4	5	5	29	Eficiente	5	5	5	4	4	4	27	Eficiente	4	5	5	5	5	5	4	33	Eficiente	89	Eficiente
105	5	5	5	5	4	5	5	34	Eficiente	5	5	4	5	4	5	28	Eficiente	5	5	5	5	4	5	5	34	Eficiente	96	Eficiente
106	5	3	3	5	5	5	5	31	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	5	5	3	5	3	3	29	Eficiente	90	Eficiente
107	4	3	4	4	3	3	3	24	Regular	4	4	4	3	3	4	22	Regular	4	4	3	3	4	4	4	26	Eficiente	72	Regular
108	3	3	3	3	3	2	4	21	Regular	2	3	2	3	4	3	17	Regular	3	3	4	2	3	5	2	22	Regular	60	Regular
109	3	5	4	4	4	4	4	28	Eficiente	4	4	4	5	4	4	25	Eficiente	4	5	4	5	5	4	5	32	Eficiente	85	Eficiente
110	5	5	4	5	5	5	5	34	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	5	5	4	5	4	2	30	Eficiente	94	Eficiente
111	4	5	2	5	4	5	4	29	Eficiente	5	5	3	5	4	4	26	Eficiente	4	3	3	3	4	5	2	24	Regular	79	Eficiente
112	5	3	4	3	4	5	4	28	Eficiente	3	5	3	4	3	3	21	Regular	3	5	5	5	3	5	3	29	Eficiente	78	Eficiente
113	5	4	5	4	3	5	4	30	Eficiente	5	4	5	3	4	3	24	Eficiente	3	5	4	5	3	5	5	30	Eficiente	84	Eficiente
114	3	4	3	3	5	3	5	26	Eficiente	5	3	5	4	5	5	27	Eficiente	5	4	4	4	4	3	3	27	Eficiente	80	Eficiente
115	3	5	5	4	4	4	2	27	Eficiente	3	5	5	4	5	4	26	Eficiente	4	4	4	3	4	2	4	25	Regular	78	Eficiente
116	5	5	4	3	5	3	4	29	Eficiente	3	5	5	5	5	5	28	Eficiente	5	4	4	5	3	3	4	28	Eficiente	85	Eficiente
117	4	5	4	3	5	4	4	29	Eficiente	3	5	4	5	4	4	25	Eficiente	4	5	5	3	4	3	3	27	Eficiente	81	Eficiente
118	4	3	5	4	5	4	5	30	Eficiente	4	4	3	3	2	4	20	Regular	4	4	5	4	2	2	5	26	Eficiente	76	Eficiente
119	4	3	3	4	4	5	5	28	Eficiente	4	3	5	5	4	4	25	Eficiente	4	3	5	4	3	4	5	28	Eficiente	81	Eficiente
120	3	4	4	4	5	3	4	27	Eficiente	3	5	5	5	5	4	27	Eficiente	4	5	5	2	4	3	5	28	Eficiente	82	Eficiente
121	5	4	5	4	5	4	5	32	Eficiente	5	5	3	3	4	4	24	Eficiente	4	5	5	4	2	5	4	29	Eficiente	85	Eficiente
122	3	4	3	5	4	3	4	26	Eficiente	5	4	4	4	4	4	25	Eficiente	4	4	5	5	5	2	5	30	Eficiente	81	Eficiente
123	3	3	5	3	5	4	4	27	Eficiente	3	5	4	4	5	5	26	Eficiente	5	5	3	5	4	2	5	29	Eficiente	82	Eficiente
124	5	3	3	4	4	2	3	24	Regular	5	4	4	4	4	2	23	Eficiente	2	5	3	5	4	5	5	29	Eficiente	76	Eficiente
125	3	3	5	5	5	5	3	29	Eficiente	5	3	4	4	4	4	24	Eficiente	4	4	4	5	5	4	4	30	Eficiente	83	Eficiente
126	4	5	4	3	5	4	4	29	Eficiente	4	5	5	5	5	5	29	Eficiente	5	2	5	4	5	2	5	28	Eficiente	86	Eficiente
127	5	5	4	4	5	4	5	32	Eficiente	5	5	5	5	5	4	29	Eficiente	4	4	5	3	3	2	3	24	Regular	85	Eficiente
128	3	3	2	3	4	5	4	24	Regular	3	4	2	5	2	3	19	Regular	3	3	3	2	5	5	2	23	Regular	66	Regular
129	3	5	5	4	5	5	3	30	Eficiente	5	4	3	2	4	4	22	Regular	4	5	5	4	2	3	5	28	Eficiente	80	Eficiente
130	5	4	4	5	5	4	5	32	Eficiente	4	5	5	5	5	4	28	Eficiente	4	3	4	2	2	5	5	25	Regular	85	Eficiente
131	4	3	5	4	4	3	4	27	Eficiente	5	4	2	5	4	4	24	Eficiente	4	5	4	3	3	4	2	25	Regular	76	Eficiente
132	4	2	4	3	5	4	4	26	Eficiente	2	5	4	5	5	3	24	Eficiente	3	4	3	3	4	5	3	25	Regular	75	Eficiente
133	4	4	4	4	5	5	5	31	Eficiente	4	3	2	4	4	4	21	Regular	4	4	5	5	4	5	5	32	Eficiente	84	Eficiente
134	3	3	4	5	5	5	3	28	Eficiente	5	5	4	5	4	4	27	Eficiente	4	4	5	5	3	5	5	31	Eficiente	86	Eficiente
135	5	5	3	3	3	3	5	27	Eficiente	3	3	4	4	4	4	22	Regular	4	2	4	3	3	4	4	24	Regular	73	Regular
136	4	2	5	3	5	4	5	28	Eficiente	5	3	4	3	5	3	23	Eficiente	3	4	4	2	4	2	2	21	Regular	72	Regular
137	4	4	4	3	5	3	5	28	Eficiente	5	3	5	3	5	4	25	Eficiente	4	3	2	2	3	4	3	21	Regular	74	Eficiente
138	5	4	4	2	4	5	5	29	Eficiente	4	2	3	4	4	3	20	Regular	3	4	4	5	3	5	3	27	Eficiente	76	Eficiente
139	4	5	4	5	5	4	5	32	Eficiente	5	3	3	3	3	4	21	Regular	4	3	5	3	3	3	3	24	Regular	77	Eficiente
140	3	4	5	3	5	4	5	29	Eficiente	5	3	4	2	4	4	22	Regular	4	3	3	3	4	3	2	22	Regular	73	Regular
141	4	4	2	5	4	5	2	26	Eficiente	5	5	4	4	4	3	25	Eficiente	3	5	5	4	3	4	4	28	Eficiente	79	Eficiente
142	5	5	4	3	5	5	4	31	Eficiente	5	5	4	4	3	5	26	Eficiente	5	3	2	4	4	3	2	23	Regular	80	Eficiente
143	3	4	5	5	5	5	4	31	Eficiente	4	4	3	3	4	4	22	Regular	4	5	4	4	2	5	4	28	Eficiente	81	Eficiente
144	3	4	5	5	4	3	2	26	Eficiente	5	4	4	3	4	4	24	Eficiente	4	5	3	5	3	3	2	25	Regular	75	Eficiente
145	5	3	4	4	4	2	4	26	Eficiente	2	5	5	5	5	3	25	Eficiente	3	4	5	2	3	3	2	22	Regular	73	Regular
146	4	4	4	4	3	5	4	28	Eficiente	5	5	5	5	5	5	30	Eficiente	5	2	4	2	3	5	4	25	Regular	83	Eficiente
147	3	5	2	4	5	4	3	26	Eficiente	4	4	2	5	5	4	24	Eficiente	4	2	2	4	4	5	3	24	Regular	74	Eficiente
148	3	4	4	4	5	5	4	29	Eficiente	4	3	3	3	4	4	21	Regular	4	4	3	2	3	4	4	24	Regular	74	Eficiente
149	4	5	5	5	2	4	2	27	Eficiente	4	3	2	4	2	4	19	Regular	4	2	3	3	2	5	2	21	Regular	67	Regular
150	5	4	5	3	4	4	2	27	Eficiente	4	4	4	4	4	5	25	Eficiente	5	4	5	5	4	3	5	31	Eficiente	83	Eficiente

Anexo 13. *Data correlación Alfa de Cronbach de las variables Educación Financiera y Financiamiento*



Anexo 14. *Data correlación Alfa de Cronbach de la dimensión conocimiento financiero y la variable Financiamiento*



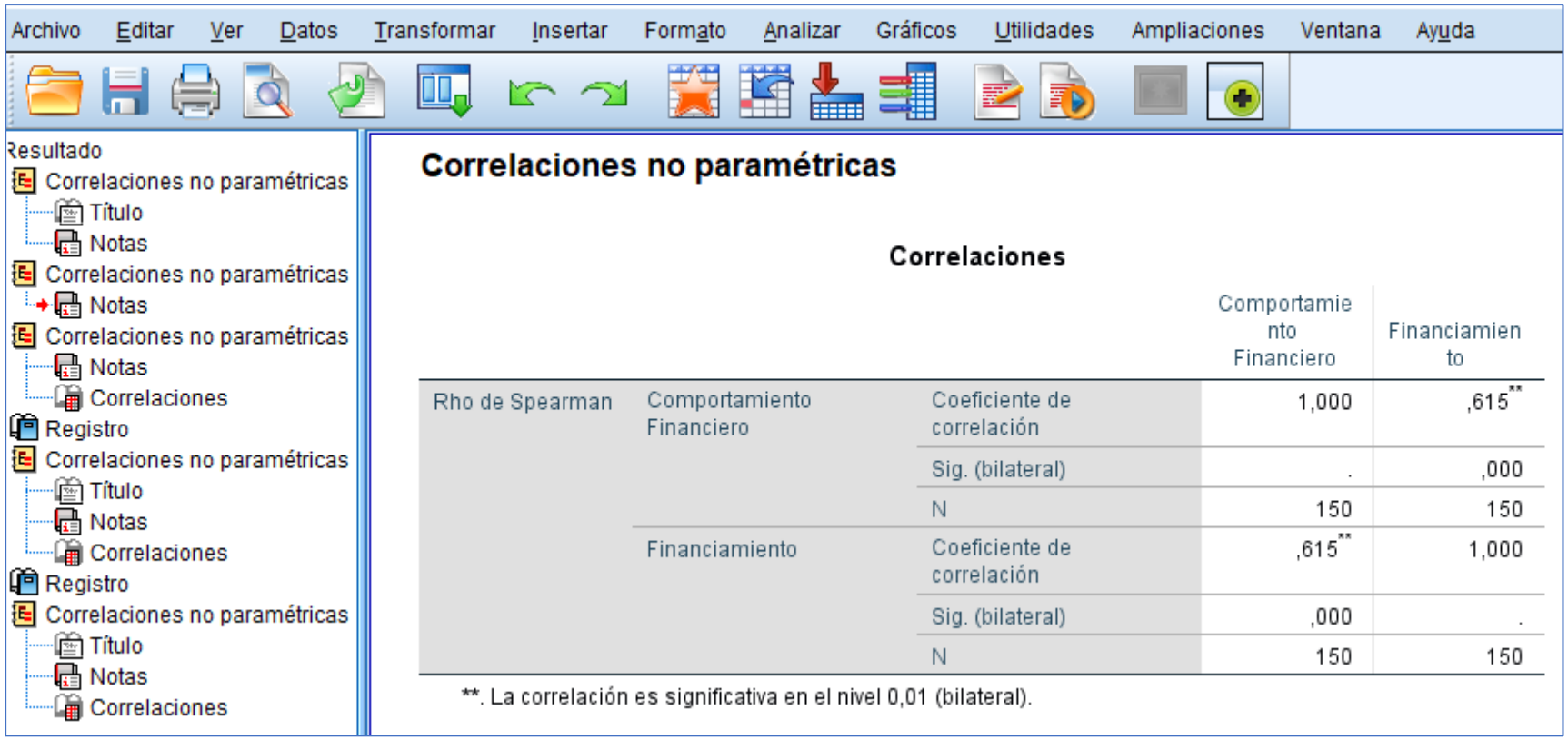
Correlaciones no paramétricas

Correlaciones

			Conocimiento Financiero	Financiamiento
Rho de Spearman	Conocimiento Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,478**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	150	150
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,478**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	150	150

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Anexo 15. *Data correlación Alfa de Cronbach de la dimensión comportamiento financiero y la variable Financiamiento*



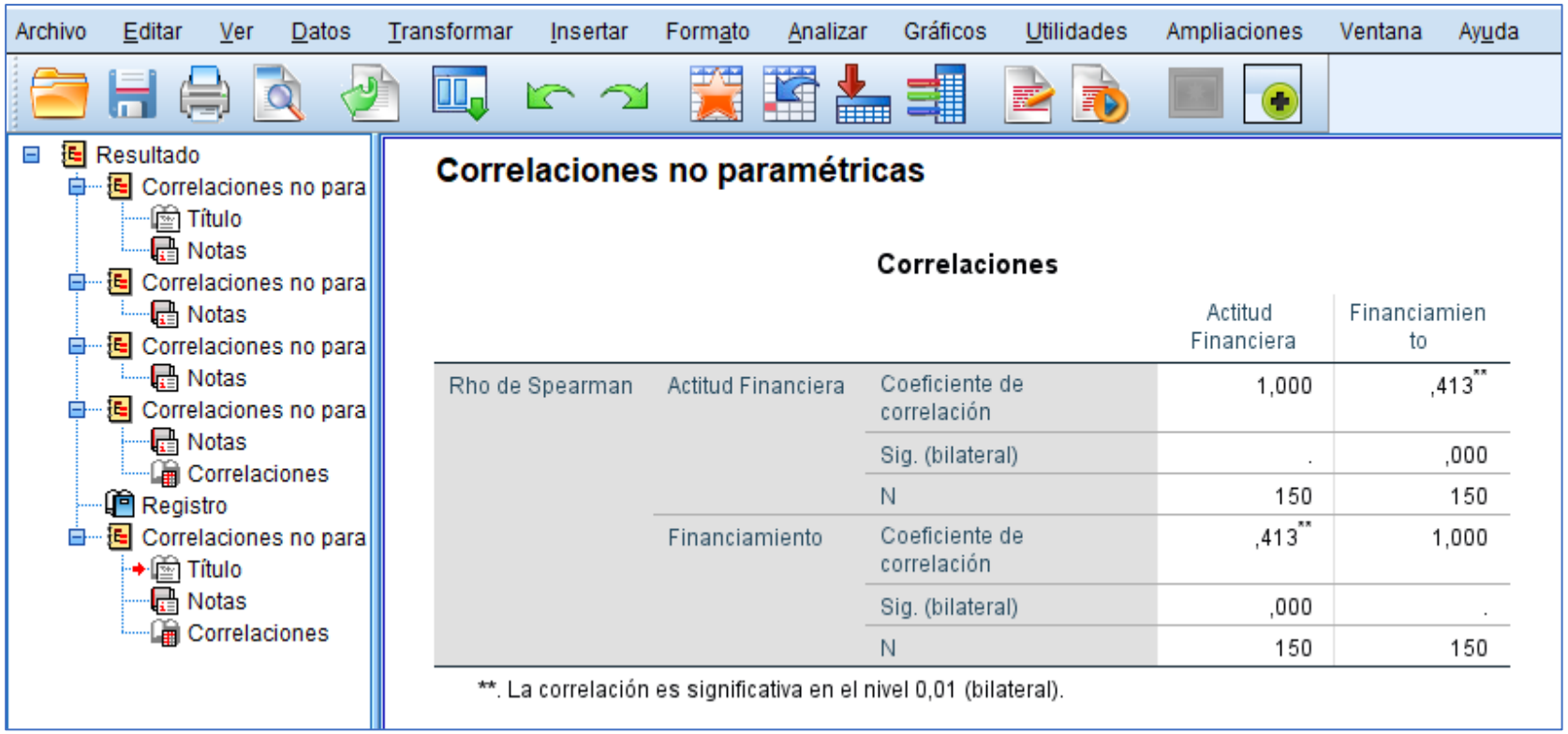
Correlaciones no paramétricas

Correlaciones

			Comportamiento Financiero	Financiamiento
Rho de Spearman	Comportamiento Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,615**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	150	150
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,615**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	150	150

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

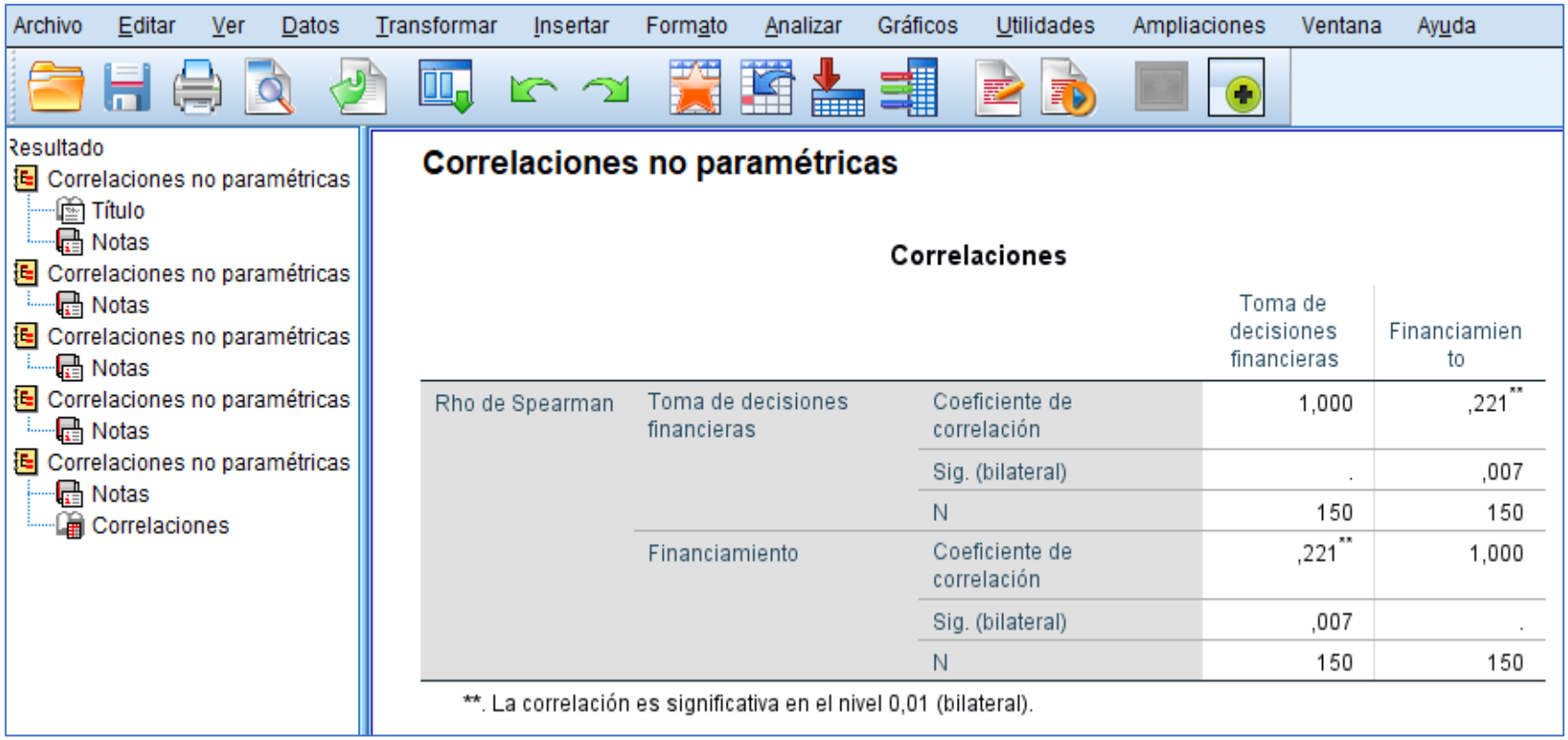
Anexo 16. *Data correlación Alfa de Cronbach de la dimensión Actitud financiera y la variable Financiamiento*



Correlaciones no paramétricas

Correlaciones

			Actitud Financiera	Financiamiento
Rho de Spearman	Actitud Financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,413**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	150	150
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,413**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	150	150

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Anexo 17. *Data correlación Alfa de Cronbach de la dimensión Toma de decisiones financieras y la variable Financiamiento*