

**UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN



Tesis

Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del  
Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025

Presentado por:

Franco Huamaní Melgar

Para optar el título de Licenciado en Administración

Abancay, Perú

2026



**UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**  
**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**



**TESIS**

**Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro  
ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025**

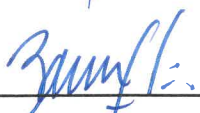
Presentado por **Franco Huamaní Melgar**, para optar el título de Licenciado en  
Administración

Sustentado y aprobado el 05 de agosto de 2026 ante el jurado evaluador:

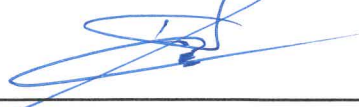
**Presidente:**

  
\_\_\_\_\_  
*Dra. Silvia Soledad López Ibañez*

**Primer Miembro:**

  
\_\_\_\_\_  
*Dr. Yavell Adhemir Barrionuevo Inca Roca*

**Segundo Miembro:**

  
\_\_\_\_\_  
*Dr. Luis Porras Durand*

**Asesor:**

  
\_\_\_\_\_  
*Dr. José Carlos Vilca Narváez*



UNIVERSIDAD NACIONAL  
**MICAELA BASTIDAS**  
DE APURÍMAC

Licenciada por SUNEDU

## CONSTANCIA DE SIMILITUD

N° 039-2026

La Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, a través de la Unidad de Investigación de la Facultad de Administración, declara que, la tesis intitulada: **“Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025 ”**. para optar el título de Licenciado en Administración, presentada por el Bachiller **Franco Huamani Melgar**, ha sido sometido a un mecanismo de evaluación de verificación de similitud, a través del software TURNITIN, siendo el 16% el índice de similitud; el cual es menor al 25% establecido por el reglamento de investigación aprobado por Resolución N° 168-2024(2)-CU-UNAMBA, por lo que cumple con los criterios establecidos por la universidad.



UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN

**Mg. Máxima Soto Pareja**  
DIRECTOR DE LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN

Tamburco, 01 de septiembre de 2026.

C.c:

Archivo.  
MSP/D/-U.I.F.A.

---

Av. Inca Garcilaso de la Vega S/N - Ciudad Universitaria Tamburco  
[investigacionadministracion@unamba.edu.pe](mailto:investigacionadministracion@unamba.edu.pe)



### **Agradecimiento**

*Expreso mi más sincero agradecimiento a mis padres, por su sacrificio, apoyo inquebrantable y confianza depositada en mí durante todo este proceso académico. A mis hermanas, por su ánimo permanente y por acompañarme con palabras de aliento en los momentos más exigentes.*

*De manera especial, deseo agradecer al Dr. José Carlos Vilca Narváez por su orientación, dedicación y valiosas observaciones, que fueron fundamentales para el desarrollo y culminación de este trabajo de investigación.*

*Finalmente, agradezco a todas las personas que, directa o indirectamente, contribuyeron con su apoyo y motivación para hacer posible este logro académico.*



### **Dedicatoria**

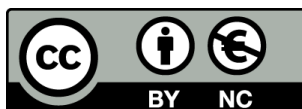
*A mis padres, por su amor incondicional, su ejemplo de esfuerzo y sus sabias enseñanzas, que me han guiado en cada paso de mi vida. A mis hermanas, por su apoyo constante, su comprensión y por ser fuente de alegría y motivación. Y a todas las personas que, de una u otra manera, contribuyeron a la culminación de este logro.*



Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del  
Centro Poblado de Las Américas, Abancay – 2025

Línea de investigación: Gestión y desarrollo de modelos de gobernanza pública y  
privada para el fortalecimiento organizacional y de la Competitividad.

Esta publicación está bajo una Licencia Creative Commons



## ÍNDICE

|                                          | <b>Pág.</b> |
|------------------------------------------|-------------|
| <b>INTRODUCCION</b>                      | 1           |
| <b>RESUMEN</b>                           | 3           |
| <b>ABSTRACT</b>                          | 4           |
| <b>CAPITULO I</b>                        | 5           |
| <b>PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b>        | 5           |
| 1.1 Descripción del problema             | 5           |
| 1.2 Enunciado del problema               | 10          |
| 1.2.1 Problema general                   | 10          |
| 1.2.2 Problemas específicos              | 10          |
| 1.3 Justificación de la investigación    | 10          |
| 1.3.1 Justificación teórica              | 11          |
| 1.3.2 Justificación metodológica         | 12          |
| 1.3.3 Justificación social               | 12          |
| <b>CAPITULO II</b>                       | 14          |
| <b>OBJETIVOS E HIPOTESIS</b>             | 14          |
| 2.1 Objetivos de la investigación        | 14          |
| 2.1.1 Objetivo general                   | 14          |
| 2.1.2 Objetivos específicos              | 14          |
| 2.2 Hipótesis de la investigación        | 14          |
| 2.2.1 Hipótesis general                  | 14          |
| 2.2.2 Hipótesis específicas              | 14          |
| 2.3 Operacionalización de variables      | 16          |
| <b>CAPITULO III</b>                      | 17          |
| <b>MARCO TEORICO REFERENCIAL</b>         | 17          |
| 3.1 Antecedentes                         | 17          |
| 3.1.1 A nivel internacional              | 17          |
| 3.1.2 A nivel nacional                   | 18          |
| 3.1.3 A nivel local                      | 21          |
| 3.2 Marco teórico                        | 23          |
| 3.2.1 Impacto de la educación financiera | 23          |



|                                 |                                                       |    |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|----|
| 3.2.2                           | Importancia de la educación financiera                | 24 |
| 3.2.3                           | Estrategias de educación financiera                   | 25 |
| 3.2.4                           | Principios de la educación financiera                 | 25 |
| 3.2.5                           | Índice de educación financiera                        | 26 |
| 3.2.6                           | Educación financiera                                  | 27 |
| 3.2.7                           | Dimensiones de educación financiera                   | 27 |
| 3.2.8                           | Decisión de inversión                                 | 32 |
| 3.2.9                           | Importancia para tomar buenas decisiones de inversión | 32 |
| 3.2.10                          | Proceso para la toma de decisión de inversión         | 33 |
| 3.2.11                          | Modelos teóricos de decisión de inversión             | 34 |
| 3.2.12                          | Estructura del proceso de inversión                   | 40 |
| 3.2.13                          | Dimensiones de decisiones de inversión                | 42 |
| 3.3                             | Marco conceptual                                      | 44 |
| <b>CAPITULO IV</b>              |                                                       | 46 |
| <b>METODOLOGIA</b>              |                                                       | 46 |
| 4.1                             | Tipo y nivel de investigación                         | 46 |
| 4.1.1                           | Tipo de investigación                                 | 46 |
| 4.1.2                           | Nivel de investigación                                | 46 |
| 4.2                             | Diseño de investigación                               | 46 |
| 4.3                             | Descripción ética en la investigación                 | 47 |
| 4.4                             | Población y muestra                                   | 47 |
| 4.4.1                           | Población                                             | 47 |
| 4.4.2                           | Muestra                                               | 49 |
| 4.5                             | Procedimiento                                         | 50 |
| 4.6                             | Técnicas e instrumentos                               | 50 |
| 4.6.1                           | Técnicas                                              | 50 |
| 4.6.2                           | Instrumentos de la investigación                      | 51 |
| 4.7                             | Estadístico de la investigación                       | 53 |
| 4.7.1                           | Estadística descriptiva                               | 54 |
| 4.7.2                           | Estadística inferencial                               | 54 |
| <b>CAPITULO V</b>               |                                                       | 55 |
| <b>RESULTADOS Y DISCUSIONES</b> |                                                       | 55 |
| 5.1                             | Resultados descriptivos                               | 55 |
| 5.1.1                           | Datos generales                                       | 55 |
| 5.1.2                           | Resultados de investigación                           | 60 |
| 5.2                             | Resultados inferenciales                              | 69 |



|                                       |                         |    |
|---------------------------------------|-------------------------|----|
| 5.2.1                                 | Hipótesis general       | 70 |
| 5.2.2                                 | Hipótesis específicas 1 | 71 |
| 5.2.3                                 | Hipótesis específicas 2 | 72 |
| 5.2.4                                 | Hipótesis específicas 3 | 73 |
| 5.2.5                                 | Hipótesis específicas 4 | 74 |
| 5.3                                   | Discusión               | 75 |
| <b>CAPITULO VI</b>                    |                         | 78 |
| <b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> |                         | 78 |
| 6.1                                   | Conclusiones            | 78 |
| 6.2                                   | Recomendaciones         | 79 |
| <b>REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS</b>     |                         | 81 |
| <b>ANEXOS</b>                         |                         | 88 |

## ÍNDICE DE TABLAS

|                                                                                                    | <b>Pág.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Tabla 1</b> Operacionalización de variables                                                     | 16          |
| <b>Tabla 2</b> Población de micro y pequeñas empresas del sector ferretero de las Américas         | 48          |
| <b>Tabla 3</b> Validación de expertos de las variables del estudio                                 | 51          |
| <b>Tabla 4</b> Estadístico de fiabilidad del instrumento                                           | 53          |
| <b>Tabla 5</b> Valoración de Rho de Spearman                                                       | 54          |
| <b>Tabla 6</b> Genero de los encuestados                                                           | 55          |
| <b>Tabla 7</b> Edad de los encuestados                                                             | 56          |
| <b>Tabla 8</b> Distribución porcentual de la edad de los encuestados                               | 56          |
| <b>Tabla 9</b> Estado civil de los encuestados                                                     | 57          |
| <b>Tabla 10</b> Perdurabilidad de los negocios                                                     | 58          |
| <b>Tabla 11</b> Grado de instrucción de los propietarios                                           | 59          |
| <b>Tabla 12</b> Frecuencia y porcentaje de la variable educación financiera                        | 60          |
| <b>Tabla 13</b> Frecuencia y porcentaje de la variable decisión de inversión                       | 61          |
| <b>Tabla 14</b> Frecuencia y porcentaje de la dimensión inteligencia financiera                    | 62          |
| <b>Tabla 15</b> Frecuencia y porcentaje de la dimensión comportamiento financiero                  | 63          |
| <b>Tabla 16</b> Frecuencia y porcentaje de la dimensión actitud financiera                         | 64          |
| <b>Tabla 17</b> Frecuencia y porcentaje de la dimensión educación financiera digital               | 65          |
| <b>Tabla 18</b> Frecuencia y porcentaje de la dimensión ahorro                                     | 66          |
| <b>Tabla 19</b> Frecuencia y porcentaje de la dimensión riesgo                                     | 67          |
| <b>Tabla 20</b> Frecuencia y porcentaje de la dimensión rentabilidad                               | 68          |
| <b>Tabla 21</b> Prueba de normalidad                                                               | 69          |
| <b>Tabla 22</b> Resultados de asociación de las variables de estudio                               | 70          |
| <b>Tabla 23</b> Resultados de correlacion entre inteligencia financiera y la decisión de inversión | 71          |
| <b>Tabla 24</b> Resultados de correlación, comportamiento financiero y la decisión de inversión    | 72          |
| <b>Tabla 25</b> Resultados de correlación entre la actitud financiera y la decisión de inversión   | 73          |
| <b>Tabla 26</b> Resultados de correlación, educación financiera digital y la decisión de inversión | 74          |

## ÍNDICE DE FIGURAS

|                                                                                       | <b>Pág.</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Figura 1</b> Impacto de la educación financiera                                    | 23          |
| <b>Figura 2</b> Marco para reforzar la educación financiera                           | 26          |
| <b>Figura 3</b> Importancia de la inversión                                           | 32          |
| <b>Figura 4</b> Esquema de toma de decisiones financieras                             | 37          |
| <b>Figura 5</b> Modelo de decisión de inversión                                       | 38          |
| <b>Figura 6</b> Proceso de inversión                                                  | 40          |
| <b>Figura 7</b> Distribución porcentual del genero de los encuestados                 | 55          |
| <b>Figura 8</b> Distribución porcentual de estado civil de los encuestados            | 57          |
| <b>Figura 9</b> Distribución porcentual de la perdurabilidad de los negocios          | 58          |
| <b>Figura 10</b> Distribución porcentual del grado de instrucción de los propietarios | 59          |
| <b>Figura 11</b> Porcentaje de la variable educación financiera                       | 60          |
| <b>Figura 12</b> Porcentaje de la variable decisión de inversión                      | 61          |
| <b>Figura 13</b> Porcentaje de la dimensión inteligencia financiera                   | 62          |
| <b>Figura 14</b> Porcentaje de la dimensión comportamiento financiero                 | 63          |
| <b>Figura 15</b> Porcentaje de la dimensión actitud financiera                        | 64          |
| <b>Figura 16</b> Porcentaje de la dimensión educación financiera digital              | 65          |
| <b>Figura 17</b> Porcentaje de la dimensión ahorro                                    | 66          |
| <b>Figura 18</b> Porcentaje de la dimensión riesgo                                    | 67          |
| <b>Figura 19</b> Porcentaje de la dimensión rentabilidad                              | 68          |

## INTRODUCCIÓN

En un contexto caracterizado por la globalización, los avances tecnológicos y la creciente competitividad de los mercados, las empresas enfrentan constantes desafíos para mantener su sostenibilidad y crecimiento. Estos cambios han generado nuevas exigencias en la gestión empresarial, especialmente en la administración de los recursos financieros, los cuales constituyen un elemento fundamental para la toma de decisiones estratégicas. En este escenario, el conocimiento financiero se ha convertido en una herramienta indispensable para los emprendedores y empresarios, ya que les permite gestionar eficientemente sus recursos, evaluar oportunidades de inversión y minimizar riesgos, contribuyendo de esta manera al fortalecimiento de la competitividad y al logro de los objetivos organizacionales.

En ese sentido es fundamental que las empresas desarrollen y se enfoquen en la educación financiera, considerada como “la manera en cómo se instruye, asesora y se ofrece información a las personas con el propósito de desarrollar la habilidad y la confianza necesaria para tomar las decisiones” (Ariza, 2024, p. 1). Siendo este crucial para la supervivencia en el campo empresarial. A su vez, conlleva a que se tome una decisión de inversión aceptable, que involucra “al proceso de evaluar y seleccionar las mejores alternativas de inversión que se ajusten a los objetivos y prioridades de la empresa” (Comisión Nacional del Mercado de Valores, 2019, p. 104). En este marco, la presente investigación tuvo como propósito analizar los desafíos y oportunidades que enfrentan las micro empresas dentro del campo financiero, así como identificar las competencias que requieren desarrollar para adaptarse a los cambios y mantener su competitividad. Bajo esta finalidad, se elaboró el estudio titulado “Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025”.

El estudio se elaboró conforme al reglamento y estructura establecidos por la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que consta de seis capítulos. El capítulo I abordó el planteamiento del problema, donde se describió la realidad problemática, y se formularon el problema general y los específicos, además incluye las justificaciones teórica, metodológica y social. Así mismo, se desarrolló el capítulo II se plantearon los objetivos e hipótesis de manera general y específicos, junto con la operacionalización de las variables educación financiera y decisión de inversión. En el capítulo III se desarrolló el marco teórico referencial, que integró antecedentes a nivel internacional, nacional y local, mostrando la aplicación de estas estrategias



en distintos contextos. Asimismo, se profundizó el sustento teórico de las variables mediante modelos, enfoques, paradigmas y conceptos claves. El capítulo IV describió la metodología de la investigación, precisando el tipo básica, nivel correlacional y diseño del estudio fue no experimental, así como los aspectos éticos, la población y muestra, los procedimientos, técnica e instrumento debidamente validada y que tiene la confiabilidad. En el Capítulo V se presentan los resultados descriptivos e inferenciales, acompañados de la discusión que fueron comparados con otros estudios y teorías. Finalmente, el Capítulo VI incluye las conclusiones y recomendaciones derivadas del análisis. El informe culminó con la bibliografía y los anexos correspondientes.



## RESUMEN

La presente investigación tuvo como propósito fundamental determinar la relación entre la educación financiera y la decisión de inversión en las microempresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay, en el año 2025. El estudio se desarrolló con una población conformada por los empresarios propietarios y administradores de las micro empresas ferreteras del sector Las Américas, de la ciudad de Abancay, la población estuvo conformado por 166 empresarios y se obtuvo una muestra representativa de 116 micro empresarios. La investigación fue de tipo básica o pura, con un nivel descriptivo correlacional y un diseño no experimental de corte transversal. La recolección de datos se efectuó mediante la técnica de la encuesta, utilizando como instrumento el cuestionario compuesto por ítems de tipo escala de Likert, el cual fue sometido a validación de expertos y a una prueba de confiabilidad a través del coeficiente Alfa de Cronbach, obteniéndose un valor de 0.778 para la variable educación financiera, y el valor de 0.875 para la variable decisión de inversión; lo que indicó que el instrumento fue confiable y consistente. Los resultados obtenidos permitieron evidenciar que el 44.8% de los encuestados, equivalente a 52 microempresarios, presenta un nivel bajo de educación financiera. Este hallazgo refleja que una proporción significativa de los participantes carece de conocimientos y habilidades suficientes para la adecuada gestión de sus recursos económicos; mientras el 41.4% de los encuestados, equivalente a 48 participantes, manifiesta que sus decisiones de inversión se encuentran en un nivel bajo. Este resultado evidencia que una proporción considerable de los microempresarios presenta limitaciones en la evaluación, selección y ejecución de alternativas de inversión, de tal manera se pudo obtener que existe una relación muy alta y significativa entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025. Con un nivel de confianza del 95% comprobado por el valor de  $p = 0.000 < 0.05$  y un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de 0.808 en consecuencia, se afirma que, a mayor nivel de educación financiera, las decisiones de inversión de los micro empresarios serán más adecuadas y estratégicas.

**Palabras clave:** Educación financiera, inteligencia financiera, decisión de inversión.



## ABSTRACT

The main purpose of this research was to determine the relationship between financial education and the investment decision in microenterprises in the hardware sector of the Populated Center of Las Américas, Abancay, in the year 2025. The study was developed with a population made up of the entrepreneurs who own and manage the hardware micro companies in the Las Américas sector, in the city of Abancay, the population was made up of 166 entrepreneurs and a representative sample of 116 micro entrepreneurs was obtained. The research was basic or pure, with a correlational descriptive level and a non-experimental cross-sectional design. Data collection was carried out using the survey technique, using as an instrument the questionnaire composed of Likert scale items, which was subjected to expert validation and a reliability test through Cronbach's Alpha coefficient, obtaining a value of 0.778 for the financial education variable. and the value of 0.875 for the investment decision variable; which indicated that the instrument was reliable and consistent. The results obtained showed that 44.8% of the respondents, equivalent to 52 microentrepreneurs, have a low level of financial education. This finding reflects that a significant proportion of the participants lack sufficient knowledge and skills for the proper management of their economic resources; while 41.4% of respondents, equivalent to 48 participants, state that their investment decisions are at a low level. This result shows that a considerable proportion of microentrepreneurs have limitations in the evaluation, selection and execution of investment alternatives, in such a way that it was possible to obtain that there is a very high and significant relationship between financial education and the investment decision in micro enterprises in the hardware sector of the Populated Center of Las Americas. Abancay - 2025. With a confidence level of 95% proven by the value of  $p = 0.000 < 0.05$  and a Spearman's Rho correlation coefficient of 0.808 consequently, it is stated that, the higher the level of financial education, the more appropriate and strategic investment decisions of microentrepreneurs will be.

**Keywords:** *Financial education, financial intelligence, investment decision.*



## CAPITULO I

### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

#### 1.1 Descripción del problema

En el contexto económico actual, las microempresas del rubro ferreterías desempeñan un papel fundamental en la dinamización de las economías locales, debido a su contribución a la generación de empleo, el abastecimiento de materiales para la construcción y el fortalecimiento del comercio. Sin embargo, muchas de estas unidades económicas enfrentan dificultades para consolidar su crecimiento y mejorar su competitividad, principalmente por la limitada capacidad de sus propietarios para administrar eficientemente los recursos financieros y tomar decisiones de inversión acertadas.

En el contexto internacional en un estudio realizado por Peñarreta et al., (2019) en sus resultados sobre la educación financiera para el caso ecuatoriano indicaron que, “6 de cada 10 entrevistados obtuvieron puntajes bajos especialmente en las preguntas asociadas a las matemáticas financieras, además, se evidenció que la población alcanzó bajas puntuaciones en la dimensión aptitud financiera con 52% que en comportamiento financiero 43%” (p.2). De acuerdo a Ramos et al., (2023) menciona que la educación financiera impulsa el emprendimiento, dado que se necesita una buena comprensión en conceptos financieros y herramientas para administrar y hacer crecer un negocio. “Más del 50 % de los administradores de micro, pequeñas y medianas empresas en Bogotá – Colombia del sector ferretero no cuenta con la preparación académica necesaria” (p. 4).

Por otro lado en cuanto a la decisión de inversión Moreno y López (2021) mencionan que en Cali Colombia se encontraron diversos hallazgos respecto a la decisión de inversión, donde se señala que “el 41% de los empresarios entrevistados genera información y utiliza para la toma de decisiones de inversión efectivamente, se encontró que en la mayoría de las pequeñas empresas (56 %), las decisiones eran adoptadas por un comité presidido por el gerente” (p.3). También se evidencia un modelo de toma de decisión anárquico, en aquellos casos donde el empresario decide en forma autónoma; este modelo se puede entender mejor, por la estructura jerárquica de las pequeñas empresas, generalmente de carácter familiar, donde el empresario lo es casi todo en su negocio. Ya también el 45 % tomaba sus decisiones a partir de la confluencia de la información financiera y de los



datos o indicadores no financieros; cabe agregar que un 15 % o más de los empresarios no generan informes contables. Adicionalmente, solo un 20 % de los confeccionistas analiza mensualmente la información financiera en su conjunto y un 63 % no tiene un período definido para evaluarla. (Moreno y López, 2021, págs. 8-10)

En el contexto nacional en el estudio presentado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2023) indica que el 46% de la población peruana cuenta con un nivel medio de educación financiera y un 13% tiene un nivel adecuado; pero aún hay un 41% que carece de capacidades financieras, según revela la tercera Encuesta Nacional de Capacidades Financieras, desarrollada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (SBS) y la CAF - Banco de Desarrollo de América Latina (p.1). Con relación a los conocimientos financieros, la encuesta mostró que solo el 21% de los peruanos fue capaz de realizar un cálculo de interés simple. Por el contrario, el 56% entiende el concepto de diversificación de recursos económicos, el 82% la relación de riesgo-rentabilidad y el 84% el concepto de inflación. En cuanto al comportamiento financiero, el 54% de los peruanos realiza acciones de planificación financiera y el 42% ahorró dinero en los últimos 12 meses. Respecto a la educación financiera digital, se evidenció que el 42% de los adultos peruanos verifica que los productos financieros sean provistos por entidades reguladas cuando adquieren un producto en línea. Asimismo, solo el 23% cambia con frecuencia las contraseñas en los portales que usa para compras en línea y sus finanzas personales. Pero, destaca que el 67% desconfía de las redes WiFi-públicas para realizar sus transacciones en línea y que el 85% no comparte información personal en línea (como en redes sociales), lo que resulta fundamental para evitar ser víctimas de fraudes. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2023, págs.. 3-4)

En la ciudad de Abancay en sector de las Américas se ha identificado que las micro empresas del sector de ferreterías, se encontraron diferentes problemas de educación financiera; el 50,6% de los comerciantes, indican que la educación financiera se practica a veces, el 43,5% de los comerciantes manifiestan que la educación financiera nunca se usa y el 5,9% de empresarios sostiene que la educación financiera se pone en práctica siempre. Esto evidencia que la educación financiera se practica de manera espontánea en el desarrollo de sus actividades empresariales y personales (Ccorahua Huaman, 2024, p. 79). Se identifico que los empresarios carecen de competencias y capacidades financieras que les permitan tomar decisiones acertadas responsables, también se evidencio que



muchos de los empresarios no cuentan con los conocimientos suficientes respecto a las finanzas, debido a los cambios y nuevas tendencias, no cuentan con un plan financiero.

Es uno de los puntos más críticos de los comerciantes ferreteros de la ciudad de Abancay el desconocimiento financiero a raíz de la mala administración de sus recursos al no saber diferenciar las finanzas personales y las del negocio, también el uso inadecuado de las utilidades para gastos no relacionados a la empresa. En el estudio realizado por Ccorahua Huaman (2024) en los hallazgos encontrados indica que el 51,8% de los comerciantes manifiestan que nunca hacen uso del conocimiento financiero, en tanto al 25,9% de empresarios indican que a veces hacen un uso del conocimiento financiero y por último el 22,4% señaló que siempre hacen uso del conocimiento financiero. Concluyendo que la mayor parte de los comerciantes ferreteros nunca emplean el conocimiento financiero por la falta de planificación financiera, problemas de liquidez y desconocimiento de la deuda y falta de control de los ingresos y egresos hacen que no se tomen decisiones acertadas en cuanto a inversiones. Por su lado Ayma Chipana (2024) encontró que “el 42.9% de clientes encuestados cuentan con habilidades y conocimientos financieros mala, mientras que el 30.5% están dentro de un nivel regular lo que indica que existe mucho desconocimiento” (p. 45)

El comportamiento financiero es uno de los aspectos que condicionan a los empresarios, por el desconocimiento de aspectos financieros que tienen los dueños de los negocios ferreteros, a su vez los hábitos y actitudes que adoptan no son controlados en vista que gastan impulsivamente o no planifican gastos, ni determinan el manejo de su deuda, su entorno social y cultural sobre educación financiera es bajo, también desconocen de herramientas y recursos tecnológicos que le permitan conocer las finanzas.

En cuanto a la actitud financiera son dificultades y la poca responsabilidad financiera también se observó que el 52,9% de los empresarios declaran que a veces toman en cuenta la actitud financiera, mientras que el 41,2% de comerciantes indican que nunca emplean de la actitud financiera deduciendo que la mayor parte de los comerciantes ferreteros encuestados a veces ponen en práctica la actitud financiera debido a que existe mucha dependencia de crédito, desvalorización del ahorro, miedo a invertir por riesgo que tienen las empresas en el sector debido a las limitaciones financieras y la falta de confianza de muchos empresarios y que contrae problemas de liquidez, así como el déficit financiero, estrés constante debido a los problemas y dependencia de los créditos. (Ccorahua Huaman, 2024, p. 83)



En cuanto a la educación financiera digital es uno de los desafíos modernos que los empresarios tiene que afrontar en vista que existen nuevas formas en las finanzas, existen aplicativos, digitalización de las transacciones financiera que limita su conocimiento y condiciona su participación en las fluctuaciones y operaciones, también se observó que existe mucha alfabetización digital, desinformación y fraudes ya que a diario salen en medios de comunicación robos estafas, y pérdidas de dinero de las cuentas de los aplicativos móviles; existe carencia y desigualdad en el acceso a la tecnológica, complejidad de plataformas financieras y también no hay seguridad en los sistemas todo ello hace que muchos comerciantes no empleen la digitalización financiera por la falta de seguridad y privacidad

En cuanto a la decisión de inversión, los empresarios tienen serios problemas en cómo realizar sus inversiones a corto y largo plazo, en vista que, tienen un temor por fracasar, ya que estas decisiones necesitan tener sustento y normalmente lo realiza profesionales, existen diferentes problemas como la falta de información confiable, subestimación de los riesgos, exceso de optimismo ya que muchos de ellos son confiados sin tener en cuenta la situación económica ni de mercado, evaluación inadecuada de flujo de efectivo y la falta de un análisis alternativo que les permita tener opciones de inversión. Por su lado, Aedo Ortiz (2025) en un estudio realizado en la ciudad de Apurímac menciona que “el 49.5% de encuestados sostienen que las decisiones que realizas en cuanto a las finanzas son malas, mientras que un 36.6% indican que las decisiones de inversión que toman están en nivel regular, lo que indica que existen muchos inconvenientes a la hora de tomar una decisión financiera” (p. 81)

El ahorro es uno de los indicadores más complejos de la inversión, ya que generalmente representa la fuente más importante del capital personal, entender cómo gestionar y fomentar ahorro en los comerciantes ferreteros de las Américas es una de las decisiones que muchos de los empresarios suelen complicarse, dichos ahorros provienen de ahorro familiar, ahorro por las utilidades de sus empresas, también es un sustento frente a los riesgos que sopesan, el problema radica en que muchos de ellos, no quieren invertir el ahorro el capital ahorrado por temor a perder, también existe baja capacidad para ahorrar, falta de disciplina o la falta de costumbre de acumular capital, no diversificar su forma de ahorro y la inflación y pérdida del valor ahorrado, estos problemas hacen que muchas veces las personas no lleguen a ahorrar. De la misma forma los hallazgos encontrados por Ccorahua Huaman (2024) resaltan que “el 49,4% de los empresarios indican que nunca



ahorran, mientras que el 44,7% de comerciantes manifiestan que a veces ahorran y por último con un 5,9% señalan que siempre ahorran.” (p. 85) Por lo tanto, se deduce que la mayoría de los comerciantes ferreteros no ahorran, evidenciando la incapacidad de ahorro, la falta del hábito de ahorro y de un fondo de emergencia.

Riesgo considerado uno de los aspectos más importantes en las decisiones financieras y de inversión se muestra los hallazgos el 54,1% de los empresarios indican que nunca efectúan una inversión, mientras que el 37,6% de comerciantes manifiestan que a veces realizan una inversión y por último con un 8,2% señalan que siempre llevan a cabo la inversión. Por lo tanto, se concluye que la mayoría de comerciantes ferreteros no ponen en práctica la inversión, evidenciando la falta de un plan estructurado de inversión, los motivos detrás de esa decisión (Ccorahua Huaman, 2024, pág. 86), el resultado real de una inversión o decisión sea diferente al esperado, lo cual puede incluir la posibilidad de pérdidas, precisamente por alto riesgo que enfrentan las ferreterías es el temor a fracasar o no tener la rentabilidad esperada, existen diversos tipos de riesgo como el de mercado que debido a la variación del precio condiciona significativamente a la inversión, riesgo de liquidez cuando los activos en efectivo no respondan de manera positiva y las de crédito.

Rentabilidad es un indicador muy tomado en cuenta por los empresarios que mide el rendimiento obtenido de una inversión o negocio, en relación con los recursos invertidos, ya que, más del 80% de los comerciantes indican que cuentan con una sostenibilidad medio, del mismo modo el 11.11% son las que no cuentan con créditos financieros y destinarlos al fortalecimiento del capital de trabajo. (Catalan Taipei, 2018, pág. 153). Debido a estas deficiencias se observó que no se encuentra una rentabilidad favorable, debido a las complejidades del mercado y la economía y del alto riesgo; los beneficios esperados no se alcanzaron en muchos casos debido a la falta de determinación y malos cálculos, la diversificación en cuanto a la inversión no es ideal.

En síntesis, la problemática identificada en las microempresas del rubro ferreterías del sector Las Américas, en la ciudad de Abancay, evidencia importantes deficiencias en materia de educación financiera y decisión de inversión. La mayoría de los empresarios presenta limitaciones en conocimientos, comportamiento, actitud y educación financiera digital, lo que se refleja en la ausencia de planificación financiera, el inadecuado manejo de los recursos económicos, la falta de diferenciación entre las finanzas personales y las empresariales, el escaso uso de herramientas tecnológicas y la limitada capacidad para evaluar alternativas de financiamiento e inversión. Estas debilidades repercuten



directamente en la toma de decisiones financieras, incrementando los problemas de liquidez, endeudamiento y sostenibilidad de los negocios. Considerando los diversos problemas que afectan a las micro y pequeñas empresas del rubro ferreterías, se formularon interrogantes tanto a nivel general como específico, con la finalidad de comprender la situación real que enfrentan estos negocios en la ciudad de Abancay. Estas interrogantes orientan la investigación hacia el análisis de la relación entre la educación financiera y la decisión de inversión, permitiendo identificar las principales dificultades, necesidades y oportunidades de mejora para fortalecer la gestión financiera y promover un desarrollo empresarial sostenible.

## **1.2 Enunciado del problema**

### **1.2.1 Problema general**

¿Qué relación existe entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- ¿Cómo se relaciona la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025?
- ¿De qué manera se relaciona el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025?
- ¿De qué manera se relaciona la actitud financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025?
- ¿Cómo se relaciona la educación financiera digital y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025?

## **1.3 Justificación de la investigación**

La justificación consistió en fundamentar las razones que motivaron la realización del estudio, explicando su relevancia teórica, metodológica y social; tal como lo señalaron Ñaupas et.al., (2018) que “la justificación de una investigación se basa en argumentar su importancia y pertinencia dentro del campo científico” (p. 220).



Las ferreterías constituyen una actividad empresarial de significativa importancia económica y social. Según Lara et al. (2023) “en el país existen más de 18 000 ferreterías que generan más de 55 000 puestos de trabajo, evidenciando el aporte de este sector a la generación de empleo y al dinamismo de la actividad económica. En este sentido, las empresas ferreteras no solo cumplen una función comercial, sino que también contribuyen al abastecimiento de materiales necesarios para la construcción, el mantenimiento y mejoramiento de viviendas y establecimientos, articulándose con diversas actividades productivas” (p. 15).

La educación financiera es un elemento determinante en la toma de decisiones de inversión, especialmente en las ferreterías de las Américas del distrito de Abancay, que en su mayoría son micro y pequeñas empresas que gestionan sus propios recursos. Los propietarios toman decisiones de inversión basadas en la experiencia, la intuición o la presión del mercado, sin un análisis financiero adecuado, lo que incrementa el riesgo de inversiones ineficientes, sobreendeudamiento y pérdida de capital. Investigar esta relación es fundamental porque las decisiones de inversión en ferreterías implican compromisos financieros relevantes, como la compra de inventarios de alto costo, la adquisición de activos fijos, el acceso a créditos comerciales o bancarios y la ampliación del negocio. Sin una adecuada educación financiera, los empresarios carecen de herramientas para evaluar la rentabilidad, el riesgo y la viabilidad de estas inversiones, lo que afecta directamente la sostenibilidad y competitividad del negocio.

### **1.3.1 Justificación teórica**

De acuerdo con lo planteado por Ñaupas et al., (2018) la justificación teórica “enmarca en la utilidad de contribuir con la ampliación de conocimientos respecto a un problema en referencia dentro del desarrollo de la teoría científica, esto tiene como implicancia que la investigación va a permitir la innovación de carácter científico” (p.220).

En ese sentido, esta investigación se justificó teóricamente en vista que, permite ampliar el panorama conceptual por medio de aportes de conocimientos respecto a las variables de educación financiera y decisión de inversión en el ámbito de las microempresas ferreteras. Además, contribuye al fortalecimiento de los fundamentos teóricos que explican como la educación financiera se relaciona con la toma de decisiones de inversión, aportando así nuevos elementos al conocimiento científico en el campo económico y administrativo.



### 1.3.2 Justificación metodológica

Desde una perspectiva metodológica, el estudio se justificó porque implicó la elaboración y aplicación de instrumento de recolección de datos diseñados específicamente para evaluar las variables educación financiera y decisión de inversión. Dichos instrumentos fueron sometidos a validación mediante juicio de expertos y a pruebas de confiabilidad estadística, garantizando la precisión y consistencia de los resultados.

Según Ñaupas et al., (2018) la justificación metodológica “indica que determinados instrumentos y técnicas de investigación llevados a cabo, pueden servir para futuras investigaciones, en ella se puede plasmarse técnicas e instrumentos, pruebas de hipótesis, diferentes modelos entre otros, lo que el investigador considere” (p.221). En ese sentido la metodología aplicada en la presente investigación podrá ser utilizada como referencia para posteriores trabajos similares en otros contextos empresariales.

### 1.3.3 Justificación social

Desde una perspectiva social, la investigación se justifica, en la medida en que se aporta conocimientos útiles para la comprensión de la educación financiera en los microempresarios del sector ferretero, sin pretender una aplicación inmediata de los resultados.

Generalmente, las microempresas surgen como la búsqueda de un crecimiento personal y autoempleo y en el camino se abre la posibilidad de generar otros puestos de trabajo (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo [MTPE], 2006). En este sentido, el negocio ferretero participa en el mercado limeño con más de 13000 ferreterías registradas (IPSOS, 2015); lo cual demuestra la importancia de las ferreterías para el bricolaje y mejoramiento de los hogares, convirtiéndose en un aliado para el sector construcción. (Malaver Wong & Rojas Idrogo, 2024, pág. 11). Las microempresas ferreteras generan un aporte significativo a la sociedad debido a que constituyen una fuente de autoempleo y generación de puestos de trabajo, además de dinamizar la economía local mediante la comercialización de herramientas, materiales y productos destinados a la construcción, reparación y mantenimiento de viviendas. Asimismo, facilitan el acceso de las familias y pequeños emprendedores a insumos necesarios para mejorar sus establecimientos y hogares, contribuyendo al desarrollo del sector construcción y al mejoramiento de las condiciones de vida. En este sentido, la



actividad ferretera no solo representa una oportunidad de generación de ingresos para los empresarios, sino que también cumple una función importante dentro de la dinámica económica y social de las comunidades.

De acuerdo con Vara (2015) la justificación social “se orienta al empleo de información útil en la resolución de problemas de la sociedad, esto da cabida a corregir ciertos errores, realizar estrategias adecuadas y mejorar la eficacia de los resultados en favor de la sociedad” (p.85). En ese sentido, el estudio aporta valor académico y social, al ofrecer fundamentos que en futuro podrían guiar decisiones informadas dentro del entorno empresarial de Abancay.



## **CAPITULO II**

### **OBJETIVOS E HIPOTESIS**

#### **2.1 Objetivos de la investigación**

##### **2.1.1 Objetivo general**

Determinar la relación entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

##### **2.1.2 Objetivos específicos**

- Conocer la relación entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.
- Establecer la relación entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.
- Establecer la relación entre la actitud financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.
- Identificar la relación entre la educación financiera digital y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

#### **2.2 Hipótesis de la investigación**

##### **2.2.1 Hipótesis general**

La educación financiera se relaciona significativamente con la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

##### **2.2.2 Hipótesis específicas**

- Existe una relación significativa entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.



- Existe una relación significativa entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.
- Existe una relación favorable entre la actitud financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.
- Existe una relación significativa entre la educación financiera digital y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.



## 2.3 Operacionalización de variables

**Tabla 1**

*Operacionalización de variables*

| Variables                         | Definición Conceptual                                                                                                                                                                                                                                                                            | Definición operacional                                                                                                                                                                                              | Dimensiones                  | Indicadores                                                                                                      | Ítems de instrumento | Escala de medición                                                                                             |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>V.1. Educación financiera</b>  | Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo – OCDE (2020) “Proceso que busca empoderar a las personas con conocimientos y habilidades financieras, lo que les permite tomar decisiones financieras adecuadas y acceder a oportunidades de inversión y productos bancarios” (p. 7). | La primera variable se valora de acuerdo con cuatro dimensiones: conocimiento, comportamiento, actitudes financieras y la educación financiera digital, las mismas que se evaluarán de acuerdo a los 14 indicadores | Inteligencia financiera      | - Decisiones sobre precios elevados<br>- Riesgo financiero<br>- Diversificación                                  | 1,2,3,4              | <b>Tipo Ordinal</b><br>✓ Nunca (1)<br>✓ Casi nunca (2)<br>✓ A veces (3)<br>✓ Casi siempre (4)<br>✓ Siempre (5) |
|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                     | Comportamiento financiero    | - Compra considerada<br>- Pago oportuno<br>- Prestamos                                                           |                      |                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                     | Actitudes financieras        | - Planificación de gasto<br>- Estado de cuenta<br>- Contrato de compra y venta<br>- Uso de servicios financieros |                      |                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                     | Educación financiera digital | - Eficiencia<br>- Conocimientos informáticos<br>- Ahorro de tiempo<br>- Ahorro de dinero                         |                      |                                                                                                                |
| <b>V.2. Decisión de inversión</b> | Tong (2021) “Es el proceso que determina la utilización del dinero, analizando diferentes alternativas de inversión, para maximizar el retorno sobre la inversión y minimizar los riesgos” (p. 13)                                                                                               | La segunda variable está compuesta por las dimensiones de ahorro, riesgo y rentabilidad, que se evaluarán de acuerdo a los 12 indicadores                                                                           | Ahorro                       | - Ingresos corrientes<br>- Interés simple<br>- Interés compuesto<br>- Selección de ahorro                        |                      | <b>Tipo ordinal</b><br>✓ Nunca (1)<br>✓ Casi nunca (2)<br>✓ A veces (3)<br>✓ Casi siempre (4)<br>✓ Siempre (5) |
|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                     | Riesgo                       | - Inversión inicial<br>- Liquidez<br>- Crédito<br>- Costo de operación                                           |                      |                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                     | Rentabilidad                 | - Valor Actual Neto – VAN<br>- Tasa Interna de Retorno – TIR<br>- Margen de beneficio<br>- Tasa de interés       |                      |                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                     |                              |                                                                                                                  |                      |                                                                                                                |

*Nota.* Elaboración propia (2025)

## **CAPITULO III**

### **MARCO TEORICO REFERENCIAL**

#### **3.1 Antecedentes**

##### **3.1.1 A nivel internacional**

Según a Gutiérrez Olin (2018) en su indagación intitulada “la educación financiera como base para la toma de decisiones personales de inversión” que tuvo como objetivo fundamental conocer la influencia entre las variables, para ello empleo el diseño metodológico no experimental, cuyo enfoque fue cuantitativo, de alcance descriptivo, la población fue de 604 y una muestra de 185.

Concluye que la educación financiera influye en la toma de decisiones personales de inversión de los profesionales ahorradores en el medio formal, a partir de los resultados obtenidos los estudiantes mencionan que la educación financiera ayuda mucho a tomar decisiones en cuanto al uso y las decisiones de realizar una inversión, así como señala la OCDE que la educación financiera debe estar presente en todas las personas ya que contribuye a la obtención de conocimientos

Por su lado, Ching y Tian (2019) en su investigación tuvo como problema principal verificar cómo influye la educación financiera en el fortalecimiento económico, para ello el objetivo general fue explicar la influencia de la educación financiera herramienta de fortalecimiento económico. La metodología empleada, fue de tipo descriptiva y explicativa, que contó una muestra de 378 empresarios.

Concluyó que la educación financiera como herramienta interviene de forma significativa y directa en el fortalecimiento económico, como también en las inversiones de estas micro empresas. Esta investigación ayudará para diferenciar los resultados que se encontraran en la indagación, debido a que se utiliza la educación financiera como herramienta de las inversiones de estas micro empresas, aparte de brindar información descriptiva acerca de la variable.



### 3.1.2 A nivel nacional

De acuerdo con Reginfo y Silva (2022) realizaron el estudio sobre la “Educación financiera y la toma de decisiones en el sector ferretero de la ciudad de Tarapoto, 2021”, tuvieron como objetivo principal demostrar la relación entre las variables. Para ello usaron la metodología, de enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, de nivel correlacional y diseño no experimental de corte transversal, la población estuvo constituido por 40 empresas ferreteras ubicadas en la ciudad de Tarapoto, del cual trabajaron con una muestra censal, es decir al 100%, usaron la técnica de la encuesta que contó con la validez y confiabilidad correspondiente.

En cuanto a los resultados determina una correlación positiva y moderada entre la educación financiera y la toma de decisiones, con el Rho de Spearman de 0.942, con un nivel de significancia de 0.00, reconociendo que la educación financiera influye en un 89% en la toma de decisiones. Sobre las dimensiones identifico una correlación positiva moderada entre el conocimiento financiero y la toma de decisiones con el Rho=0.678, seguido identifico una correlación positiva alta entre la habilidad financiera y la segunda variable con el Rho=0.868 y finalmente con el Rho=0.790 identifican una correlación positiva alta entre la seguridad financiera y la segunda variable.

Al respecto, concluyen que existe un nivel de significancia entre las variables de estudio, habiendo una relación positiva moderada, por lo que, si se da mayor énfasis en la educación financiera, las decisiones en la inversión serán positivas. Por tanto, recomienda a cada gerente de las empresas ferreteras efectuar un análisis antes de recurrir a cualquier producto financiero, y deben aplicar estrategias de ahorro e inversión.

Por otro lado, Aguilar Santos (2023) en su investigación de “La educación financiera y su importancia para la toma de decisiones en las mypes” tuvo como objetivo determinar la manera en que la educación financiera se relaciona con la toma de decisiones en inversión, para lo cual su metodología constó de una muestra de 278 socios comerciantes, el enfoque cuantitativo, diseño no experimental de corte transversal, teniendo la finalidad de dar a conocer la relevancia de la educación financiera en las decisiones que toman las MYPES para generar ingresos y asegurar su permanencia a través del tiempo. Las MYPES deben ser educadas financieramente, dado que, es esencial para tomar

decisiones, realizar una gestión eficiente de recursos, mitigar los riesgos y acceder a oportunidades de financiamiento, contribuyendo a su salud financiera a largo plazo y brindando una base sólida para competir en el mercado empresarial.

Así mismo, Chuchon Calderón (2022) en su tesis sobre “Educación financiera y toma de decisiones de los comerciantes del mercado productores de Santa Anita, Lima, 2022”, presento como prioridad general determinar la manera en que la educación financiera se relaciona con la toma de decisiones en inversión, para lo cual su metodología constó de una muestra de 278 socios comerciantes, el enfoque cuantitativo, diseño no experimental de corte transversal, nivel descriptivo correlacional, y la técnica fue la encuesta. En base los resultados descriptivos se pudo evidenciar que, el 31.1% posee un bajo nivel educacional respecto a las finanzas, el 47.5% nivel medio y el 19.4% nivel alto; respecto a la toma de decisiones en inversión, el 33.5% mostraron un bajo nivel de efectividad en ello, el 39.2% nivel regular y el 25% nivel bueno; por otro lado, se concluyó que existe una relación positiva muy alta entre la educación financiera y la toma de decisiones ( $Rho = 0.816$ ) de acuerdo al estadístico de correlación Rho de Spearman, del mismo modo con sus dimensiones conocimiento y habilidades financieras, cuyos grados de correlación fueron 0.817 y 0.815 respectivamente, todos con p valor menor al nivel de significancia.

Por su parte, Quispe Nalvarte (2021) en su tesis de “Educación Financiera y toma de decisiones en inversión en los docentes del colegio Gonzales Vigil Distrito de Huanta-2019” tuvo como objetivo central determinar la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones en inversión en los docentes. Metodológicamente se realizó bajo el tipo aplicada, nivel correlacional, y diseño no experimental – transversal. La muestra la conformaron 92 docentes del colegio González Vigil del Distrito de Huanta. Siendo la técnica de recolección de datos la encuesta, y el instrumento el cuestionario, a partir de ello se puede concluir lo siguiente:

La educación financiera tiene una relación directa con la toma de decisiones en inversión en los docentes del colegio González Vigil del Distrito de Huanta, 2019, manifestado con un p-valor de 0.000 y un coeficiente de correlación igual



a 0.821. Ello a su vez determina que para lograr que las personas tomen mejores decisiones de inversión, será necesario que exista una buena educación financiera, con la cual dispongan de mejores conocimientos y habilidades financieras, y además sean capaces de aplicar tópicos financieros que los orienten a poder discernir entre las mejores decisiones para llevar a cabo una inversión.

De tal manera, Inga Castillo (2020) en su tesis de “Educación financiera y decisiones de inversión en empresas del sector industrial de muebles, distrito San Juan de Lurigancho, año 2019”, tuvo el objetivo central determinar la relación entre el conocimiento financiero y las decisiones. La metodología de estudio fue enmarcada dentro de un enfoque cuantitativo, bajo un tipo de investigación básica, diseño no experimental, corte transversal, con un nivel o alcance correlacional. La muestra estuvo conformada por 35 empresarios industriales de muebles, a quienes se les administró cuestionarios de preguntas para ambas variables mediante la técnica de encuesta, las cuales permitirán obtener información para el contraste de hipótesis.

Concluye la educación financiera se relaciona significativamente con las decisiones de inversión en empresas del sector industrial de muebles, donde el coeficiente de correlación de Rho de Spearman fue 0.496. En conclusión, los gerentes de empresas industriales de muebles se recomiendan capacitarse respecto a las mejoras de la educación financiera específicamente en temas relacionados con el efecto que tiene la inflación sobre el dinero y en aspectos para evitar endeudarse innecesariamente. Asimismo, es necesario que la empresa tome medidas adecuadas para la correcta toma de decisiones frente a diversas alternativas.

Según a la indagación de Trigosa Alva (2019) en su investigación de “Incidencia de la Educación Financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la MYPES de la ciudad de Huaraz, 2014”, presenta como objetivo escribir la incidencia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa. La metodología que empleo fue de tipo aplicado, nivel correlacional, diseño no experimental-transversal, cuya población es de 441 mypes y una muestra de 205.

Concluye Los agentes que conllevan a decidir sobre inversión para los empresarios de las PYMEs del sector Comercio de la ciudad de Chiclayo, se desenvuelven según el manejo de información que el inversor tenga, señalando la importancia de un buen nivel de adiestramiento financiero; adicional el agente tiempo (experiencias), endeudamiento y asimilación de riesgos, influyen de directa e indirectamente en la frecuencia de la utilización de títulos valores como opción de inversión.

Conclusiones: a) La educación financiera incide positivamente en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. 2014, de acuerdo con la opinión del 59,61% (123 empresarios). b) Las capacidades financieras y microemprendimiento de los empresarios influyen positivamente en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa, de acuerdo con la opinión del 59,71% (123 empresarios). c) El conocimiento de los instrumentos y conceptos financieros por los empresarios incide positivamente en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa, de acuerdo con la opinión del 58,25% (120 empresarios). d) La oferta de productos y servicios financieros de las entidades de intermediación financiera influye positivamente en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa, de acuerdo a la opinión del 61,75% (127 empresarios).

### 3.1.3 A nivel local

Según Soto Moraya (2021) en su indagación intitulada “La educación financiera y los emprendimientos de los estudiantes de la Facultad de Administración de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac sede Abancay, en el año 2018” planteo como prioridad determinar en qué medida la educación financiera se relaciona en el emprendimiento de los estudiantes de administración. Metodológicamente la investigación consideró un tipo de estudio científico básica, nivel correlacional, además el diseño de la investigación fue considerado como cuantitativo, no experimental, transeccional y descriptivo correlacional; para recoger la población de 522 estudiantes de administración de la UNAMBA, con una muestra de 221 estudiantes, tomados de la población y el recojo de datos se realizó a partir de la aplicación de un cuestionario de preguntas que fue previamente sometido a una prueba de expertos y una prueba de confiabilidad



estadística, en ambos casos consideró favorable para su aplicación en la muestra correspondiente.

Los resultados estadísticos precisan que sí existe una correlación directa entre: la educación financiera y el emprendimiento de los estudiantes. El coeficiente conseguido es de 0,431 que representa moderada correlación, por lo tanto, se alega que si la educación financiera mejora en los estudiantes, entonces la capacidad de emprendimiento también mejora.

De acuerdo con Ayma Chipana (2024) en su estudio “Educación financiera y nivel de endeudamiento en los clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco SA Oficina Especial Martinelli, Andahuaylas-2023” tuvo como objetivo general analizar la influencia de la educación financiera sobre el nivel de endeudamiento. La metodología empleada comprendió a la ruta cuantitativa, de alcance explicativo, tipo básico, diseño no experimental de corte transversal, la población estuvo constituida por 3572 clientes, la muestra por 347, hallada mediante el muestreo probabilístico; la técnica empleada fue la encuesta, que tiene como instrumento al cuestionario cuya escala fue de tipo Likert. Los resultados demostraron que ante un mayor nivel de educación financiera se genera un menor nivel de endeudamiento de los clientes, que fue hallado a partir del estadístico  $R^2$  cuyo valor fue igual a 0,760 con un nivel de significancia menor al 0,05, concluyéndose que la educación financiera influye altamente en el nivel de endeudamiento, ya que si el nivel de educación financiera se incrementa en una unidad, se presentarán disminuciones en el nivel de endeudamiento en un valor beta de -0,309.

Así mismo coronel y Quijhua (2024) en su indagación sobre “Financiamiento y crecimiento empresarial de los productores de té del Centro Poblado de Huyro del distrito de Huayopata de la provincia de La Convención, 2020” que lleva como objetivo general determinar como el financiamiento influye en el crecimiento empresarial de los productores de té. La metodología utilizada en este estudio fue mediante un diseño de investigación no experimental transversal, con un enfoque cuantitativo, de tipo básico, la población de interés consistió en los productores de té, la muestra abarcó a 35, para la recopilación de datos se empleó la encuesta, considerando un cuestionario como instrumento, asimismo, se llevó a cabo el análisis de los datos recolectados utilizando el



software estadístico SSPS25. Tras analizar el coeficiente de Tau-b de Kendall, con un valor significativo de 0.891, se ha confirmado que el financiamiento influye significativamente en el crecimiento empresarial, esta correlación positiva resalta la importancia crítica del respaldo financiero, tanto interno como externo, para el éxito y la expansión de los productores, el acceso a financiamiento adecuado permite invertir en nuevas oportunidades, tecnologías y proyectos, mejorando su competitividad y capacidad de adaptación en un entorno empresarial cambiante, por lo tanto, es esencial que las productores implementen estrategias efectivas para gestionar sus necesidades financieras y asegurar un flujo constante de fondos, lo que les permitirá impulsar su crecimiento sostenible y mantener una posición sólida en el mercado a largo plazo.

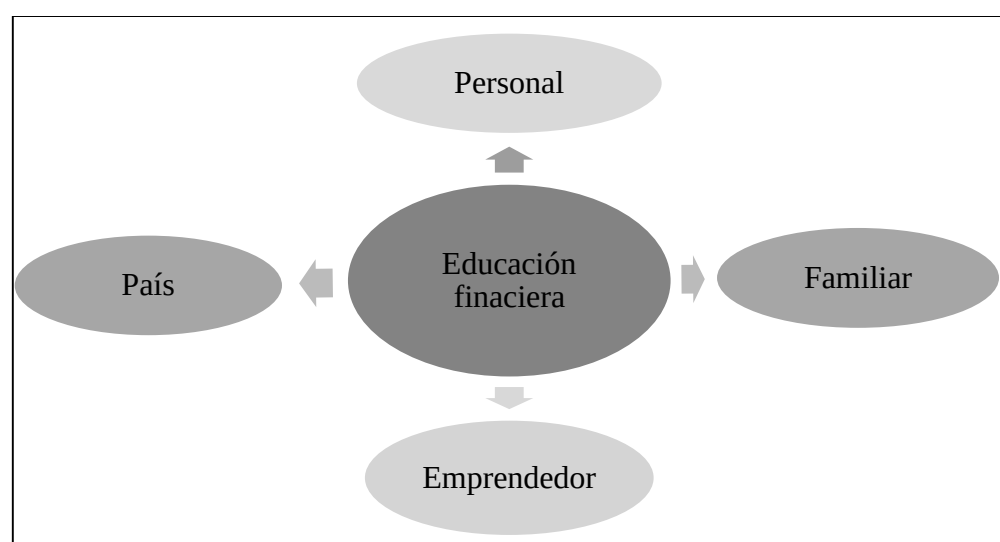
## 3.2 Marco teórico

### 3.2.1 Impacto de la educación financiera

Según Vallejo (2019) la educación financiera “tiene un impacto a nivel personal, familiar, del emprendedor, empresarial y en el país” (p. 19).

**Figura 1**

*Impacto de la educación financiera*



*Nota.* Impacto de educación financiera desarrollado por Vallejo, 2019, p. 19.

En cuanto al impacto con la *persona*, ayuda a cuidar y hacer rendir su dinero, a manejar de manera adecuada y responsable; con respecto a la *familia* facilita que cada uno tenga mayor oportunidad de generar recursos para la estabilidad y desarrollo; con respecto al impacto del *emprendedor* dota conocimientos para

una mejor administración de los recursos de la empresa, que permite elegir la mejor opción de financiamiento para su permanencia y crecimiento; y finalmente con el impacto del *país* genera a que mayoría de los usuarios estén informados, lo que conlleva a la competitividad, y beneficio directo en los mercados financieros (Vallejo, 2019, p. 19).

### 3.2.2 Importancia de la educación financiera

Gonzáles y Sierra (2023) nos manifiesta que “la persona con una adecuada educación financiera logra adquirir y desarrollar sus competencias en las finanzas” (p. 11). A partir de ello nos menciona que la educación financiera coadyuva a:

- Administrar de manera efectiva las finanzas personales y familiares.
- Demandar servicios y bienes de calidad según su importancia.
- Facilidad de toma de decisión.
- Planificación de las necesidades financieras que ayudan a responder a los cambios económicos.
- Facilidad de asesoramiento.
- Preparar a las personas para que puedan enfrentar los tiempos difíciles en su economía.
- Reforzamiento de conductas para un adecuado balance en el presupuesto.
- Aumento de empoderamiento.
- Facilidad de manejo de herramientas financieras
- Mejora su cultura financiera y su economía es más saludable.

Por su parte, el Banco Falabella (2024) clasifica la importancia a través de:

- **Programas de educación financiera.** Entregan conocimientos, habilidades y aptitudes financieras (p. 5).
- **Resultados a nivel individual.** Permite tomar mejoras decisiones financieras con más información y planificación; permitiendo a que las personas no caigan en riesgos de estafas (p. 5).
- **Impactos a nivel de la sociedad.** Mejora el rendimiento financiero y se expande el mercado a nuevos sectores de la población (p. 5).



### 3.2.3 Estrategias de educación financiera

Según la Alliance for Financial Inclusión - AFI (2021) menciona la Estrategia Autónoma, que esquematiza los pasos, roles y responsabilidades para el diseño, implementación y evaluación de la Estrategia Nacional de Educación Financiera – ENEF (p. 3).

- **Preformulación.** La primera etapa “esquematiza los pasos claves de ciclo de vida, para las siguientes fases, definiendo los términos claves de cultura financiera, educación y capacidades financieras” (AFI, 2021, p. 8).
- **Formulación.** Con respecto a la segunda etapa se establecen las prioridades políticas con relación a la visión y misión, principios y objetivos estratégicos, donde se desarrollen herramientas para la educación financiera (AFI, 2021, p. 15).
- **Implementación.** Y finalmente esta etapa debe estar alineada con las mejores prácticas para brindar educación financiera, de tal manera que sea integrada y personalizada, que promuevan la motivación, inclusión, aplicación y uso de herramientas digitales (AFI, 2021, p. 23).

### 3.2.4 Principios de la educación financiera

En el Plan Nacional de Educación Financiera - PLANEF (2021) se muestra 14 principios que describen la efectividad del programa de educación financiera, cuyos principios los agrupa en cuatro etapas que forma parte del desarrollo del programa:

- Definición del objetivo del programa.** Se centra en las personas y a trabajar con un enfoque de derechos del consumidor, se centra en la generación de competencias y no solo en el conocimiento, teniendo la finalidad de dotar a las personas de competencias para la vida.
- Diseño del programa.** Usa una variedad de métodos para que las personas aprendan de diferentes formas, así como el uso de varios canales que pueden resultar eficientes.
- Ejecución del programa.** Consiste en optimizar el costo para garantizar mayor beneficio, trabajar de manera articulada con otras instituciones,



mediante cooperaciones, emplea el personal competente para la ejecución del plan.

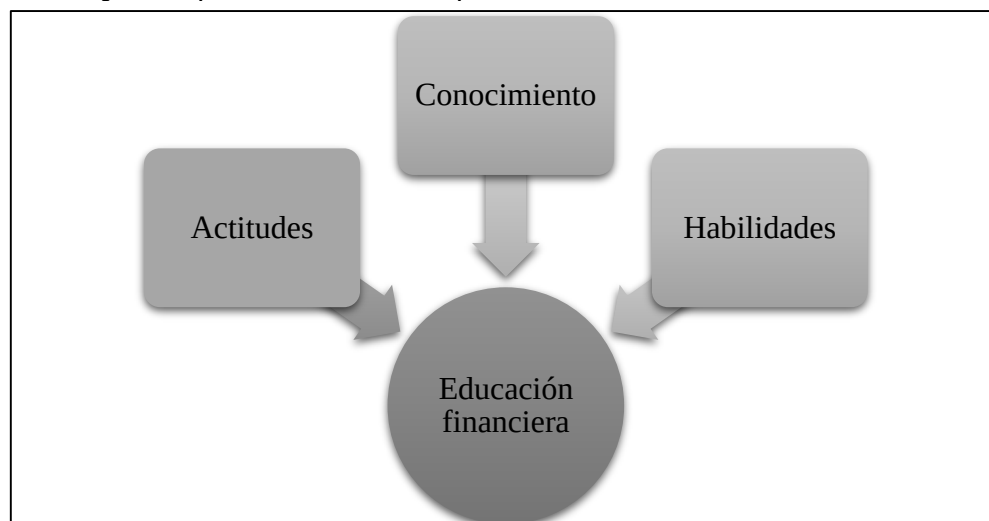
- d) **Agenda de aprendizaje.** Principio que permite evaluar antes de escalar las iniciativas, permite monitorear todos los programas a fin de realizar ajustes de manera rápida, permite evaluar alternativas para la implementación y propone mejoras continuas en los programas de evaluación financiera.

### 3.2.5 Índice de educación financiera

De acuerdo con el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe - CAF (2023) el Índice de Educación Financiera - IEF “es una medida que evalúa el nivel de conocimientos, habilidades y actitudes financieras de una persona o grupo de personas; es decir, sirve para determinar la capacidad de las personas para tomar decisiones financieras informadas y efectivas” (p. 8). Estando representada por 3 dimensiones que sirven para analizar con mayor profundidad las brechas y entregar elementos que contribuyan a la implementación de políticas que estrechan la información financiera:

**Figura 2**

*Marco para reforzar la educación financiera*



*Nota.* Conceptualizado dentro de plan Nacional de Educación Financiera - PLANEF (2021) p. 19.

Al respecto el Plan Nacional de Educación Financiera – PLANEF (2021) señala que la educación financiera pretende la mejoría en las competencias y capacidades financieras en todo ámbito, para la adecuada toma de decisiones y un control eficiente de sus finanzas (p. 20).

### **3.2.6 Educación financiera**

Por su parte, Mora et al., (2020) lo señala como un proceso que permite a los consumidores e inversionistas financieros mejorar su comprensión de los productos financieros, los conceptos y riesgos, y desarrollar sus habilidades y confianza necesaria para tomar decisiones y mejorar su situación económico (p. 19).

Según Gonzáles y Sierra (2023) menciona que es un proceso de enseñanza – aprendizaje que permite a las personas adquirir conocimientos y competencias relacionadas con la gestión del dinero, lo que les permite alcanzar una salud financiera y comprender los efectos del uso adecuado o inadecuado del dinero en su economía personal, familiar y emprendedora. (p. 8).

Por su parte, Vanegas et al., (2021) señalan que es uno de los motores del desarrollo económico y social en el mundo, ya que una decisión oportuna coadyuva a la mejora en el nivel de vida, ya que la falta de una educación financiera conlleva a abusar del crédito y endeudarse por encima de su capacidad de pago (p. 44).

Según la OCDE (citado en Banco Falabella, 2024) es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos necesarios para la toma de decisiones financieras bien fundamentadas y alcanzar objetivos financieros efectivos (p. 5).

En base a las definiciones consideradas, se entiende a la educación financiera es el procedimiento de adquirir conocimientos, habilidades y actitudes para tomar decisiones financieras efectivas y evitar el riesgo financiero.

### **3.2.7 Dimensiones de educación financiera**

Para la presente investigación se considera como dimensión a los 3 Índices o factores como el conocimiento, comportamiento y actitudes, cuya suma resulta la educación financiera; cuyas dimensiones forman parte de interés para la (Organización para la Cooperación y el Desarrollo- OCDE, 2020).



### 3.2.7.1 Conocimiento financiero

“Se refiere a la comprensión y aplicación de conceptos financieros y cálculos matemáticos que son básicos para tomar decisiones financieras informadas” (OCDE, 2020, p. 17).

En el PLANEF (2021) se señala que el conocimiento financiero “hace énfasis a la comprensión de los conceptos, productos y servicios financieros, así como de los roles y responsabilidades de los proveedores y consumidores en los mercados financieros” (p. 19). Permitiendo comprender el cálculo del interés sobre el préstamo, comprender los riesgos, conocer los derechos, saber dónde y a quien acudir, obtener información financiera confiable.

#### *a) Decisiones frente la subida de los precios*

Las decisiones frente a la inflación en el sector ferretero en el Perú “son el conjunto de acciones estratégicas y operativas que adoptan los propietarios o administradores de ferreterías para enfrentar el incremento sostenido de los precios de insumos y productos, con el fin de mantener la rentabilidad del negocio, asegurar la continuidad del abastecimiento y preservar la capacidad de compra de sus clientes.” (Vallejo, 2019, p. 49). Por lo general las ferreterías de la ciudad de Abancay se enfrentan a estos desafíos, pero no cuentan con los conocimientos para tomar decisiones.

#### *b) Riesgo financiero*

Según el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP (2019) el riesgo financiero en las ferreterías “es la probabilidad de que el negocio experimente pérdidas económicas o dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras, debido a factores como la variación de precios de los insumos, el endeudamiento, la disminución de ventas, la inflación y la gestión inadecuada de recursos financieros.” (p. 174). La posibilidad de que una ferretería tenga pérdidas o problemas de liquidez por decisiones financieras o cambios en el entorno económico son altas, a ello,

los empresarios desconocen de estrategias de cómo enfrentar estos desafíos.

**c) Diversificación**

Con respecto a la diversificación en las finanzas, según Banco Falabella (2024) “consiste en distribuir las inversiones en diferentes activos, sectores, geografías y clases de activos para reducir el riesgo de pérdida y mejorar el rendimiento” (p. 12).

**3.2.7.2 Comportamiento financiero**

Se refiere a las acciones y decisiones que las personas toman en relación con la gestión de sus recursos financieros, como la tenencia y uso de su dinero, el comportamiento referido al ahorro y la forma de elección de los productos financieros (OCDE, 2020, p. 17).

En el PLANEF (2021) “comprende a los hábitos, patrones y prácticas que se deben seguir, cuando estos son positivos, tienen un impacto importante en la gestión financiera personal y en la calidad de vida de las personas” (p. 24).

**a) Compra considerada**

Según Programa de Educación Económica y Financiera del Banco Central de Uruguay (2019) “se refiere a la adquisición de un activo financiero o una inversión que se considera justa y razonable ya sea en precios, condiciones y necesidad” (p. 181). Es decir, el comprador realiza una evaluación cuidadosa y objetiva antes de adquirirlo.

**b) Pago oportuno**

“Se refiere al pago de una obligación financiera, como una factura, préstamo o deuda, en su momento establecido o antes de la fecha de vencimiento, que eviten intereses” (Programa de Educación Económica y Financiera del Banco Central de Uruguay, 2019, p. 184).



**c) Prestamos**

El Banco Central de Reserva del Perú - BCRP (2019) señala que “son un tipo de activo financiero que se crea cuando el prestamista otorga fondos a un prestatario, quien se compromete a devolver el préstamo más interés” (p. 153).

**3.2.7.3 Actitudes financieras**

Según la OCDE (2020) se refieren a las opiniones, creencias y valores que las personas tienen sobre el dinero y la gestión financiera, cuyas actitudes pueden influir en que las personas tomen decisiones financieras y gestionen sus recursos (p. 17).

Se refiere a la “motivación, percepciones y confianza que las personas tienen para tomar decisiones financieras informadas y planificar su futuro financiero” (PLANEF, 2021, p. 20).

**a) Planificación de gasto**

Proceso de establecer objetivos financieros y asignar recursos para alcanzarlos, que implica en identificar las necesidades y prioridades de gasto, establecer un presupuesto y asignar fondos para cubrir los gasto (Ministerio de Educación - MINEDU, 2022, p. 5).

**b) Estado de cuenta**

MINEDU (2022) “Es aquel documento que proporciona información detallada sobre las transacciones financieras realizadas en una cuenta bancaria, ya sea de inversión o de crédito durante un periodo determinado” (p. 22).

**c) Contrato de compra y venta**

En el contexto financiero, según la OCDE (2020) es un acuerdo legal entre dos partes, el comprador y el vendedor, quienes establecen los términos y condiciones para la transferencia de un bien o servicio, como acciones, bonos, etc. (p. 56).



**d) Uso de servicios financieros**

De acuerdo con el PLANEF (2021) se refiere a la utilización de productos y servicios ofrecidos por instituciones financieras, como bancos, cooperativas de crédito, entre otros, que son para gestionar y administrar las finanzas personales o empresariales (p. 33).

**3.2.7.4 Educación financiera digital**

También es conocida como fintech, de acuerdo con Cardona (2020) “se refiere a la aplicación de tecnologías digitales e innovadoras, en el sector financiero para mejorar la eficiencia, accesibilidad, y la experiencia del cliente en los servicios financieros” (p. 195).

**a) Eficiencia**

Domínguez y López (2019) manifiestan que “se refiere a la capacidad de lograr un objetivo o realizar una tarea de manera óptima, utilizando recursos disponibles de la mejor manera posible” (p. 4).

**b) Conocimientos informáticos**

Capacidad y nivel de conocimiento de las personas, empresas con respecto al uso y manejo de dispositivos informáticos, a su vez de estar al tanto sobre la seguridad informática (Domínguez y López, 2019, p. 8).

**c) Ahorro de tiempo**

Capacidad de reducir el tiempo necesario para realizar una tarea o alcanzar un objetivo; es decir, permite el acceso instantáneo a recursos, flexibilidad en la programación, automatización de las tareas (Banco Santander, 2019, p. 9).

**d) Ahorro de dinero**

Capacidad de reducir los recursos financieros, permitiendo tener costos reducidos, acceso a recursos gratuitos y mejorar la calidad de vida (Banco Santander, 2019, p. 9).



### 3.2.8 Decisión de inversión

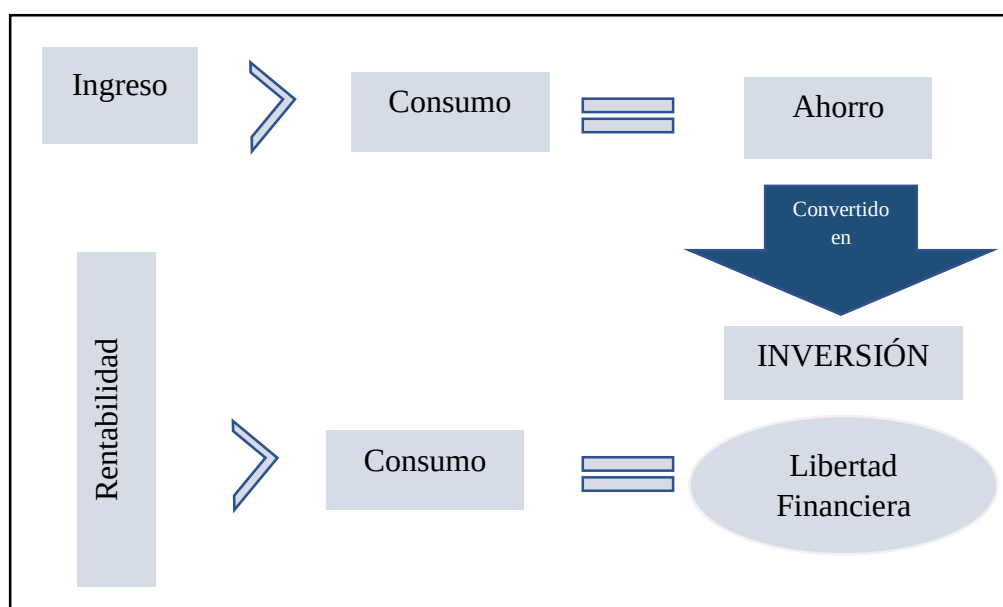
### 3.2.9 Importancia para tomar buenas decisiones de inversión

Las personas que se encuentren mejor preparados e informados toman decisiones económicas y financieras sensatas, así las correctas decisiones en inversión contribuyen con el bienestar personal, empresarial y la estabilidad económica, requisito para favorecer el crecimiento del país, por el contrario, la mala toma de decisiones tiene costos sustanciales para las personas, empresas y para la sociedad en general (Rivera y Bernal, 2018, p. 120).

La Red Financiera BAC (2018) para una mejor comprensión de la importancia de la toma de decisión de inversión, lo representa de la siguiente manera:

**Figura 3**

*Importancia de la inversión*



*Nota.* Obtenido de Red Financiera BAC (2018), p. 220.

Se da a entender que, si se tienen un ingreso y se consume menos de lo que se percibe, se generará un ahorro; si el ahorro se invierte se incrementa, entonces se tiene una *rentabilidad*, y si la rentabilidad es mayor que los consumos, se llega a una situación de *libertad financiera*. Al respecto se menciona que “la decisión de inversión es adecuada, basadas en la verdad, y el bien, y en caso esta decisión sea errónea afecta negativamente la libertad financiera” (Red Financiera BAC, 2018, p. 220).

Una de las más importantes decisiones comerciales estratégicas está en relación de la inversión de fondos, debido a que la inversión de capital juega un papel

vital en la existencia del negocio, ya que es como uno de los motores de funcionamiento de una organización que quiere tener éxito. El objetivo de invertir no es solo para obtener ganancias en un corto lapso, sino que invertir fondos esperando un mayor rendimiento. Sin embargo, los empresarios están teniendo dificultades para pensar cómo invertir sus fondos para lograr el resultado deseado y tampoco no saben cómo invertir sabiamente su capital.

Uno de los errores frecuentes que cometen las personas en la toma de decisiones financieras es realizar comparaciones sociales, lo que los lleva a gastar más allá de sus recursos monetarios para tratar de alcanzar el estatus socioeconómico de los modelos de la televisión y/o redes sociales. Por otro lado, sí existen personas con habilidad para gestionar sus finanzas personales, proyectándose en inversiones de largo plazo; así, las personas desarrollan una serie de habilidades financieras como conductas de consumo, niveles bajos de endeudamiento, gastos, ahorro, entre otras que faciliten la toma de decisión en inversión (Garay, 2017, p. 34).

### 3.2.10 Proceso para la toma de decisión de inversión

Según Olmedo (citado por Quispe, 2021) las etapas para una correcta toma de decisiones son las siguientes:

- **Revisar la situación financiera actual.** Ello se ciñe a prestar atención a los principales tópicos, tales como los ingresos, gastos y patrimonio para elaborar un panorama financiero de la vida actual de las personas. (p. 41)
- **Determinar las metas financieras.** Ellas deben estar de acorde con un adecuado nivel de vida y la situación financiera actual, para ello se debe considerar el costo real que requiere cada meta de inversión, estas deben ser concretas y fijadas en tiempo. (p. 41)
- **Desarrollar un plan de acción para seleccionar una alternativa.** El cual debe contar con habilidad para entregar resultados financieros que se alineen con las metas financieras personales, dentro del plan se debe considerar situaciones inesperadas, lo que podrían afectar el logro de los objetivos. (p. 41)

- **Seleccionar la alternativa de inversión.** En este punto se deben adquirir los bienes previstos para la vida profesional y familiar necesaria considerando la rentabilidad de cada una de ellas. En base al plan establecido se permite el incremento de riqueza de las personas y con ello la calidad de vida. (p. 41)
- **Control de progreso.** Implica que se realicen evaluaciones periódicas del progreso de las inversiones realizadas y determinar si existen problemas en ellas, así se asegura que se encuentren plenamente conectados con las metas financieras. (p. 41)

Mahalakshmi y Anuradha (2018) en el proceso de decisiones financieras, los empresarios tienden a confiar en la información de primera mano o de cualquier otra fuente recomendada, en lugar de información nueva. En el caso de las inversiones en acciones:

Es el comportamiento del individuo, quien recuerda el precio de la acción cuando se comprometió a invertir por primera vez en lugar del valor de la acción después de un tiempo. Los inversores están influenciados por el sesgo de anclaje al estimar la rentabilidad de la empresa, ya que los individuos dudan en procesar más información, ya que implica un proceso complejo y se adhieren a la información pasada sobre las inversiones al ignorar nueva información, lo que lleva a errores de pronóstico. (p.124)

### 3.2.11 Modelos teóricos de decisión de inversión

La teoría considera que una decisión es formada en base a un proceso estructurado, el cual se desmiembran en varios elementos que corresponden a las alternativas de solución. Para dichas descomposiciones elemental tener varios criterios axiológicos o de elección, va dando valor o un peso a cada alternativa conforme a su utilidad en el futuro. Deberían cumplir con una continuación de condiciones para que, estas sean catalogadas como óptimas, con el fin de extraer la subjetividad de la probabilidad y obtener una decisión más consistente, en donde el criterio que da continuación y asociación de los criterios de decisión es la racionalidad (Páez, 2015, págs.. 857-858).



### 3.2.11.1 **Economía financiera, inversión y financiamiento**

La jerarquía de los objetivos se puede establecer, siguiendo a Lumby (2018) de la siguiente manera, (p. 42):

- a. Las decisiones son tomadas por las empresas para maximizar su riqueza de los accionistas
- b. La riqueza de los accionistas se incrementa maximizando su poder de compra
- c. El poder de compra se maximiza incrementando los flujos de caja que la empresa paga a los accionistas en forma de dividendos.
- d. La dimensión temporal maximiza el flujo de dividendos a largo plazo
- e. La maximización de los dividendos maximiza la valoración del mercado de capitales

### 3.2.11.2 **Relación entre decisiones de inversión y financiamiento**

De acuerdo de Solomon (2018) en relación con estas dos disciplinas la semejanza radica en responder estas preguntas: ¿Qué dimensiones debe tener la empresa y que tasa de crecimiento?, ¿Qué clase de activos debe adquirirla empresa? y ¿Cuál debe ser la composición de sus pasivos?

El volumen de sus activos dependerá de la posibilidad de su inversión, pero también del financiamiento disponible. A su vez las posibilidades para obtener fondos dependerán de las características y rentabilidad de los proyectos de inversión; por tanto, la rentabilidad de los activos se relaciona directamente con el coste de los pasivos. Las primeras dos preguntas corresponden a las decisiones de inversión que determinan el valor de los activos de la empresa, y la tercera se refiere a las decisiones de financiación, que afecta a como se divide el valor de la empresa entre los aportantes (Solomon, 2018, p. 45)

“Las decisiones de inversión dentro de una empresa se materializan en la estructura económica activa, que represente el empleo de fondos en bienes y derechos, estas inversiones se pueden dividir en dos grupos, en activos fijos y en circulantes en función de cuál sea su horizonte temporal” (Salomón, 2018, p. 46)

Al respecto se da dos tipos de inversiones en una empresa:



- Las de carácter estratégico, que implican la gestión de activos a largo plazo.
- Las de carácter táctico, que requieren la gestión de activos a corto plazo.

Por su parte Solomon (2018) señala que las decisiones de inversión se ocupan de la asignación de los recursos financieros a lo largo del tiempo, emprendiendo proyectos de inversión o adquiriendo activos. Estas decisiones son las más importantes para la creación de valor en la empresa pues determinan la cuantía de los resultados operativos futuros, e el nivel de riesgo económico y la liquidez de la sociedad. (p. 45)

### 3.2.11.3 Metodología AHP

De acuerdo con Willmer Escobar (2019) sostiene que el proceso de toma de decisión de inversión en acciones es una de las actividades donde se enfrentan inversionistas que desean incrementar su capital financiero mediante la adquisición o compra de partes del capital social de una empresa constituida como sociedad anónima, las cuales otorgan al titular ciertos beneficios económicos que dependen directamente de la generación de utilidades. (p.2)

La metodología AHP permite comparar aspectos de carácter cualitativo y cuantitativo mediante una escala que determina en qué medida contribuye cada alternativa a la escala jerárquica. Donde se asigna números que van desde el 1 al 9, dependiendo la importancia de una la rentabilidad frente a los riesgos (Willmer Escobar, 2019, p. 12).

Según Willmer Escobar (2019) este modelo se realiza de la siguiente manera:

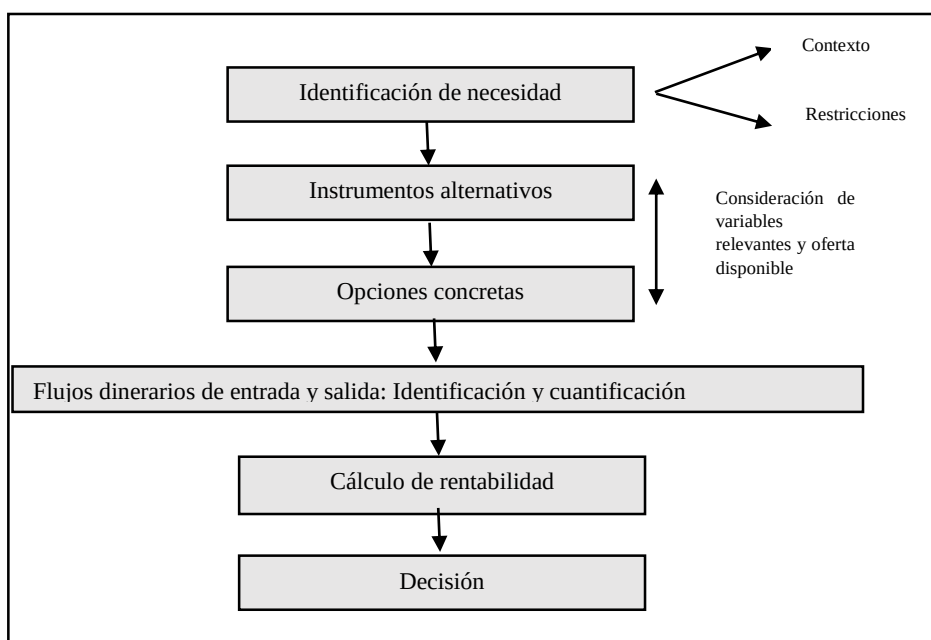
- a) Determina alternativas que obtienen el mejor y el peor valor numérico para cada criterio seleccionado. Para los criterios de rentabilidad (Rentab) y diferencia entre rentabilidad y costo de capital (Rentab-kp), la mejor alternativa es la que obtiene el máximo valor; en caso contrario para los demás criterios (riesgo, CV, VaR, kp) (p. 13).

- b) Asigna el número máximo de la escala propuesta para la comparación de las alternativas que obtienen el mejor y el peor valor para cada criterio. (p. 13)
- c) Calcula la diferencia de cada valor obtenido en cada criterio con los valores obtenidos por la mejor y peor alternativa para determinar el nivel de preferencia. Se realiza el mismo procedimiento entre las alternativas faltantes hasta completar la matriz de comparación por parejas para cada criterio. (p. 13)

#### 3.2.11.4 Esquema de toma de decisiones financieras

De acuerdo con Domínguez (2017) dice que “el ser competente en las inversiones financieras implica tener un amplio entendimiento real de forma minuciosa en cada aspecto, la misma que recae sobre la necesidad de alcanzar los servicios financieros, sumergirse en ratios financieros evaluando la rentabilidad de las decisiones” (p. 58).

**Figura 4**  
*Esquema de toma de decisiones financieras*



*Nota.* Obtenido de Domínguez (2017) p. 58.

Según Tong (2021) “para la compra y venta de acciones existe una repercusión personal para cada individuo, ya que depende de su edad, ahorros, y necesidades que vengan” (p. 119).

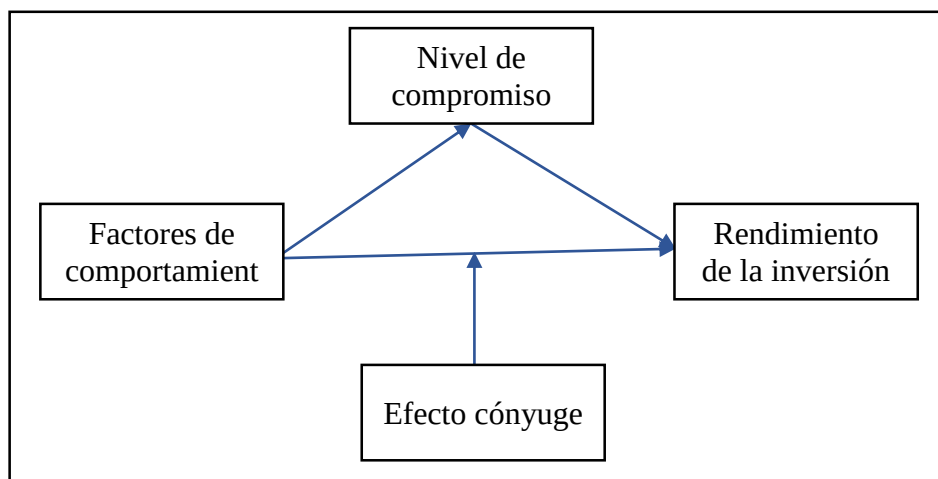
En primer lugar, se encuentra la *Fase de Acumulación*, en la cual dice que es un período determinando al momento de invertir, que dependerá de la capacidad que tenga para gestionar su dinero. En segundo lugar, la *Fase de Consolidación*, la cual inicia después de haber ahorrado lo suficiente, incluso de haber pasado sus expectativas, esta etapa es muy prometedora y a pesar de eso no se arriesga mucho, toma decisiones más cautelosas protegiendo lo ahorrado con anticipación. Por último, la *Fase de Gasto*, siendo la final en la vida, que inicia el pleno goce de todo lo trabajado por año, recibiendo una remuneración llamada jubilación, no existe ingresos monetarios por ningún lado, no constante no se descarta inversiones a corto plazo. (Tong 2021, p.138)

### 3.2.11.5 Modelo de decisión de inversión según Mahalakshmi y Anuradha

Mahalakshmi y Anuradha (2018) sostienen que; los seres humanos actúan de forma racional, intentan maximizar utilidades seleccionando la mejor opción entre alternativas, tienden a comportarse de forma irracional, las finanzas conductuales se centran en los aspectos psicológicos para tomar decisiones o los factores que influyen (ps. 2-4).

**Figura 5**

*Modelo de decisión de inversión*



*Nota.* Modelo de Mahalakshmi y Anuradha (2018)

La siguiente figura, hace referencia a que la decisión de inversión involucra cuatros aspectos importantes como el nivel de compromiso, factores de comportamiento, rendimiento de la inversión y efecto cónyuge, que a continuación se detallan:

**a) Exceso de confianza**

Se refiere a la sobre estimación de la propia capacidad, para lograr sus objetivos mediante subestimación de la incertidumbre futura, el sesgo de exceso de confianza se produce cuando una persona cree que el juicio es más fiable que el de los demás, los estudios demuestran que por lo general los hombres muestran más confianza que las mujeres (Mahalakshmi y Anuradha, 2018, p. 3).

**b) Anclaje**

En el proceso de toma de decisiones, los seres humanos tienden a confiar en la información de primera mano, que les llega de la familia o de cualquier fuente recomendada, más que en la información nueva, los inversores se ven influenciados por sesgos de anclaje a la hora de estimar la rentabilidad de la empresa. (Mahalakshmi y Anuradha, 2018, p. 3)

**c) Nivel de compromiso y resultados de inversión**

La rentabilidad de los negocios depende del nivel de compromiso del inversor, los individuos influenciados por exceso de confianza tienden a participar en operaciones activas que dan lugar a menores rendimientos, la tendencia actual es que los empresarios invierten más en renta viable. (Mahalakshmi y Anuradha, 2018, p. 3)

**d) Efecto cónyuge y decisión de inversión**

El matrimonio o la convivencia influye en las decisiones de inversión, ya que implica la puesta en común de la riqueza de dos familias, el aumento de los ingresos salariales y la influencia de la toma de decisiones debido a la fiabilidad y la responsabilidad de familia. El aumento del valor de la riqueza conduce a disminución a la evasión del riesgo, que influye a que el individuo mantenga activos de riesgo, tradicionalmente las mujeres tienen una injerencia bastante en las decisiones de inversión debido a que ellos tienen la cultura de ahorrar e invertir mejor. (Mahalakshmi y Anuradha, 2018, p. 4)

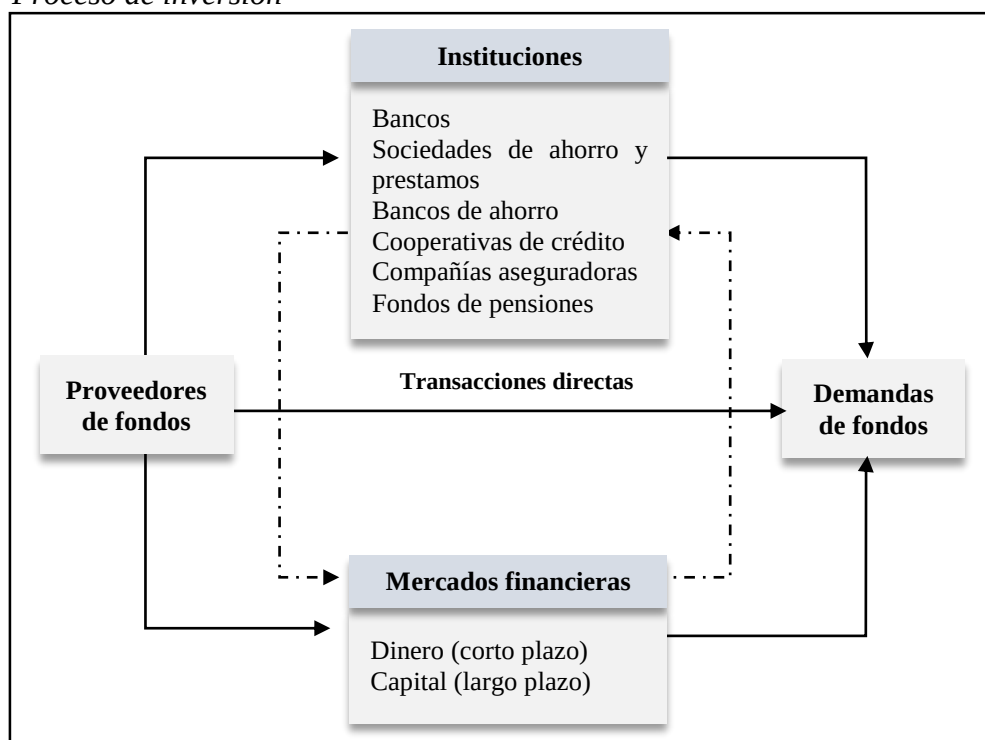


### 3.2.12 Estructura del proceso de inversión

Para Gitman y Joehnk (2019) las instituciones financieras son los que participan en los mercados financieros, y transfieren fondos entre proveedores y demandantes, cuya flecha que dirige entre proveedores y demandantes de fondos, se refiere a las transacciones donde el demandante adquiere en préstamo del proveedor (p. 5). Tal como se muestra en la siguiente figura:

**Figura 6**

*Proceso de inversión*



*Nota.* Proceso de inversión planteado por Gitman y Joehnk (2019) p. 5.

En esta figura, se observa que los proveedores de fondos pueden transferir sus recursos a los demandantes, a través de instituciones financieras, mercados financieros o mediante transacciones directas, así mismo, se señala que las instituciones financieras pueden participar en los mercados financieros ya sea como proveedores o demandantes de fondos (Gitman y Joehnk, 2019, p. 5).

- **Proveedores y demandantes de fondos.** Los proveedores de fondos son los que tienen fondos adicionales y los demandantes de fondos son aquellos que necesitan fondos.
- **Instituciones financieras.** Son las organizaciones que canalizan los ahorros de gobiernos, empresas e individuos a préstamos o inversiones.

- ***Mercados financieros.*** Son foros donde los proveedores y demandantes de fondos realizan transacciones financieras de manera frecuente, a través de intermediarios.

Según el Ministerio de Educación en las Unidades Educativas del país (2014) es el “proceso mediante el cual se decide y elige alternativas, que implican la gestión de los ingresos y egresos” (p. 120).

De acuerdo con Pineda et al., (2022) es un elemento crucial de la gestión financiera de una empresa, cuyas decisiones se refieren a la asignación de recursos financieros para adquirir activos que generan valor a la empresa a largo plazo (s/p).

Por su parte, García (2009) manifiesta que las decisiones son referentes al tamaño de la empresa, en cuanto al volumen de activos, que incluye la determinación de la cantidad de capital de trabajo neto operativo y de activos fijos que la empresa requerirá para su operación; donde la cantidad de activos a mantener está relacionada con el nivel de riesgo que los dueños del capital están dispuestos a asumir, que a su vez está asociada con la rentabilidad (p. 26).

Para Purnamawati et al., (2020) la toma de decisiones llega a ser el “procedimiento de elección a una solución certera que evite caer en los riesgos financieros, para ello suele requerirse de información para asegurarse de las expectativas tengan certeza razonable, siendo así una herramienta de información financiera en la vida cotidiana” (p. 13).

Robbins y Coulter (2015) manifiesta que, la toma de decisiones de inversión se define como “un conjunto de pasos secuenciales que responden a un problema, según condiciones de certeza, riesgo o incertidumbre, para luego seleccionar alternativas, desarrollarla y comprobarla si da solución al problema” (p. 127).

De acuerdo a las definiciones consideradas, se adapta que la toma de decisión de inversión suele ser crucial para el crecimiento y la rentabilidad de una empresa, ya que se considera como el proceso por el cual las empresas determinan cómo invertir; en el cual es importante evaluar cuidadosamente los factores que influyen en estas decisiones y utilizar técnicas de evaluación para determinar la viabilidad de inversión.

### 3.2.13 Dimensiones de decisiones de inversión

Para la segunda variable se consideran tres dimensiones como el ahorro, riesgo y rendimiento, consideradas como los beneficios que se pueden obtener con una inversión (Gitman y Joehnk, 2019):

#### 3.2.13.1 Ahorro

Según el Ministerio de Educación en las Unidades Educativas del país (2014) “hace referencia al valor económico destinado a un fondo de acumulación, que permite cumplir con una meta; es decir que se guarda el dinero en el presente para usar en el futuro” (p. 118).

##### *a) Ingresos corrientes.*

“Son los flujos de dinero que una empresa o individuo recibe en un periodo determinado, generalmente en forma de efectivo, o su equivalente, como resultado de operaciones” (Gitman y Joehnk, 2019, p. 3).

##### *b) Interés simple*

“Es el tipo de interés que se paga únicamente sobre el depósito inicial durante el tiempo mantenido en depósito” (Banco Falabella, 2024, p. 13).

##### *c) Interés compuesto*

“Este interés no solo es sobre el depósito inicial, sino también sobre cualquier interés acumulado de un periodo al siguiente” (Gitman y Joehnk, 2019, p. 164).

##### *d) Selección de ahorro*

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2023) “Proceso mediante el cual se empieza a elegir la forma más adecuada de ahorrar dinero, considerando los objetivos financieros, el plazo de inversión, y el nivel de riesgo tolerable” (p. 20).

#### 3.2.13.2 Riesgo

Según Gitman y Joehnk (2019) “Es el grado de incertidumbre asociado con las ganancias de una inversión y su capacidad para generar rendimientos suficientes para pagar a los inversionistas” (p. 143). Es decir, es aquella posibilidad de que los rendimientos reales de una

inversión difieren de los esperados, que puede incluir las posibilidades de perdidas como ganancias.

De acuerdo con la Red Financiera BAC (2018) “es la posibilidad que enfrenta la empresa, o individuo, de no ganar lo esperado o hasta perder una parte o todo de su inversión” (p. 224).

**a) *Inversión inicial***

“Monto de dinero que se necesita para iniciar un proyecto, negocio o inversión; es decir, el costo inicial que se debe pagar para poner en marcha un proyecto empresarial” (Villarreal y Roa, 2017, p. 34).

**b) *Liquidez***

“Capacidad de inversión para convertirse en efectivo rápidamente, con una pérdida de valor escasa o nula” (Red Financiera BAC, 2018, p. 7).

**c) *Crédito***

En el riesgo, el crédito hace referencia a “la posibilidad de que el emisor del instrumento financiero, en el momento deje de cumplir con las obligaciones de pago de intereses que ha contraído, el cual afecta a los valores de renta fija” (Comisión Nacional del Mercado de Valores, 2019, p. 9).

**d) *Costos de operación***

Según Villarreal y Roa (2017) se refiere a los “gastos que la empresa incurre para mantener y operar sus actividades diarias siendo costos fijos, variables directos e indirectos; que son necesarios para generar ingresos y mantener la viabilidad de la empresa” (p. 34).

**3.2.13.3 Rentabilidad**

Según la Red Financiera BAC (2018) “es la capacidad de una inversión o un proyecto para generar ganancias o rendimientos en relación con el costo o la inversión inicial” (p. 361).

Gitman y Joehnk (2019) lo señalan como “una medida de eficiencia y efectividad de una inversión o proyectos” (p. 47). Así mismo, menciona

que una mejor decisión financiera, se representa por evitar riesgos y obtener mayor rentabilidad posible y con seguridad.

**a) Valor Actual Neto – VAN**

“Es una medida financiera, que se utiliza para evaluar la rentabilidad de una inversión; mide el valor actual de los flujos de caja y el costo inicial” (Chumacero, (2021, p. 5).

**b) Tasa Interna de Retorno – TIR**

“Medida financiera, que se utiliza para evaluar la rentabilidad de una inversión, midiendo la tasa de retorno de una inversión considerando los flujos de caja y el costo inicial” (Chumacero, 2021, p. 6).

**c) Margen de beneficio**

“Mide la diferencia entre los ingresos y los costos de una inversión; es decir, indica la relación entre el beneficio obtenido por una empresa y sus ingresos totales” (Villarreal & Roa, 2007, p. 33).

**d) Tasa de interés**

De acuerdo con Gitman y Joehnk (2019) “es aquel porcentaje que se paga o se recibe por préstamos o depósitos de dinero; es decir, una medida de la rentabilidad de una inversión o del costo de un préstamo” (p. 164).

### 3.3 Marco conceptual

- a) Actividad financiera.** Según las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público - NICSP (2020) “son actividades que producen cambio en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de la entidad” (p. 2).
- b) Activo financiero.** Para la NICSP (2020) “es un instrumento o contrato que representa el valor económico puede ser comprado, vendido o intercambiado en un mercado financiero” (p. 3).
- c) Conocimiento financiero.** Macebón et al., (2018) “hace referencia a la comprensión y familiaridad con conceptos, principios y prácticas financieras que permiten tomar



decisiones informadas sobre su dinero, y gestionar las finanzas de manera efectiva” (p. 125).

- d) **Deuda.** “Obligación financiera que une al individuo, persona o empresa con un acreedor, donde el deudor se compromete a pagar una cantidad de dineros, más los interese en un periodo establecido” (Sabino, 2019, p. 137).
- e) **Habilidades financieras.** “Son las capacidades y conocimientos que una persona necesita para gestionar sus finanzas de manera efectiva y tomar decisiones informadas sobre su dinero” (Macebón et al., 2018, p, 121).
- f) **Inversión.** Sabino (2019) lo indica como “el flujo de dinero que se encamina a la creación o mantenimiento de bienes de capital y la realización de proyectos que se presumen como lucrativas” (p. 194).
- g) **Sostenibilidad financiera.** “Es la capacidad para gestionar las finanzas de manera responsable y sostenible a largo plazo” (Comisión Nacional del Mercado de Valores, 2019, p. 106).
- h) **Tasa libre de riesgo.** “Relación positiva entre el riesgo asociado a una inversión específica y su rendimiento esperado” (Red Financiera BAC (2018) p. 205).
- i) **Valor de inversión.** “Es el monto al que, según los inversionistas, debe negociarse un título que consideren su precio. Red Financiera BAC (2018) p. 237.



## **CAPITULO IV**

### **METODOLOGIA**

#### **4.1 Tipo y nivel de investigación**

##### **4.1.1 Tipo de investigación**

De acuerdo Ñaupas et al. (2018) en su libro de metodología de la investigación realiza una precisión sobre el tipo de investigación pura, básica o fundamental: Recibe el nombre de pura porque en efecto no está interesada por un objetivo crematístico, su motivación es la simple curiosidad, el inmenso gozo de descubrir nuevos conocimientos, es como dicen otros el amor de la ciencia por la ciencia; se dice que es básica por qué sirve de cimiento a la investigación aplicada o tecnológica; y fundamental porque es esencial para el desarrollo de la ciencia. (p.133)

La presente investigación fue básica en vista que, se buscó ampliar y profundizar los conocimientos existes de la educación financiera y la decisión de inversión teniendo en cuenta las bases teóricas a partir de allí ampliar nuevos aportes que sean de utilidad para el cumulo de información.

##### **4.1.2 Nivel de investigación**

La investigación respecto a la educación financiera y la decisión de inversión en las microempresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025 fue de alcance correlacional. En vista que este nivel tiene por finalidad “conocer la relación o grado de asociación que existe entre dos o más variables, conceptos y categorías en un contexto en particular, también se pretenden asociar hechos, fenómenos y miden las variables en términos estadísticos” (Hernández y Mendoza, p. 109).

#### **4.2 Diseño de investigación**

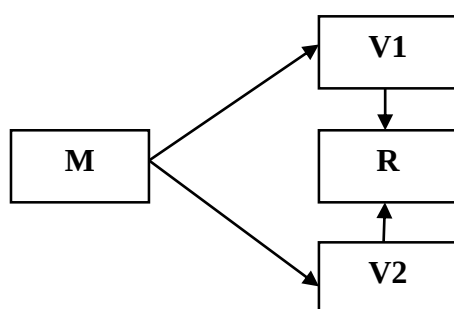
A diferencia del diseño experimental que manipula intencionalmente las variables, en la investigación no experimental las variables no se manipulan tampoco existen grupos de control; es decir, se observan situaciones ya existentes en su estado natural para que sean



analizadas, los datos que se obtienen son de gran utilidad para la toma de decisiones. (Silvestre y Nahula, 2019, p. 297)

La presente investigación se desarrolló sin alterar intencionalmente las variables educación financiera y la decisión de inversión de las empresas del sector ferretero de las Américas, Abancay - 2025.

Hernández y Mendoza (2018) esta investigación es un estudio de carácter transaccionales o transversales porque “se recopilan datos en un momento único”, (p. 177).



**Donde:**

M = empresarios

V1= Educación Financiera

R = Relación entre O1 y O2

V2= Decisión de inversión

### 4.3 Descripción ética en la investigación

La ética es el conjunto de principios, valores y normas que guían la conducta de los investigadores durante el desarrollo de su indagación, su principal objetivo se centra en garantizar que la investigación se lleve a cabo de manera responsable, respetuosa, y en conformidad con los derechos y la dignidad de los autores, sociedad, medio ambiente. En esta indagación se puso en práctica los valores éticos respetando el derecho de autor. Respeto a las personas (garantizar el sentimiento informado de los participantes, respetar la privacidad, evitar la coerción, discriminación o abuso) integridad científica (evitar la falsificación o manipulación de datos, reconocer la contribución de otros, reportar los hallazgos de manera transparente).

### 4.4 Población y muestra

#### 4.4.1 Población

Según Silvestre y Huamán (2019) señala que la población “es el conjunto de elementos o unidades de análisis (personas, objetos, organizaciones sucesos,

comunidades, eventos, etc.) recibe el nombre de población o universo, se refiere a todas las unidades naturales y sociales, que pertenecen a un ámbito espacial donde de la investigación.” (p. 309)

La presente investigación considero como población a empresarios del rubro de ferretería entre ellos, dueños de ferreterías locales como propietarios de cadenas grandes del sector Las Américas, dichos sujetos asciende a 166 empresarios.

**Tabla 2**

*Población de micro y pequeñas empresas del sector ferretero de las Américas-Abancay 2025*

| NÚMERO DE EMPRESAS FORMALES DEL DISTRITO DE LAS AMERICAS- -ABANCAY-APURÍMAC SEGÚN CLASE CIIU 5143 Y 5234                                                                                                                                                                                                 |                 |                |       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-------|
| Tamaño empresarial, 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Clase CIIU rev3 |                | Total |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | ABANCAY 5143    | AMERICA S 5234 |       |
| Microempresa                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 522             | 151            | 673   |
| Pequeña empresa                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 21              | 15             | 36    |
| Total, general                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 543             | 166            | 706   |
| Nota: El tamaño empresarial es determinado de acuerdo con la Ley 30056 CIIU 5143 - Venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción CIIU 5234 - Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio |                 |                |       |
| Fuente: SUNAT - Registro Único de Contribuyentes                                                                                                                                                                                                                                                         |                 |                |       |
| Nota. Elaboración propia en base a los datos brindador la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administracion Tributaria (SUNAT, 2025)                                                                                                                                                                 |                 |                |       |

De acuerdo con la información de la SUNAT (2025), en el Centro Poblado Las Américas se registraron 166 empresas formales del sector ferretero correspondientes a las clases CIIU Rev. 3 5143 (venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipos y materiales de fontanería y calefacción) y 5234 (venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio). Del total de empresas, 151 (91,0%) corresponden a microempresas, mientras que 15 (9,0%) son pequeñas empresas. Estos resultados evidencian que la estructura empresarial del sector ferretero en Las Américas está conformada principalmente por microempresas, las cuales



representan la mayor parte de las unidades económicas formales del rubro en este centro poblado.

#### 4.4.2 Muestra

Es la representación o subconjunto de la población o universo, seleccionado por métodos diversos; es decir, es un fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son las de ser objetivas y reflejo fiel de ella, de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generalizarse a todos los elementos que conforman la población (Carrasco Diaz, 2018).

La presente investigación fue de tipo de muestreo probabilístico, donde todos los elementos de la población tienen la misma posibilidad de ser elegidos como muestra y se obtiene mediante la técnica de selección aleatoria. Para ello se determinó la muestra mediante la aplicación de la siguiente formula de poblaciones finitas:

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2 * (N - 1) + Z^2 * p * q}$$

Donde:

- **Z:** Comprende al nivel de confianza, que será de 1.96 (con nivel de confianza del 95%)
- **p:** Proporción de la población que cuenta con la característica será 0.,95
- **q:** Proporción de no posee la característica es d 1-p es decir 0,05
- **e:** Error muestral deseado es de 5% = 0,05
- **N:** que representa al tamaño de la población=166
- **n:** la muestra será de= 116

$$n = \frac{1.96^2 * 0.50 * 0.05 * 166}{0.05^2 * (166 - 1) + 1.96^2 * 0.50 * 0.50} = 116$$

La muestra del presente estudio estuvo conformada por 116 microempresarios entre propietarios y administradores de las microempresas del sector ferretería del Centro Poblado de las Américas.

#### 4.5 Procedimiento

Es el conjunto de pasos y estrategias que se siguen para llevar a cabo una investigación de manera sistemática y ordenada, con el objetivo de obtener información relevante y confiable, a continuación, se muestra los pasos realizados en el estudio:

- En primer lugar, se definió el problema o tema de investigación, formulando preguntas claras
- Se estableció objetivos e hipótesis claros
- Revisión de la literatura mediante estudios previos y la identificación de brechas
- Formulación del marco teórico, desarrollando marco conceptual de la variable educación financiera y decisión de inversión
- Se diseñó la investigación definiendo el tipo, nivel, diseño de investigación
- Posteriormente se realizó la encuesta, para obtener información y conocimiento suficiente del objeto de estudio.
- Seguidamente se elaboró el instrumento, el cuestionario que fue validado por juicio de expertos
- Luego se realizó la prueba de confiabilidad para ambas variables
- Para obtener los resultados requeridos se procedió aplicar los instrumentos respectivos, pasando a tabular y baremar en el Excel, donde se agrupo los datos en variables y dimensiones.
- Seguidamente se pasó los datos al software del SPSS, y una vez procesada se obtuvo los resultados a nivel descriptivo e inferencial
- Con los hallazgos obtenidos se realizaron la discusión con otros estudios
- Finalmente se realizaron las conclusiones y recomendaciones del estudio.

#### 4.6 Técnicas e instrumentos

##### 4.6.1 Técnicas

Para Charaja Cutipa (2018) menciona que la técnica de investigación “es el conjunto de procedimientos que consideramos para recolectar información o datos referidos a nuestro problema de investigación, estas técnicas guardan relación con el método de investigación y por consiguiente con los libros de metodología” (p. 173).

En la presente investigación se usó la técnica de la encuesta, el cual es una técnica que permite obtener información (datos económicos, políticos,



educativos, ocupacionales, etc.) de una muestra representativa, también es el medio adecuado para hallar datos, opiniones y actitudes de las personas y de las diferentes ciencias.

#### 4.6.2 Instrumentos de la investigación

El instrumento de la encuesta es el cuestionario y consiste en un “conjunto de preguntas, correspondiente a los indicadores, para obtener información para el problema que se está investigando, está orientado a conseguir respuestas utilizando un formulario a base de preguntas, escalas de respuesta y alternativas” (Charaja 2018, p. 181). La presente investigación estuvo compuesta por un cuestionario que consta de alternativas de cada indicador del estudio, en una escala de tipo Likert.

##### 4.6.2.1 Validez del instrumento

De acuerdo con lo que plantea Arias Casua (2019) “el instrumento evalúa lo que pretende medir, además de cotejar su pertinencia, contenido, criterio y constructo de variable dimensión e indicador y también alineados a los objetivos de la investigación, este procedimiento es realizada a través del juicio de expertos” (p. 135). La validación del instrumento se realizó por juicio de tres docentes de la Facultad de Administración que cuentan con conocimientos suficientes en cuanto a las variables a estudiar.

**Tabla 3**

*Validación de expertos de la variable educación financiera*

| N °                             | Expertos                            | % de validación | Calificación              |
|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| 1                               | Mg. Máximo Soto Pareja              | 86%             | Excelente                 |
| 2                               | Mg. David Barrial Acosta            | 80%             | Excelente                 |
| 3                               | Dr. Jose Abdon Sotomayor Chahuaylla | 74%             | Muy bueno                 |
| <b>Decisión de los expertos</b> |                                     | <b>80.67%</b>   | <b>Válido y aplicable</b> |

*Nota.* Elaboración propia, de acuerdo con la validación

La tabla 03 se realizó la “Validación de expertos de la variable educación financiera” presenta los resultados de la evaluación realizada por tres



especialistas con el fin de determinar la validez del instrumento relacionado con dicha variable. El Mg. Máximo Soto Pareja obtuvo un 86% de validación, calificándose como Excelente, así mismo el Mg. David Barrial Acosta alcanzó un 80% de validación, también con una calificación de Excelente y por último el Dr. José Abdón Sotomayor Chahuaylla registró un 74% de validación, con la calificación de Muy bueno. El promedio general o decisión de los expertos alcanza un 80.67%, lo que permite concluir que el instrumento es válido y aplicable para medir la variable educación financiera.

**Tabla 4**

*Validación de la variable decisión de inversión*

| N °                             | Expertos                            | % de validación | Calificación              |
|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| 1                               | Mg. Máximo Soto Pareja              | 76%             | Excelente                 |
| 2                               | Mg. David Barrial Acosta            | 78%             | Excelente                 |
| 3                               | Dr. Jose Abdon Sotomayor Chahuaylla | 96%             | Muy bueno                 |
| <b>Decisión de los expertos</b> |                                     | <b>83.33%</b>   | <b>Válido y aplicable</b> |

La tabla 04 se visualiza la “Validación de la variable decisión de inversión” muestra los resultados del proceso de validación realizado por tres expertos, donde el Mg. Máximo Soto Pareja obtuvo un 76% de validación, considerado Excelente, por otro lado, el Mg. David Barrial Acosta alcanzó un 78% de validación, también con una calificación de Excelente, y por último el Dr. José Abdón Sotomayor Chahuaylla logró un 96% de validación, con la calificación de Muy bueno. El promedio general de los tres expertos es de 83.33%, por lo que se concluye que el instrumento es válido y aplicable para evaluar la variable decisión de inversión.

#### 4.6.2.2 Confiabilidad del instrumento

Según Ñaupas et al., (2018) la confiabilidad se refiere a la fiabilidad del instrumento, el cual merece confianza porque al aplicarse en condiciones iguales o similares los resultados siempre serán los mismos; el



coeficiente de confiabilidad perfecto es 1, y los que oscilan entre 0.66 y 0.71 son aceptables, siendo el mínimo 0.66. (p. 278)

**Tabla 5**

*Estadístico de fiabilidad del instrumento*

| Variable              | Alfa de Cronbach | N de elementos |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Educación financiera  | ,778             | 17             |
| Decisión de inversión | ,875             | 13             |
| MUESTRA               | 35               |                |

*Nota.* Elaboración propia, según resultados de SPSS

En la tabla 5 se realizó la prueba piloto aplicado en los empresarios ferreteros de la ciudad de Chalhuanca, Aymaraes, 2025, presenta los resultados obtenidos mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, utilizado para medir la consistencia interna de los ítems que conforman el cuestionario aplicado a una muestra de 35 participantes. Para la variable Educación financiera, se obtuvo un Alfa de Cronbach de 0.778, correspondiente a 17 ítems, lo que indica un nivel de fiabilidad aceptable. Esto sugiere que los ítems que evalúan esta variable presentan una adecuada coherencia interna, permitiendo obtener resultados consistentes. En el caso de la variable Decisión de inversión, el coeficiente fue de 0.875 para 13 ítems, valor considerado muy alto, lo que demuestra una excelente fiabilidad del instrumento en esta dimensión.

En síntesis, ambos coeficientes superan el valor mínimo recomendado de 0.70 según los criterios de George y Mallery, por lo que se concluye que el instrumento aplicado posee una consistencia interna sólida y adecuada para el estudio de las variables educación financiera y decisión de inversión

#### 4.7 Estadístico de la investigación

Es el conjunto de herramientas, métodos, y técnicas estadísticas que se utilizan para analizar, interpretar y presentar los datos recolectados durante el estudio, estas herramientas permitieron validar hipótesis, identificar patrones, establecer relaciones y extraer conclusiones significativas.



#### 4.7.1 Estadística descriptiva

Es la rama de la estadística que formula recomendaciones de como resumir, de forma clara y sencilla, los datos de investigación en cuadros tablas y figuras o gráficos, su objetivo es describir, analizar y sintetizar la información generalizada de la población de estudio (Charaja Cutipa, 2018, p. 68). La estadística descriptiva permitió organizar y simplificar los datos, ayudando a comprender de manera clara y precisa la información sobre la educación financiera y decisión de inversión.

#### 4.7.2 Estadística inferencial

Es la rama de la estadística que busca realizar generalizaciones, predicciones o conclusiones sobre inferencias mediante las pruebas estadísticas; sus principales características se trabajan con muestras, usa una probabilidad y toma decisiones haciendo uso de estimaciones, pruebas de hipótesis permitiendo inferir los resultados finales (Ñaupas et al., 2018, p. 49).

Para la contrastación de hipótesis se usó el Coeficiente de correlación de Rho de Spearman, el cual “indica el grado en que la variación o cambio en los rangos de una de las variables esté relacionado con las variaciones de la otra variable” (Padua, 2018, p. 26).

**Coeficiente de correlación de Rho de Spearman ( $r_s$ ):** para Hernández et al., (2014) este coeficiente de correlación:

**Tabla 6**  
*Valoración de Rho de Spearman*

| Rango               | Relación          |
|---------------------|-------------------|
| 0                   | Relación nula     |
| $\pm 0,00$ a $0,19$ | Relación muy baja |
| $\pm 0,20$ a $0,39$ | Relación baja     |
| $\pm 0,40$ a $0,59$ | Relación moderada |
| $\pm 0,60$ a $0,79$ | Relación alta     |
| $\pm 0,80$ a $0,99$ | Relación muy alta |
| $\pm 1$             | Relación perfecta |

*Nota.* Mayorga (2022) “Manual de Metodología de la investigación”



## CAPITULO V

### RESULTADOS Y DISCUSIONES

#### 5.1 Resultados descriptivos

##### 5.1.1 Datos generales

**Tabla 7**

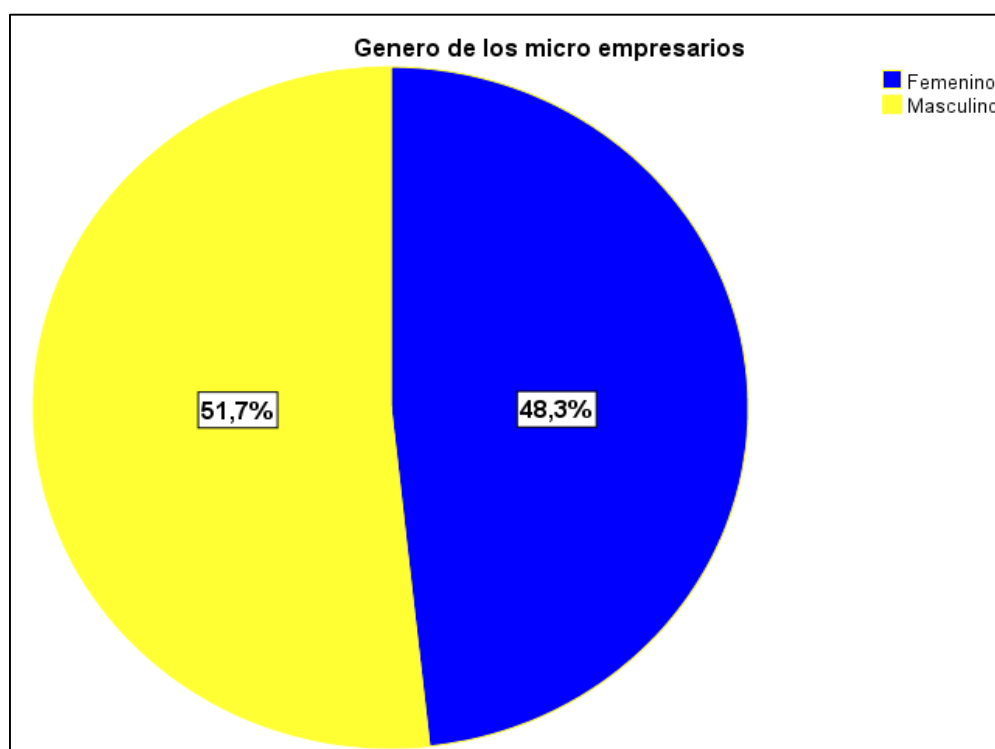
*Genero de los encuestados*

|        |           | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|-----------|------------|------------|
| Válido | Femenino  | 56         | 48,3       |
|        | Masculino | 60         | 51,7       |
|        | Total     | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 7**

*Distribución porcentual del género de los encuestados*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** En la presente tabla y figura se aprecia de una encuesta aplicada a 116 microempresarios del rubro ferreterías de Las Américas, 2025. El 51.7% que corresponde a 60 encuestados manifestaron ser del género masculino, así mismo el 48.3% que representa a 56 empresarios indica ser del género femenino. Por lo que se deduce que mayormente los propietarios, gerentes o administradores de las ferreterías en las Américas son varones, es decir hay más personas masculinas que emprenden en el rubro.

**Tabla 8**

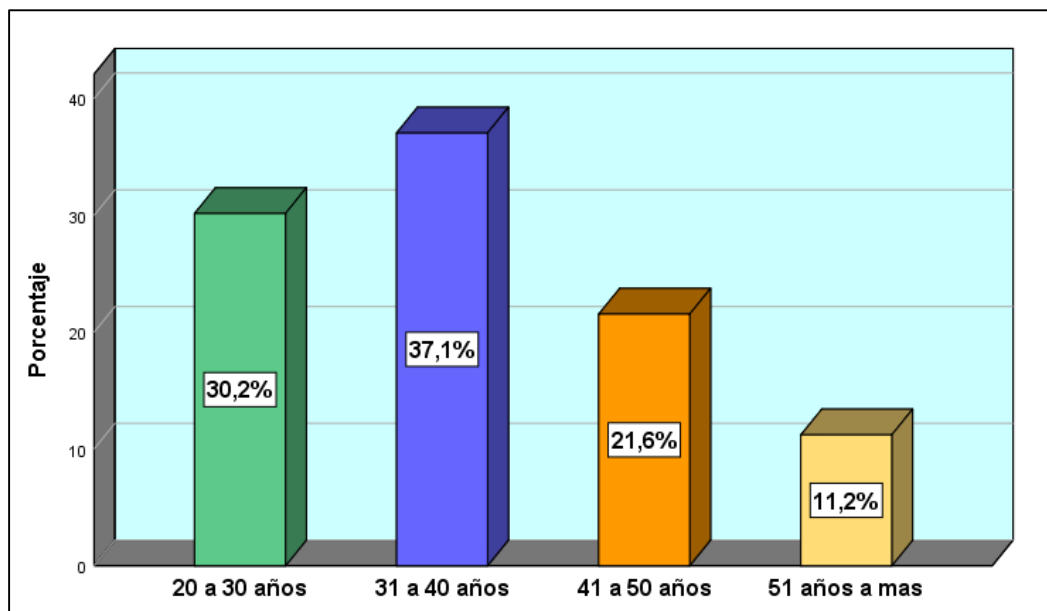
*Edad de los encuestados*

|        |               | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------------|------------|------------|
| Válido | 20 a 30 años  | 35         | 30,2       |
|        | 31 a 40 años  | 43         | 37,1       |
|        | 41 a 50 años  | 25         | 21,6       |
|        | 51 años a mas | 13         | 11,2       |
|        | Total         | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Tabla 9**

*Distribución porcentual de la edad de los encuestados*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss.

**Interpretación:** En la presenta tabla y figura de un instrumento aplicado a 116 microempresarios del rubro ferreterías de Las Américas, Abancay - 2025. El

37.1% que corresponde a 43 empresarios están entre las edades de 31 a 40 años, mientras que el 30.2% que representa a 35 encuestados están entre las edades de 20 a 30 años, del mismo modo el 21.6% que representa a 25 empresarios están en las edades de 41 a 50 años y el 11.2% que corresponde a 13 tienen más de 51 años. Por lo tanto, la gran mayoría de los empresarios que están incursionando en el rubro de las ferreterías son adultos.

**Tabla 10**

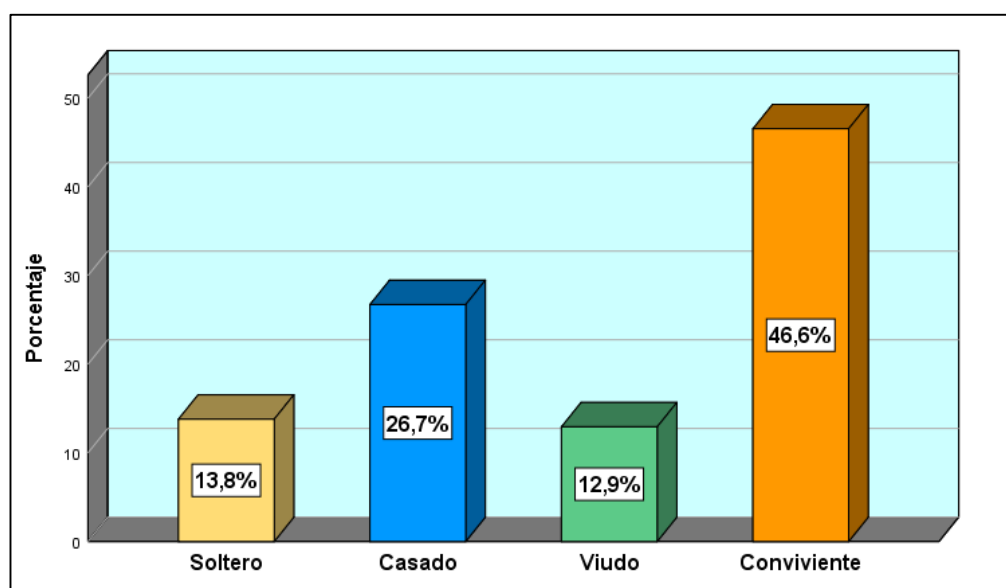
*Estado civil de los encuestados*

|        |             | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|-------------|------------|------------|
| Válido | Soltero     | 16         | 13,8       |
|        | Casado      | 31         | 26,7       |
|        | Viudo       | 15         | 12,9       |
|        | Conviviente | 54         | 46,6       |
|        | Total       | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 8**

*Distribución porcentual de estado civil de los encuestados*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** De acuerdo con lo que se aprecia en la tabla y figura de una muestra de 116 encuestados en Las Américas de la ciudad de Abancay - 2025. El 46.6% que pertenece a 54 empresarios son convivientes, seguidamente el

26.7% que corresponde a 31 dueños mencionan que son casados, por otro lado, el 13.8% que corresponde a 16 empresarios son solteros y el 12.9% que representa a 15 empresarios son viudos. Por ende, la mayor parte de los dueños de las ferreterías son personas convivientes que incursionaron en el sector, lo que indica que los emprendimientos son planificados por motivación.

**Tabla 11**

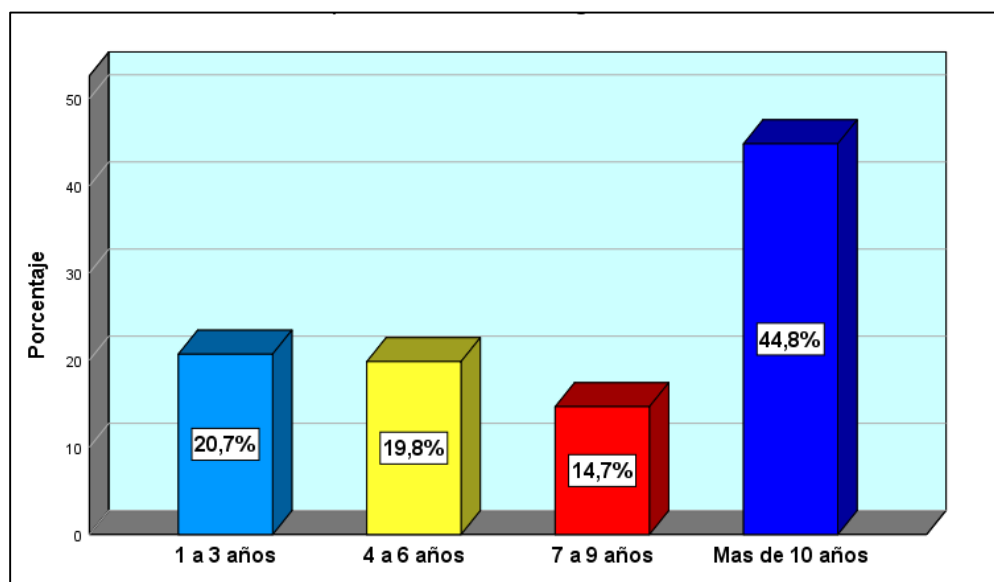
*Perdurabilidad de los negocios*

|        |                | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|----------------|------------|------------|
| Válido | 1 a 3 años     | 24         | 20,7       |
|        | 4 a 6 años     | 23         | 19,8       |
|        | 7 a 9 años     | 17         | 14,7       |
|        | Más de 10 años | 52         | 44,8       |
|        | Total          | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 9**

*Distribución porcentual de la perdurabilidad de los negocios*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss.

**Interpretación:** Según a la tabla y figura, se aprecia a partir de un instrumento aplicado a 116 dueños, gerentes y administradores del rubro ferretería de Las Américas, Abancay 2025. El 44.8% que representa a 52 personas mencionan que están más de 10 años en el sector, por otro lado, el 20.7% que corresponde a 24

empresarios mencionan que están en el mercado entre 1 y años, seguido por el 19.8% que corresponde a 23 personas mencionan que están entre 4ª 6 años y el 14.7% que pertenece a 17 personas sostienen que están en el rubro del negocio entre 7 a 9 años. Por lo tanto, gran parte de la población tienen un buen tiempo en el mercado lo que significa que mayoría de ellos tiene experiencia suficiente en el sector.

**Tabla 12**

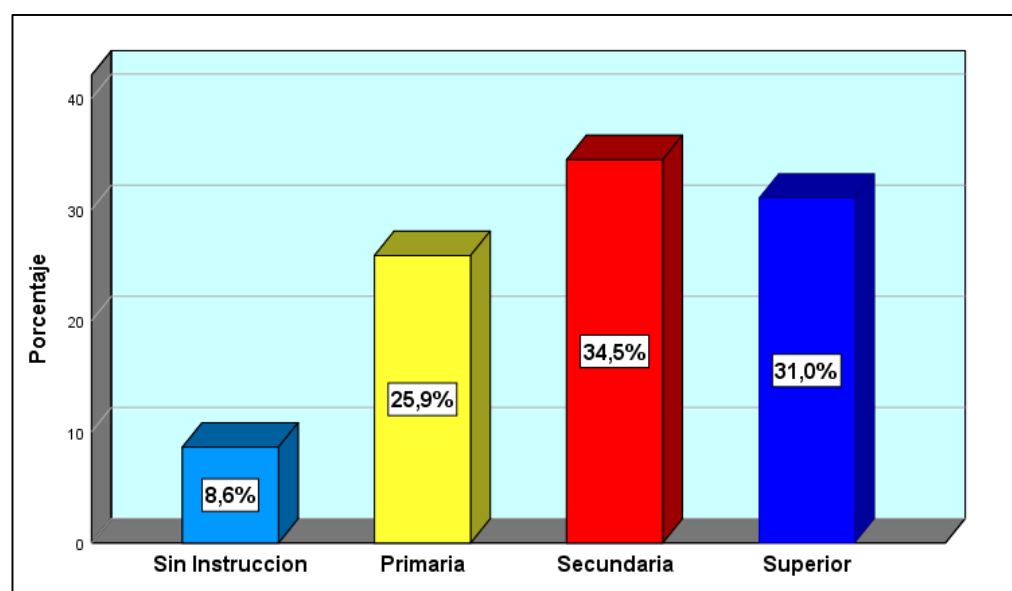
*Grado de instrucción de los propietarios*

|        |                 | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|-----------------|------------|------------|
| Válido | Sin Instrucción | 10         | 8,6        |
|        | Técnico         | 30         | 25,9       |
|        | Secundaria      | 40         | 34,5       |
|        | Superior        | 36         | 31,0       |
|        | Total           | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 10**

*Distribución porcentual del grado de instrucción de los propietarios*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** Según a lo que evidencia en la presente tabla y figura de una muestra de 116 empresarios del sector ferretería de Las Américas, Abancay 2025. El 34.5% que representa a 40 emprendedores afirma que tiene secundaria

completa, seguido por un 31% que corresponde a 36 menciona que tienen estudios superiores, del mismo modo el 25.9% que pertenece a 30 personas indican que solo tienen una carrera técnica, y por último el 8.6% que pertenece a 10 personas manifiestan que no cuentan con instrucción. Por lo que se deduce que mayoría de los emprendimientos el rubro de ferreterías en Las Américas no cuenta con estudios superiores y no cuentan con conocimientos técnicos y/o administrativos.

### 5.1.2 Resultados de investigación

**Tabla 13**

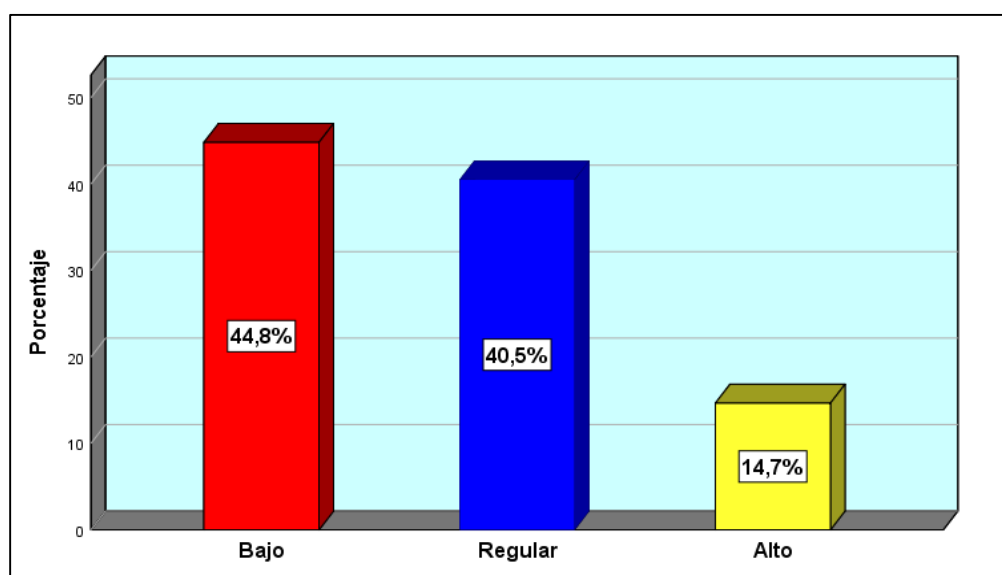
*Frecuencia y porcentaje de la variable educación financiera*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 52         | 44,8       |
|        | Regular | 47         | 40,5       |
|        | Alto    | 17         | 14,7       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 11**

*Porcentaje de la variable educación financiera*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** De acuerdo con la presente tabla y figura se aprecia de un total de 116 empresarios del rubro ferretero de Las Américas, Abancay - 2025. El 44.8% que corresponde a 52 microempresarios manifiestan que cuentan con

nivel bajo en cuanto a educación financiera, mientras que el 40.5% que representa a 47 personas indica estar en un nivel regular y por último el 14.7% que pertenece a 17 encuestados indican estar en un nivel alto. Estos resultados evidencian que la mayoría de los empresarios del rubro ferretero presenta un conocimiento limitado en temas financieros, lo que sugiere que sus habilidades para gestionar adecuadamente los recursos, planificar inversiones o analizar la rentabilidad son básicas o insuficientes. En consecuencia, se puede inferir una deficiencia general en la formación financiera, aspecto que podría influir negativamente en la toma de decisiones empresariales y en la sostenibilidad económica de sus negocios.

**Tabla 14**

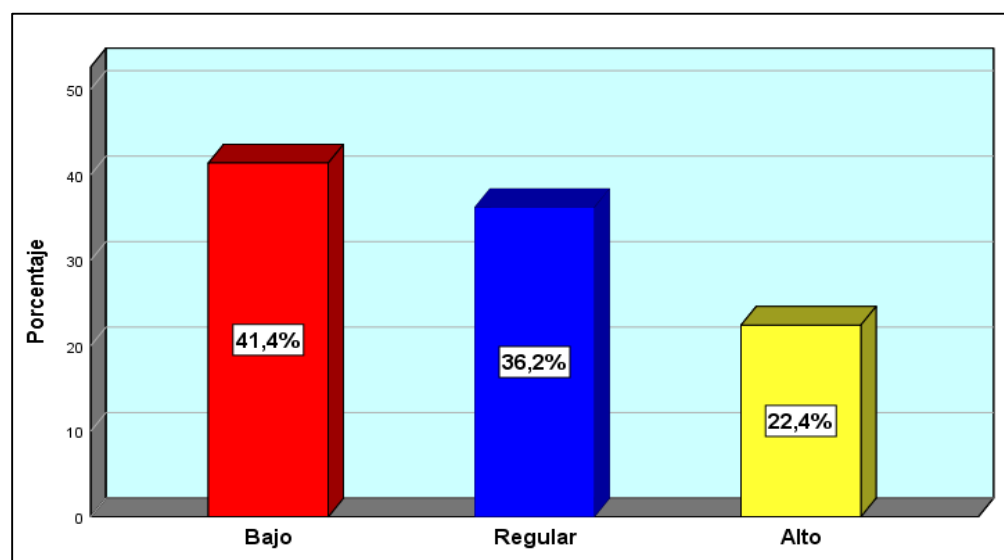
*Frecuencia y porcentaje de la variable decisión de inversión*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 48         | 41,4       |
|        | Regular | 42         | 36,2       |
|        | Alto    | 26         | 22,4       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 12**

*Porcentaje de la variable decisión de inversión*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** Según a lo que se aprecia en la tabla y figura de un total de 116 microempresarios del sector ferretero de Las Américas, Abancay 2025. El 41.4% que corresponde a 48 encuestados afirman que las decisiones de inversión están

en un nivel bajo, del mismo modo el 36.2 que representa a 42 dueños menciona que sus decisiones de inversión son regulares, y por último el 22.4% que representa a 26 encuestados afirma que mantiene un nivel alto en cuanto a sus decisiones de inversión. Estos resultados reflejan que una proporción significativa de los empresarios presenta limitaciones en su capacidad para evaluar y ejecutar inversiones de manera eficiente, lo cual puede estar asociado a falta de conocimientos financieros, escasa planificación estratégica o poca evaluación de riesgos y retornos. En consecuencia, se evidencia una tendencia general hacia la toma de decisiones de inversión poco fundamentadas, lo que podría impactar negativamente en la rentabilidad y sostenibilidad de las microempresas ferreteras de la zona.

**Tabla 15**

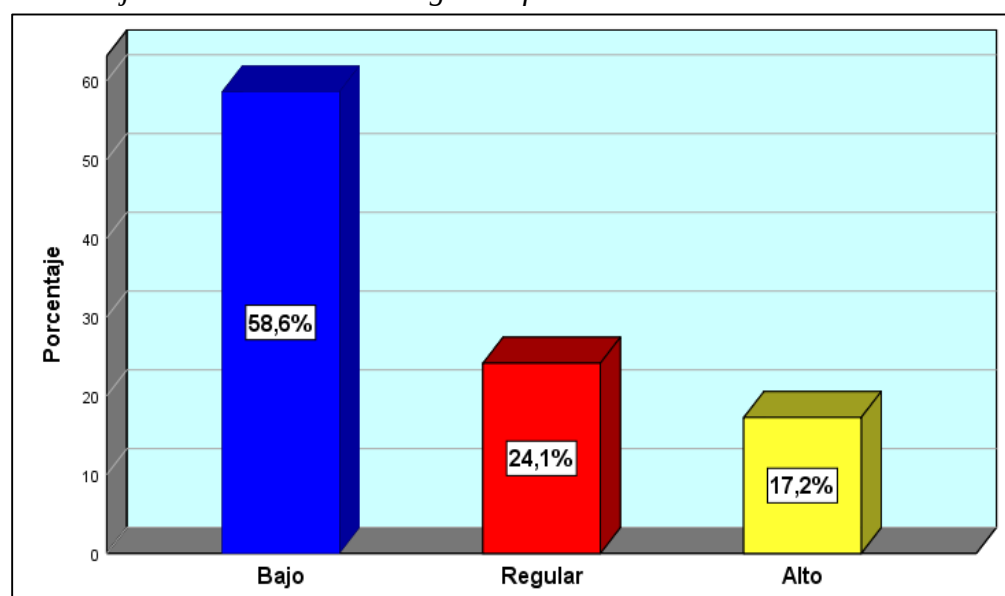
*Frecuencia y porcentaje de la dimensión inteligencia financiera*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 68         | 58,6       |
|        | Regular | 28         | 24,1       |
|        | Alto    | 20         | 17,2       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 13**

*Porcentaje de la dimensión inteligencia financiera*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** En la tabla y figura se visualiza de una muestra sometida a 116 microempresarios del rubro ferretero de Las Américas, de la ciudad de Abancay - 2025. El 58.6% que pertenece a 68 personas encuestas opinan que cuenta con un nivel bajo de inteligencia financiera, mientras que un 24.1% que corresponde a 28 dueños manifestaron que cuentan con nivel regular de inteligencia financiera y el 17.2% que corresponde a 20 personas manifiestan que cuentan con un nivel alto. Estos resultados permiten inferir que la mayoría de los empresarios ferreteros presenta limitaciones en sus conocimientos y habilidades relacionadas con la gestión financiera, lo que podría repercutir negativamente en la toma de decisiones económicas, la planificación presupuestaria y la optimización de recursos dentro de sus negocios. En conjunto, la evidencia sugiere una baja cultura financiera en el sector, reflejando la necesidad de fortalecer la formación y capacitación en temas financieros para mejorar la sostenibilidad y rentabilidad de las microempresas ferreteras.

**Tabla 16**

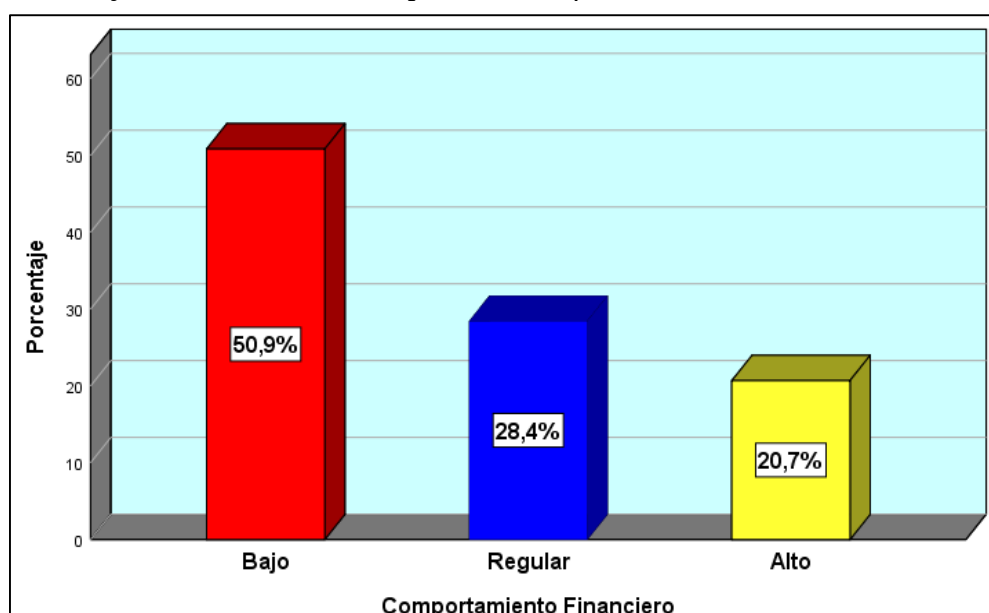
*Frecuencia y porcentaje de la dimensión comportamiento financiero*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 59         | 50,9       |
|        | Regular | 33         | 28,4       |
|        | Alto    | 24         | 20,7       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 14**

*Porcentaje de la dimensión comportamiento financiero*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** De acuerdo lo que se observa en la siguiente tabla y figura de una muestra aplicada a 116 encuestados en Las Américas, Abancay - 2025. Los datos muestran que un 50.9% que pertenece a 59 empresarios mencionan que su comportamiento financiero está en un nivel bajo, seguidamente el 28.4% que corresponde a 33 encuestados opinan que están en un nivel regular, y por último el 20.7% que corresponde a 24 dueños indican que su comportamiento financiero es alto. Estos resultados permiten inferir que la mayoría de los ferreteros de Las Américas presentan deficiencias significativas en su comportamiento financiero, lo cual revela limitaciones en la gestión de sus recursos económicos y en la adopción de hábitos financieros adecuados. En consecuencia, se evidencia una baja cultura financiera, reflejada en la falta de planificación, control del gasto y estrategias de ahorro o inversión que podrían favorecer la estabilidad y el crecimiento de sus negocios.

**Tabla 17**

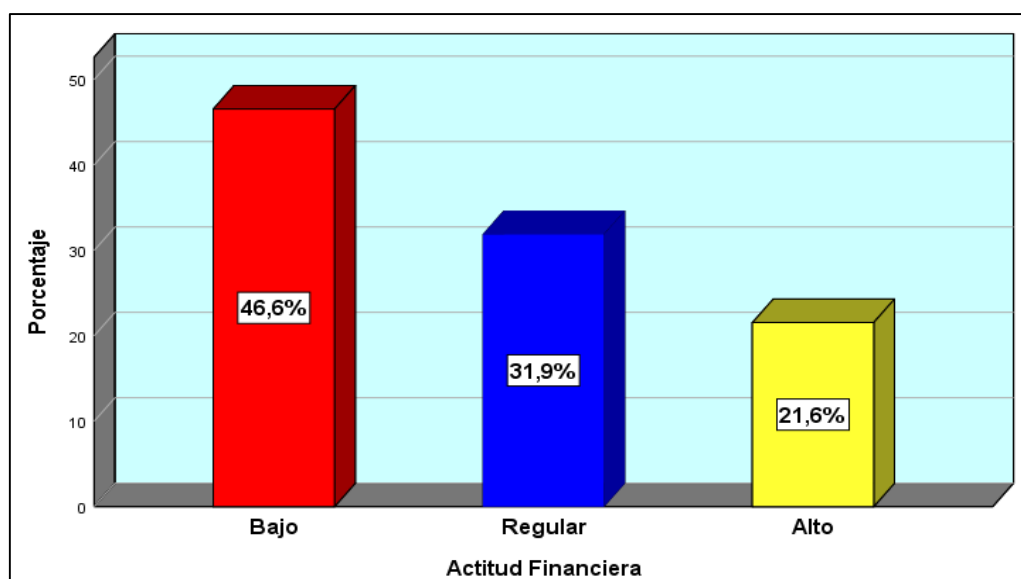
*Frecuencia y porcentaje de la dimensión actitud financiera*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 54         | 46,6       |
|        | Regular | 37         | 31,9       |
|        | Alto    | 25         | 21,6       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 15**

*Porcentaje de la dimensión actitud financiera*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** De acuerdo con la tabla y figura presentadas, de un total de 116 participantes, se observa que la mayoría posee un nivel bajo de actitud financiera, con 54 casos, lo que representa el 46,6 % del total. En segundo lugar, 37 participantes (31,9 %) se encuentran en el nivel regular, mientras que únicamente 25 participantes (21,6 %) alcanzan un nivel alto de actitud financiera. Estos resultados evidencian que la mayor proporción de la población evaluada se concentra en el nivel bajo, mientras que un grupo reducido manifiesta una actitud financiera favorable. En términos generales, los datos reflejan una tendencia predominante hacia niveles bajos de actitud financiera, lo cual sugiere que muchos de los empresarios no muestran una disposición positiva frente a los desafíos económicos y financieros. Esto podría estar relacionado con limitaciones en conocimientos financieros, escasa planificación económica o poca motivación para la toma de decisiones orientadas al crecimiento financiero.

**Tabla 18**

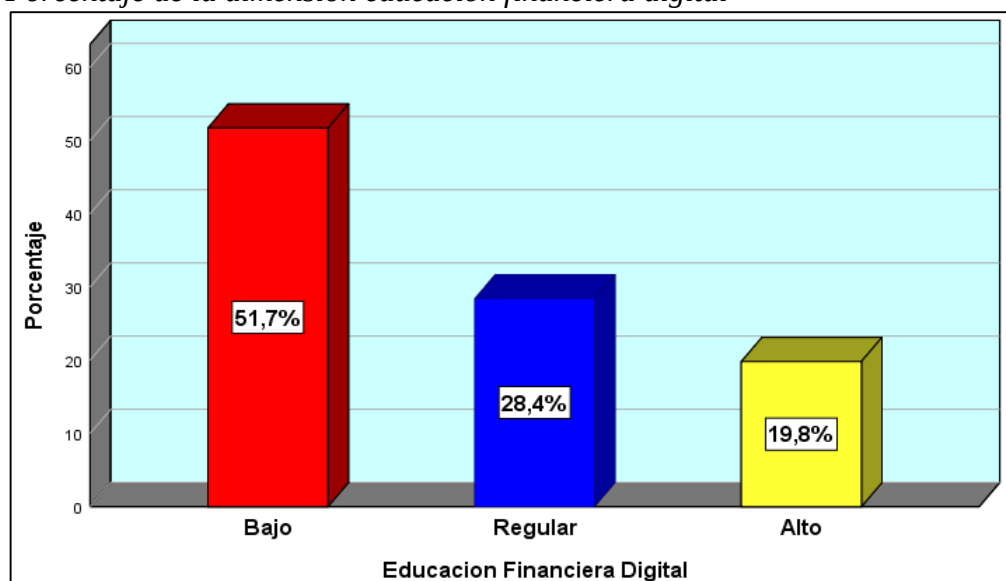
*Frecuencia y porcentaje de la dimensión educación financiera digital*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 60         | 51,7       |
|        | Regular | 33         | 28,4       |
|        | Alto    | 23         | 19,8       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 16**

*Porcentaje de la dimensión educación financiera digital*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss.

**Interpretación:** Se actual tabla y figura se observa que el mayor grupo de participantes se ubica en el nivel bajo, en cuanto a la educación financiera digital con 60 individuos, lo que representa el 51,7 % del total. Este resultado evidencia que más de la mitad de los evaluados presentan un nivel reducido de educación financiera digital. En el nivel regular se registran 33 participantes, que constituyen el 28,4 % del total, indicando una proporción intermedia de individuos que muestran un desempeño o valoración moderada. Por otro lado, el nivel alto agrupa a 23 participantes, equivalente al 19,8 %, siendo el grupo con menor representación dentro de la muestra. En conjunto, los datos reflejan una tendencia predominante hacia niveles bajos en educación financiera digital, lo que sugiere la existencia de oportunidades de mejora o fortalecimiento en las competencias digitales.

**Tabla 19**

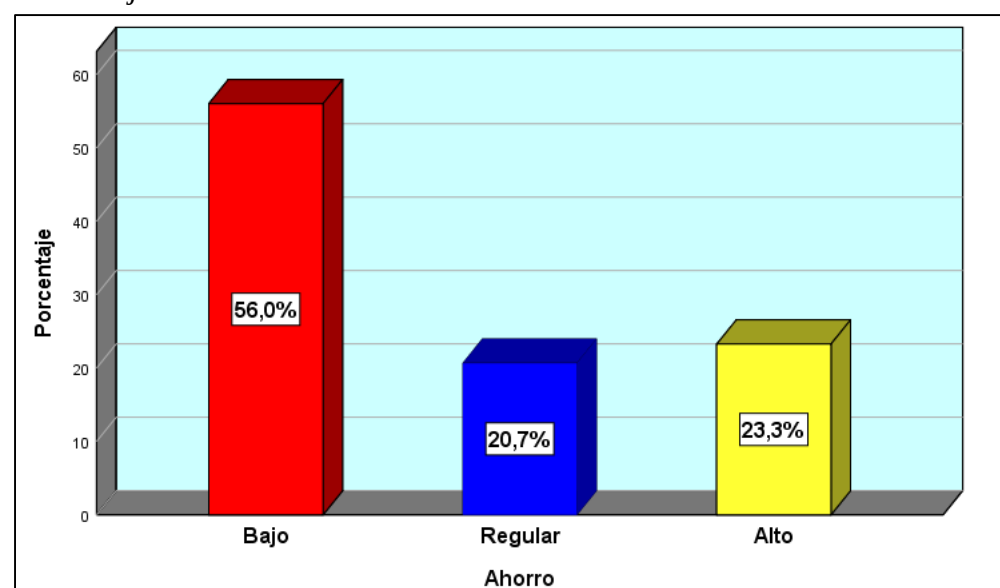
*Frecuencia y porcentaje de la dimensión ahorro*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 65         | 56,0       |
|        | Regular | 24         | 20,7       |
|        | Alto    | 27         | 23,3       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 17**

*Porcentaje de la dimensión ahorro*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** La tabla y figura se muestra la distribución de frecuencias y porcentajes correspondientes a la variable Ahorro en los ferreteros de las Américas, 2025. Se observa que el mayor porcentaje de los encuestados (56,0

%) se concentra en el nivel bajo de ahorro, equivalente a 65 personas, un el nivel regular, se encuentra un 20,7 % de los participantes (24 personas), quienes presentan un nivel intermedio de ahorro, posiblemente caracterizado por cierta inconstancia o dependencia de factores externos, como los ingresos o el control del gasto, el nivel alto de ahorro comprende al 23,3 % de los encuestados (27 personas), evidenciando que una minoría mantiene un comportamiento financiero favorable. De manera general, los resultados permiten inferir que la mayoría de los individuos no dispone de una cultura sólida de ahorro, lo cual podría estar asociado a bajos ingresos, consumo elevado o falta de educación financiera. Esta situación sugiere la necesidad de implementar estrategias orientadas a fomentar la planificación económica personal y la formación en finanzas básicas.

**Tabla 20**

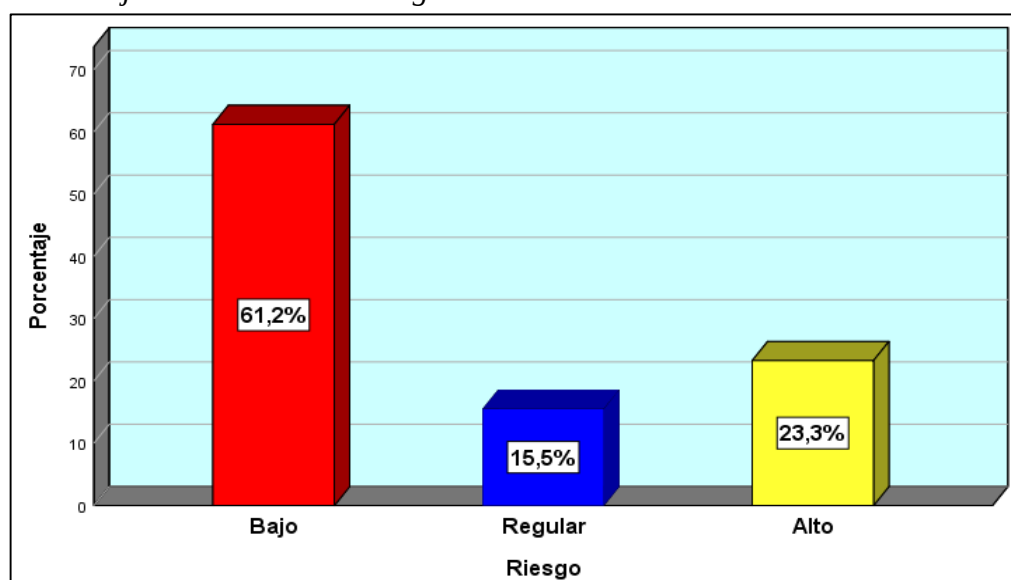
*Frecuencia y porcentaje de la dimensión riesgo*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 71         | 61,2       |
|        | Regular | 18         | 15,5       |
|        | Alto    | 27         | 23,3       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 18**

*Porcentaje de la dimensión riesgo*



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** En la tabla y figura se presenta la distribución de frecuencias y porcentajes correspondientes a los niveles de riesgo percibido de los dueños,

gerentes y administradores ferreteros de Las Américas Abancay - 2025. Considerando una muestra total de 116 participantes, se evidencia que la mayoría de los encuestados, equivalente a 71 personas (61,2 %), percibe un nivel bajo de riesgo, lo que indica que más de la mitad de los ferreteros perciben un grado reducido de exposición o vulnerabilidad, en el nivel regular, se registra un 15,5 % de participantes (18 personas), quienes manifiestan una percepción intermedia del riesgo, por otro lado, el nivel alto de riesgo agrupa a 27 trabajadores (23,3 %), lo cual, si bien representa una minoría. En conjunto, los datos muestran una tendencia predominante hacia un nivel bajo de riesgo, aunque con una proporción no despreciable de trabajadores que perciben condiciones de riesgo alto. Esto sugiere la necesidad de mantener e intensificar las políticas de seguridad y prevención, con especial atención en los grupos que manifiestan mayor exposición a situaciones riesgosas.

**Tabla 21**

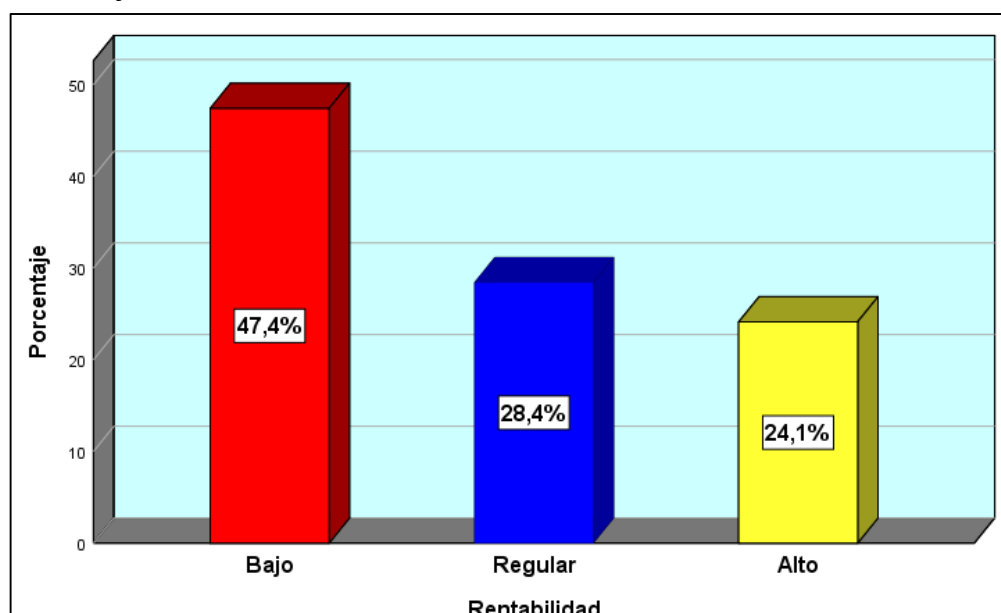
*Frecuencia y porcentaje de la dimensión rentabilidad*

|        |         | Frecuencia | Porcentaje |
|--------|---------|------------|------------|
| Válido | Bajo    | 55         | 47,4       |
|        | Regular | 33         | 28,4       |
|        | Alto    | 28         | 24,1       |
|        | Total   | 116        | 100,0      |

*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Figura 19**

Porcentaje de la dimensión rentabilidad



*Nota.* Elaboración propia en base a los resultados de Spss

**Interpretación:** La tabla y figura muestra resultados sobre Rentabilidad de las empresas ferreteras de Las Américas” de un estudio aplicado a 116 participantes. Predomina el nivel Bajo que pertenece a 55 ferreteros que representa a (47,4%) manifiestan tener una rentabilidad baja. Por otro lado, el nivel Regular corresponde a 33 ferreteros (28,4%) reportan una rentabilidad regular, representa un grupo intermedio que percibe estabilidad, pero sin altos beneficios, y por último el nivel Alto representa 28 ferreteros (24,1%) afirman tener una rentabilidad alta, es el grupo minoritario, lo que sugiere que pocos ferreteros logran obtener niveles de ganancia elevados. La mayoría de los ferreteros de Las Américas experimenta niveles bajos o moderados de rentabilidad (75,8% en conjunto), mientras que solo una cuarta parte (24,1%) reporta alta rentabilidad. Esto puede reflejar dificultades en la gestión financiera, competencia en el mercado o limitaciones en ventas y márgenes. En conjunto, los resultados evidencian que la rentabilidad del sector ferretero en la zona analizada tiende a ser predominantemente baja.

## 5.2 Resultados inferenciales

**Tabla 22**

*Prueba de normalidad*

|                         | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |     |      |
|-------------------------|---------------------------------|-----|------|
|                         | Estadístico                     | Gl  | Sig. |
| Educación financiera    | ,145                            | 116 | ,000 |
| Decisiones de inversión | ,131                            | 116 | ,000 |

*Nota.* Elaboración en base a los datos obtenidos del SPSS

De acuerdo con la tabla, se aplicó la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnos debido a que la muestra supera los 50 casos. Los resultados evidencian valores de significancia menores a 0.05 ( $p=0.000$ ) tanto para la variable educación financiera como para decisiones de inversión, lo que indica que los datos no presentan una distribución normal. Por tal motivo, se optó por utilizar una prueba no paramétrica, específicamente la correlación de Rho de Spearman, para el contraste de las hipótesis.



### 5.2.1 Hipótesis general

#### a) Hipótesis estadística

**H<sub>1</sub>:** La educación financiera se relaciona significativamente con la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025

**H<sub>0</sub>:** La educación financiera no se relaciona significativamente con la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay – 2025

**Tabla 23**

*Resultados de asociación de las variables de estudio*

|                 |                       |                             | Educación Financiera | Decisión de Inversión |
|-----------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Rho de Spearman | Educación Financiera  | Coefficiente de correlación | 1,000                | ,808**                |
|                 |                       | p-valor                     | .                    | ,000                  |
|                 |                       | N                           | 116                  | 116                   |
|                 | Decisión de Inversión | Coefficiente de correlación | ,808**               | 1,000                 |
|                 |                       | p-valor                     | ,000                 | .                     |
|                 |                       | N                           | 116                  | 116                   |

*Nota.* Elaboración en base a los datos obtenidos del SPSS

#### b) Nivel de significancia

De acuerdo con los resultados obtenidos, se observa que el nivel de significancia bilateral es de 0.000, valor inferior a 0.05. Este resultado permite afirmar que existe una relación significativa entre la educación financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.

#### c) Región crítica o de decisión

En base al nivel de significancia obtenido ( $p=0.000 < 0.05$ ), se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ) y se acepta a hipótesis alterna ( $H_1$ ). Esto indica, con un nivel de confianza del 95%, que existe una relación significativa entre la educación financiera y la decisión de inversión. Además, el coeficiente de correlación de Rho de Spearman es 0.808 el cual muestra que dicha relación es muy alta, lo que significa que a medida que aumenta el nivel de educación financiera, también



mejora la toma de decisiones de inversión por parte de las micro empresas del sector ferretero.

### 5.2.2 Hipótesis específicas 1

#### a) Hipótesis estadística

**H<sub>1</sub>:** Existe una relación favorable entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025

**H<sub>0</sub>:** No existe una relación favorable entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025

**Tabla 24**

*Resultados de correlación entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión*

|                 |                         |                            | Inteligencia financiera | Decisión de Inversión |
|-----------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Rho de Spearman | Inteligencia financiera | Coeficiente de correlación | 1,000                   | ,577                  |
|                 |                         | p-valor                    | .                       | ,007                  |
|                 |                         | N                          | 116                     | 116                   |
|                 | Decisión de Inversión   | Coeficiente de correlación | ,577                    | 1,000                 |
|                 |                         | p-valor                    | ,007                    | .                     |
|                 |                         | N                          | 116                     | 116                   |

*Nota.* Elaboración en base a los datos obtenidos del SPSS

#### b) Nivel de significancia

Según los resultados del análisis, el nivel de significancia bilateral obtenido es de 0.007, valor menor que el nivel crítico de 0.05. Esto evidencia que existe una relación estadísticamente significativa entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.

#### c) Región crítica o de decisión

Dado que el valor de significancia obtenido ( $p=0.007$ ) es menor que el nivel crítico de 0.05. Se procede a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; y con un nivel de confianza del 95%, se afirma que existe una relación



significativa entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión. Asimismo, el coeficiente de Rho de Spearman de 0.577 evidencia una correlación alta. Esto implica que, a medida que incrementa la inteligencia financiera de los microempresarios, también mejora su capacidad para tomar decisiones de inversión acertadas, favoreciendo una gestión económica más eficiente dentro de sus negocios.

### 5.2.3 Hipótesis específicas 2

#### a) Hipótesis estadística

**H<sub>1</sub>:** Existe una relación favorable entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**H<sub>0</sub>:** No existe una relación favorable entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**Tabla 25**

*Resultados de correlación entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión*

|                    |                              |                               | Comporta-<br>miento<br>Financiero | Decisión<br>de<br>Inversión |
|--------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Rho de<br>Spearman | Comportamiento<br>Financiero | Coeficiente de<br>correlación | 1,000                             | ,308**                      |
|                    |                              | p-valor                       | .                                 | ,001                        |
|                    |                              | N                             | 116                               | 116                         |
|                    | Decisión de<br>Inversión     | Coeficiente de<br>correlación | ,308**                            | 1,000                       |
|                    |                              | p-valor                       | ,001                              | .                           |
|                    |                              | N                             | 116                               | 116                         |

*Nota.* Elaboración en base a los datos obtenidos del SPSS

#### b) Nivel de significancia

Según los resultados del análisis, el nivel de significancia bilateral obtenido es de 0.001, valor menor que el nivel crítico de 0.05. Esto evidencia que existe una relación estadísticamente significativa entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.



### c) Región crítica o de decisión

Dado que el valor de significancia obtenido ( $p=0.001$ ) es menor que el nivel crítico de 0.05. Se procede a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; y con un nivel de confianza del 95%, se afirma que existe una relación significativa entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión. Además, el coeficiente de Rho de Spearman de 0.308 evidencia una correlación moderada. Esto indica que, a medida que mejora el comportamiento financiero den los microempresarios, también se incrementa su capacidad para tomar decisiones de inversión más adecuadas, aunque dicha relación no sea de alta intensidad.

## 5.2.4 Hipótesis específicas 3

### a) Hipótesis estadística

**H<sub>1</sub>:** Existe una relación favorable entre la actitud financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**H<sub>0</sub>:** No existe una relación favorable entre la actitud financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**Tabla 26**

*Resultados de correlación entre la actitud financiera y la decisión de inversión*

|                 |                       |                             | Actitud Financiera | Decisión de Inversión |
|-----------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|
| Rho de Spearman | Actitud Financiera    | Coefficiente de correlación | 1,000              | ,437                  |
|                 |                       | p-valor                     | .                  | ,041                  |
|                 |                       | N                           | 116                | 116                   |
|                 | Decisión de Inversión | Coefficiente de correlación | ,437               | 1,000                 |
|                 |                       | p-valor                     | ,041               | .                     |
|                 |                       | N                           | 116                | 116                   |

*Nota.* Elaboración en base a los datos obtenidos del SPSS

### b) Nivel de significancia

Según los resultados del análisis, el nivel de significancia bilateral obtenido es de 0.041, valor menor que el nivel crítico de 0.05. Esto evidencia que existe una relación estadísticamente significativa entre la actitud financiera y la decisión de



inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.

### c) Región crítica o de decisión

Dado que el valor de significancia obtenido ( $p=0.041$ ) es menor que el nivel crítico de 0.05. Se procede a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; y con un nivel de confianza del 95%, se afirma que existe una relación significativa entre la actitud financiera y la decisión de inversión. Asimismo, el coeficiente de Rho de Spearman de 0.437 evidencia una correlación moderada. Esto indica que, a medida que los microempresarios fortalecen su actitud financiera reflejada en su disposición para planificar, evaluar riesgos y optimizar los recursos, su capacidad para tomar decisiones de inversión más adecuadas, también tienden a mejorar, contribuyendo a un manejo más eficiente de los recursos económicos.

## 5.2.5 Hipótesis específicas 4

### a) Hipótesis estadística

**H<sub>1</sub>:** Existe una relación significativa entre la educación financiera digital y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**H<sub>0</sub>:** No existe una relación significativa entre la educación financiera digital y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.

**Tabla 27**

*Resultados de correlación entre la educación financiera digital y la decisión de inversión*

|                    |                                    |                               | Educación<br>Financiera<br>Digital | Decisión<br>de<br>Inversión |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Rho de<br>Spearman | Educación<br>Financiera<br>Digital | Coeficiente de<br>correlación | 1,000                              | ,424*                       |
|                    |                                    | p-valor                       | .                                  | ,016                        |
|                    |                                    | N                             | 116                                | 116                         |
|                    | Decisión<br>de<br>Inversión        | Coeficiente de<br>correlación | ,424*                              | 1,000                       |
|                    |                                    | p-valor                       | ,016                               | .                           |
|                    |                                    | N                             | 116                                | 116                         |

*Nota.* Elaboración en base a los datos obtenidos del SPSS



### **b) Nivel de significancia**

Según los resultados del análisis, el nivel de significancia bilateral obtenido es de 0.016, valor menor que el nivel crítico de 0.05. Esto evidencia que existe una relación estadísticamente significativa entre la educación financiera digital y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

### **c) Región crítica o de decisión**

Dado que el valor de significancia obtenido ( $p=0.016$ ) es menor que el nivel crítico de 0.05. Se procede a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; y con un nivel de confianza del 95%, se afirma que existe una relación significativa entre la educación financiera digital y la decisión de inversión. Asimismo, el coeficiente de Rho de Spearman de 0.424 evidencia una correlación moderada. Esto indica que, a medida que los microempresarios fortalecen su educación financiera digital mediante el uso de las herramientas tecnológicas y conocimientos financieros en línea mejoran su capacidad para realizar decisiones de inversión más informadas y estratégicas, favoreciendo la sostenibilidad y el crecimiento.

## **5.3 Discusión**

Los resultados obtenidos en el presente estudio demuestran que existe una relación significativa y muy alta entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025. Esta relación, se sustenta en un coeficiente de Rho de Spearman de  $r = 0.807$  y un valor de significación  $p < 0.05$ . En consecuencia, se sostiene que los micro empresarios con mayores conocimientos, habilidades y actitudes financieras son capaces de tomar decisiones de inversión más acertadas, racionales y sostenibles en el tiempo.

Estos resultados coinciden con los hallazgos de Gutiérrez Olin (2018), quien evidenció que la educación financiera influye directamente en la toma de decisiones de inversión personal, señalando que el conocimiento financiero permite a las personas analizar con seguridad cada alternativa de inversión.

Así mismo, los resultados de Ching y Tian (2019) sostiene que la educación financiera actúa como una herramienta de fortalecimiento económico, ya que favorece las decisiones financieras responsables que repercuten la sostenibilidad de las empresas.



A nivel nacional, los hallazgos son coherentes con Rengifo y Silva (2022) quienes reportaron una correlación positiva y significativa  $r = 0.942$ , entre la educación financiera y la toma de decisiones en empresas ferreteras de Tarapoto; dicho estudio enfatiza que la formación financiera es un factor determinante para optimizar las decisiones de inversión, especialmente en el sector ferretero.

Así mismo, los resultados concuerdan con los de Chuchon (2022), quien encontró una correlación positiva alta  $r = 0.816$  entre la educación financiera y toma de decisiones en comerciantes, demostrando que las personas con mayor dominio de conocimiento y habilidades financieras gestionan de manera más eficiente sus recursos y obtienen mejores resultados de inversión. De igual modo Quispe (2021) identificó una relación de  $r = 0.821$  entre la educación financiera y toma de decisiones de inversión en docentes, resaltando que el dominio de conceptos financieros fortalece la capacidad de evaluar riesgos y oportunidades de inversión.

Por otro lado, Soto (2021) obtuvo resultados de menor magnitud, con una correlación moderada  $r=0.431$  entre la educación financiera y emprendimiento de los estudiantes; lo cual refleja que el impacto de la educación financiera puede variar según el contexto y las características del grupo estudiado. En la misma línea, Ayma (2024) evidenció que una mayor educación financiera contribuye a reducir el nivel de endeudamiento y a mejorar la planificación económica.

En síntesis, los resultados de la investigación reafirman la importancia de promover la educación financiera en las microempresas del sector ferretero, dado que incide directamente en la capacidad para analizar riesgos, identificar oportunidades y tomar decisiones de inversión racionales. Las coincidencias con los diferentes estudios demuestran que este fenómeno no depende únicamente del contexto geográfico, sino del nivel de conocimiento financiero que poseen los empresarios.

Desde una perspectiva teórica, los resultados se sustentan en lo planteado por el Plan Nacional de Educación Financiera - PLANEF (2021), el cual sostiene que una formación financiera adecuada contribuye al desarrollo de competencias necesarias para gestionar eficientemente los recursos y afrontar los desafíos del entorno empresarial.

Así mismo, los resultados se respaldan en el modelo de decisión de inversión propuesto por Mahalakshmi y Anuradha (2018), que establece que las decisiones financieras no dependen únicamente de la racionalidad económica, sino también de factores psicológicos como la confianza, el compromiso, el anclaje y la influencia familiar. En ese



sentido, la educación financiera cumple una función reguladora, ayudando a los empresarios a reconocer y controlar los sesgos conductuales que podrían afectar sus decisiones de inversión.

En síntesis, la discusión permite comprender que la educación financiera constituye un factor clave en la mejora de la toma de decisiones de inversión, al facilitar una mayor capacidad de análisis, gestión de riesgos y sostenibilidad económica en las microempresas del sector ferretero.



## CAPITULO VI

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 6.1 Conclusiones

**Primera.** Los resultados evidencian una relación positiva, significativa y de alta intensidad entre la educación financiera y la toma de decisiones de inversión en las microempresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay – 2025, sustentada en un coeficiente Rho de Spearman de 0.808. Los resultados permiten ampliar el conocimiento teórico sobre la relación entre la educación financiera y la decisión de inversión en las microempresas ferreteras. Se evidencia que el fortalecimiento de los conocimientos, habilidades y actitudes financieras de los microempresarios se asocia con una mayor capacidad para evaluar riesgos, administrar eficientemente los recursos y tomar decisiones de inversión más fundamentadas. De este modo, la investigación contribuye a sustentar, desde una perspectiva científica, que la educación financiera constituye un factor relevante en la comprensión del comportamiento de inversión de las microempresas.

**Segunda.** En conclusión, se evidencian una relación positiva, significativa y de magnitud considerable entre la inteligencia financiera y la toma de decisiones de inversión en los microempresarios del sector ferretero, el coeficiente de correlación  $r = 0.577$ . A medida que los microempresarios desarrollan mayores capacidades para interpretar información económica, analizar escenarios y evaluar riesgos, incrementan su capacidad para tomar decisiones de inversión más fundamentadas. En este sentido, la inteligencia financiera se constituye en un elemento vital del comportamiento de inversión, al facilitar la transformación de la información financiera en decisiones estratégicas. Estos hallazgos amplían la comprensión de la dinámica entre ambas variables y proporcionan sustento teórico para futuras investigaciones en el ámbito de las micro y pequeñas empresas.

**Tercera.** Se evidencia una relación positiva, significativa y de magnitud moderada entre el comportamiento financiero y la toma de decisiones de inversión en los microempresarios del sector ferretero, cuyo coeficiente de correlación fue de 0.308. En este sentido, el comportamiento financiero constituye elemento importante en la decisión de inversión, al evidenciar que los hábitos financieros son importantes para que los

microempresarios administren sus recursos y evalúan sus alternativas de inversión. De este modo, los hallazgos contribuyen al fortalecimiento del marco teórico sobre ambas variables y proporcionan una base científica para el desarrollo de futuras investigaciones.

**Cuarta.** Se estableció que existe una relación positiva, significativa y de magnitud moderada entre la actitud financiera y la toma de decisiones de inversión en los microempresarios del sector ferretero, el coeficiente de correlación fue de 0.437. Este hallazgo permite inferir que la actitud financiera no solo se asocia estadísticamente con la decisión de inversión, sino que también contribuye en su orientación y consistencia. Se observa que una mayor disposición, motivación y confianza hacia la gestión financiera favorece la evaluación más consciente de alternativas, el manejo prudente del riesgo y la adopción de decisiones más racionales.

**Quinta.** En conclusión, los resultados evidencian una relación positiva, significativa y de magnitud moderada entre la educación financiera digital y la toma de decisiones de inversión en los microempresarios del sector ferretero, cuyo valor de asociación es = 0.424. Este nivel de asociación permite inferir que el conocimiento de herramientas digitales financieras no solo se vincula con la decisión de inversión, sino que mejora la calidad del proceso decisional al facilitar el acceso, análisis y procesamiento de información relevante en tiempo real. En consecuencia, las competencias digitales en la gestión financiera no solo modernizan la toma de decisiones, sino que contribuye a una gestión más eficiente, informada y sostenible, favoreciendo la competitividad y estabilidad de las microempresas del sector ferretero.

## 6.2 Recomendaciones

**Primero.** Se recomienda a los investigadores profundizar el estudio de la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones de inversión en micro y pequeñas empresas de otros sectores económicos y contextos geográficos, incorporando nuevas variables o modelos teóricos que permitan explicar con mayor amplitud este fenómeno. Asimismo, se sugiere desarrollar investigaciones comparativas y longitudinales que contribuyan a fortalecer la evidencia científica y ampliar el conocimiento sobre la influencia de la educación financiera en el comportamiento de inversión de los microempresarios.

**Segundo.** Se recomienda a la comunidad académica y a los futuros investigadores continuar profundizando en el estudio de la inteligencia financiera como variable explicativa de la toma de decisiones de inversión en las micro y pequeñas empresas, incorporando diferentes contextos económicos, sectores productivos y enfoques

metodológicos que permitan contrastar y ampliar los hallazgos obtenidos. Asimismo, se sugiere desarrollar investigaciones con modelos teóricos más integrales que incluyan variables asociadas al comportamiento financiero, la gestión empresarial y el desempeño económico, con el propósito de fortalecer la evidencia científica sobre los factores que influyen en las decisiones de inversión de los microempresarios.

**Tercero.** Se recomienda que los microempresarios del sector ferretero fortalezcan sus hábitos de comportamiento financiero mediante una adecuada planificación y control de sus recursos económicos. Para ello, es importante mantener un registro sistemático de los ingresos y gastos, gestionar responsablemente el endeudamiento y cumplir oportunamente con las obligaciones financieras. Asimismo, antes de efectuar una inversión, resulta conveniente evaluar la disponibilidad de recursos, analizar los costos, beneficios y riesgos asociados, con el propósito de respaldar decisiones más racionales y sostenibles. La adopción de estas prácticas contribuirá a una mejor administración financiera, favorecerá una asignación más eficiente de los recursos y fortalecerá la estabilidad, rentabilidad y continuidad de las microempresas ferreteras.

**Cuarta.** Se recomienda que los microempresarios del sector ferretero fortalezcan su actitud financiera desarrollando una mayor disposición y responsabilidad frente al manejo del dinero, mostrando interés por aprender y mejorar la gestión de sus recursos. Asimismo, adopten una actitud positiva y prudente al momento de tomar decisiones de inversión, evaluando las opciones disponibles y evitando decisiones impulsivas. Estas acciones básicas permitirán mejorar su confianza, tomar decisiones más conscientes y contribuir a la estabilidad y crecimiento de sus negocios

**Quinta.** Se recomienda a la comunidad científica y a los futuros investigadores profundizar en el estudio de la educación financiera digital y su relación con la toma de decisiones de inversión, incorporando nuevos enfoques teóricos que permitan comprender con mayor amplitud el papel de las herramientas digitales en la gestión financiera de las microempresas. Asimismo, se sugiere ampliar el análisis de esta variable mediante la inclusión de dimensiones complementarias, como la planificación empresarial, la innovación tecnológica o la transformación digital, con el propósito de enriquecer los modelos explicativos y fortalecer la evidencia científica sobre los factores que influyen en las decisiones de inversión en las micro y pequeñas empresas.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Aedo Ortiz, M. (2025). *Educación financiera y su relación con la toma de decisiones en los estudiantes beneficiarios de la Beca Permanencia de Estudios Nacional, UNAMBA - 2022*. Abancay: UNAMBA. Obtenido de <https://repositorio.unamba.edu.pe/server/api/core/bitstreams/403eac9e-b729-4032-8159-a3bb4a713b57/content>
- Aguilar Santos, K. (2023). *La educación financiera y su importancia para la toma de decisiones en las*. Chiclayo: UCSTM. Obtenido de [https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/6332/1/TIB\\_AguilarSantosKeyla.pdf](https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/6332/1/TIB_AguilarSantosKeyla.pdf)
- Alliance for Financial Inclusion - AFI. (2021). *Conjunto de herramientas para las estrategias nacionales de Educación Financiera*. CEMCWG.
- Arias, F. (2019). *El proyecto de investigacion introduccion a la metodologia cientifica*. Venezuela: Editoril Episteme. Obtenido de [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/PROYECTO\\_INVESTIGACION%20N\\_6ta\\_Ed\\_FIDIAS\\_G\\_ARIAS%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/PROYECTO_INVESTIGACION%20N_6ta_Ed_FIDIAS_G_ARIAS%20(1).pdf)
- Ariza, R. (2024). *Educación Financiera. Apuntes empresariales*. Obtenido de <https://repositorio.utb.edu.co/bitstream/handle/20.500.12585/12686/Apuntes%20Empresariales%20No.%204.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ayma Chipana, P. A. (2024). *“Educación financiera y nivel de endeudamiento en los clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco SA Oficina Especial Martinelli, Andahuaylas-2023”*. Abancay: UNAMBA. Obtenido de [file:///C:/Users/USUARIO/Desktop/TESIS%20DE%20ESTUDIANTES/FRANCO/T\\_1402.pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Desktop/TESIS%20DE%20ESTUDIANTES/FRANCO/T_1402.pdf)
- Ayma Chipana, P. A. (2024). *“Educación financiera y nivel de endeudamiento en los clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco SA Oficina Especial Martinelli, Andahuaylas-2023”*. Abancay: UNAMBA. Obtenido de <https://repositorio.unamba.edu.pe/server/api/core/bitstreams/c7b9b125-6c1d-4987-b919-c1c666df82b3/content>
- Banco Central de Reserva del Perú - BCRP. (2019). *Glosario de Términos Económicos*. Lima: BCRP. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe - CAF. (2023). *Capacidades Financieras en América Latina: Chile 2023*. Chile: Comisión para el Mercado Financiero.
- Banco Falabella. (2024). *Brechas de la educación financiera: ¿Qué proyectos colaborativos podrían contribuir a cerrarlas?* Centro UC.
- Banco Santander. (2019). *Finanzas Digitales 2.0: Acelerando el potencial de crecimiento económico de América Latina*. España. Obtenido de



<https://www.santander.com/content/dam/santander-com/es/stories/contenido-stories/do-st-la-inclusion-digital-y-la-educacion-financiera-claves-para-liberar-el-potencial-economico-de-latinoamerica.pdf>

- Cardona Valencia, D. (2020). Revisión bibliográfica sobre inclusión financiera como. *Check for Updates*. doi:<https://revistas.udem.edu.co/index.php/economico/article/view/3512>
- Carrasco Diaz, S. (2018). *Metodologia de investigacion: Pautas metodologicas para elaborar y diseñar el proyecto de investigacion*. Lima: Editorial san marcos EIRL. doi:9789972383441
- Catalan Taipe, Y. (2018). *Administracion de operaciones y sostenibilidad financiera de la industria del mueble de la ciudad de abancay, 2010*. Abancay: Unamba. Obtenido de <https://repositorio.unamba.edu.pe/server/api/core/bitstreams/5c071054-733f-4600-91f7-d5ffcc19cdfe/content>
- Ccorahua Huaman, A. (2024). *Educación financiera y su relación con las finanzas personales de los comerciantes del sector ferretero de las Américas, Abancay, Apurímac, 2024*. Abancay: UNAMBA.
- Charaja Cutipa, F. (2018). *EL MAPIC en la investigacion*. Puno: Biblioteca Nacional del Peru.
- Ching, C., & Tian, L. (2019). Evaluation and analysis of investment alternatives with differenteconomic lives using fuzzy logic. *Journal of Interdisciplinary Mathematics*. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/228616784\\_Evaluation\\_and\\_analysis\\_of\\_investment\\_alternatives\\_with\\_different\\_economic\\_lives\\_using\\_fuzz\\_y\\_logic](https://www.researchgate.net/publication/228616784_Evaluation_and_analysis_of_investment_alternatives_with_different_economic_lives_using_fuzz_y_logic)
- Chuchon Calderon, D. (2022). *Educación financiera y toma de decisionesde los comerciantes del mercado productores de Santa Anita, Lima, 2022*. Lima: Facultad de ciencias empresariales UCV. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/114372/Chuchon\\_CDS-SD.pdf?](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/114372/Chuchon_CDS-SD.pdf?)
- Chumacero, J. A. (2021). *Técnicas para la evaluación de proyectos de inversión*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Comisión Nacional del Mercado de Valores. (2019). *El mercado de valores y los productos de inversión*. Obtenido de <https://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/Guias/ManualUniversitarios.pdf>
- Coronel Huaman, M., & Quijhua Palomino, J. (2024). *“Financiamiento y crecimiento empresarial de los productores de té del Centro Poblado de Huyro del distrito de Huayopata de la provincia de La Convención, 2020”*. Cusco: Utea. Obtenido de <https://repositorio.utea.edu.pe/server/api/core/bitstreams/40242813-c27b-4801-ae2-7d4de90eff80/content>
- Domínguez Martínez, J., & López Jiménez, J. (2019). Transformación digital y educación financiera: cuestiones básicas. *EduFoinet*. Obtenido de <https://edufinet.com/wp-content/uploads/2019/07/WP-1-2019-ecd.pdf>
- Dominguez, P. (2017). *El perfil del inveror para la toma de decisiones financieras*. Argentina: Universidad de Palermo.



- Garay, G. (2017). Las Finanzas Conductuales, el Alfabetismo Financiero y su Impacto en la Toma de Decisiones Financieras, el Bienestar Económico y la Felicidad. *Perspectivas*, 7-34.
- García Serna, O. L. (2009). *Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones*. Bogotá: Bernalibros.
- Gitman, L., & Joehnk, M. (2019). *Fundamentos de inversiones*. Mexico: Pearson Educación. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf>
- González, G., & Sierra, O. (2023). *Manual de educación financiera: Gestionando mi dinero*. CODESPA. Obtenido de [https://www.codespa.org/app/uploads/Educacion-financiera\\_capitulo-1.pdf](https://www.codespa.org/app/uploads/Educacion-financiera_capitulo-1.pdf)
- Gutierrez Olin, B. (2018). *La educacion financiera como base para la toma de decisiones personales de inversion*. Queretaro: UAQ. Obtenido de <https://ring.uaq.mx/bitstream/123456789/6575/1/RI000597.pdf>
- Hernandez Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodologia de la investigacion: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2014). *Metodologia de la investigacion* (Sexta ed.). Mexico: Mc Graw Hill.
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Bautista Lucio, M. (2010). *Metodologia de la Investigacion* (Quinta ed.). Mexico: Mc Graww Hill.
- Horna, V. (2015). *07 pasos para elaborar una tesis exitosa*. Lima: San Marcos. Obtenido de <https://www.administracion.usmp.edu.pe/investigacion/files/7-PASOS-PARA-UNA-TEISIS-EXITOSA-Desde-la-idea-inicial-hasta-la-sustentación.pdf>
- Human Lazo, K., Chinoapaza Quispe, W., & Quintanilla, A. (2021). *Impacto de la educacion financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado "Modelo" en Huancayo en el año 2021*. Huancayo: UC. Obtenido de [https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11793/2/IV\\_FCE\\_316\\_TE\\_Huaman\\_Chinoapaza\\_Quintanilla\\_2021.pdf](https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11793/2/IV_FCE_316_TE_Huaman_Chinoapaza_Quintanilla_2021.pdf)
- Inga Castillo, T. (2020). *Educación financiera y decisiones de inversión en empresas del sector industrial de muebles, distrito San Juan de Lurigancho, año 2019*. Lima: UCV. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56309/Inga\\_CTA-SD.pdf?](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56309/Inga_CTA-SD.pdf?)
- Lara Dávila, A. B. (2023). Modelo para incrementar la productividad de los procesos logísticos de una PYME comercializadora de productos para la construcción aplicando las metodologías Lean Six Sigma, Transformación Digital y Activity Based Costing para impulsar el comercio electrónico. 15.
- Lumby, C. (2018). *Objetivos financieros en la empresa*. Mexico: CAPAC. Obtenido de <https://www.cerasa.es/media/areces/files/book-attachment-1951.pdf>
- Macebón, M., Ximénez, D., & Villar, A. (2018). Habiñlidades financieras y hábitos financieros saludables: un análisis a partir de la encuesta de competencias financieras. *Cuadernos*



de Información Económica. Obtenido de <https://www.funcas.es/wp-content/uploads/2021/03/Cap-4-Habilidades-financieras-y-h%C3%A1bitos-financieros-saludables.pdf>

Mahalakshmi, N., & Anuradha, N. (2018). Factors affecting Investment Decision making & Investment Performance among Individual Investors in India. *International Journal of Pure and Applied Mathematics*, 118. Obtenido de <https://acadpubl.eu/jsi/2018-118-18/articles/18b/56.pdf>

Malaver Wong, S., & Rojas Idrogo, M. (2024). *El marketing relacional y la lealtad de los clientes en la microempresa ferretera Norma Construcciones E.I.R.L. - Trapiche, Santa Rosa de Quives, Canta*. Lima: Pucp. Obtenido de <https://tesis.pucp.edu.pe/server/api/core/bitstreams/1d6ed0ae-3a36-4b4a-a97d-9dc5825e9a12/content>

Mayorga, L. (2022). *Manual de Metodología de la investigación*. Cusco: Yachacy.

Ministerio de Educación - MINEDU. (2022). *Educación Financiera*. Lima: UMC. Obtenido de [http://umc.minedu.gob.pe/wp-content/uploads/2024/06/Presentacion\\_Educacion-financiera\\_Peru.pdf](http://umc.minedu.gob.pe/wp-content/uploads/2024/06/Presentacion_Educacion-financiera_Peru.pdf)

Ministerio de Educación en las Unidades Educativas del país. (2014). *Educación financiera*. Quito: Bussines. Obtenido de [https://issuu.com/superbancosec/docs/manual\\_educacion\\_financiero\\_uasb](https://issuu.com/superbancosec/docs/manual_educacion_financiero_uasb)

Mora Caballero, W. A., López Posada, L. M., & Rubio Guerrero, G. (2020). *Educación financiera y finanzas personales: Realidad del sistema financiero de la ciudad de Ibagué (Tolima), entidades y usuarios*. Ibagué: Universidad del Tolima. Obtenido de <https://repository.ut.edu.co/server/api/core/bitstreams/d8c02554-300a-4d7c-ad2a-3f5092494a0d/content>

Moreno, E., & Lopez Martinez, J. (2021). Principales hallazgos en el proceso de toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas e las pequeñas empresas. *Gestion y Desarrollo*, 3-11. Obtenido de [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/biteca,+7.Principales+hallazgos+en+el+proceso+de+toma+de+decisiones+financieras%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/biteca,+7.Principales+hallazgos+en+el+proceso+de+toma+de+decisiones+financieras%20(1).pdf)

Muñoz Ramirez, M., & Rosas Meza, M. (2021). *Educación financiera y su influencia en la toma de decisiones en los estudiantes del primer nivel de la escuela de administración FACEN-UNAP año 2020*. Iquitos: UNAP. Obtenido de [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/7757/Marilin\\_Tesis\\_Titulo\\_2021.pdf?](chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/7757/Marilin_Tesis_Titulo_2021.pdf?)

Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público - NICSP. (2020). *Glosario de términos*. Lima: Ministerio de Economía y Finanzas. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/nicsp/glosario\\_terminos\\_25052021.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/nicsp/glosario_terminos_25052021.pdf)

Núñez Cortez, G. (2019). *Programa en Educación Financiera para la toma de decisiones de inversión, dirigido a las Pymes del sector comercio de la ciudad de Chiclayo 2018*. Chiclayo: UCV. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41461/Ñañez\\_CG.pdf?](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41461/Ñañez_CG.pdf?)



- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J., & Romero Delgado, H. E. (2018). *Metodología de la investigación ruta cualitativa, cuantitativa y mixta*. Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de <https://libreriasgrijley.com/wp-content/uploads/2018/08/METODOLOGIA-de-LA-INVESTIGACION-CUANTITATIVA-CUALITATIVA-Y-REDACCION-DE-TESIS.pdf>
- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J., & Romero Delgado, H. E. (2018). *Metodología de la Investigación: Cuantitativa-Cualitativa y Redacción de la Tesis* (Quinta ed.). Bogotá, México: Ediciones de la U.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo- OCDE. (2020). *Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación*. Perú: Banco de Desarrollo de América Latina - CAF. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1605/Estrategias-nacionales-de-inclusi%C3%B3n-y-educaci%C3%B3n-financiera-en-América-Latina-y-el-Caribe.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Paez, J. (2015). 2015). Teorías normativas y descriptivas de la toma de decisiones: . *Un modelo integrador*, Mexico. Obtenido de [http://aulavirtual.iberioamericana.edu.co/recursosel/documentos\\_paradescarga/a.%20P%C3%A1ez,%20J%20\(2015\)..pdf](http://aulavirtual.iberioamericana.edu.co/recursosel/documentos_paradescarga/a.%20P%C3%A1ez,%20J%20(2015)..pdf)
- Peñarreta, M., Gacia, D., & Armas, R. (2019). Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador. *Espacio*, 2-11. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n07/a19v40n07p11.pdf>
- Pineda, D., Vacca, M., & Tiuzo, S. (2022). El cambio de la normatividad contable en Colombia y su efecto en la toma de decisiones financieras. *Scielo*, 33(2). doi:<http://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642022000200049>
- Plan Nacional de Educación Financiera - PLANEF. (2021). *Plan Nacional de Educación Financiera*. Lima: CMIF - Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/PLANEF.pdf>
- Programa de Educación Económica y Financiera del Banco Central de Uruguay. (2019). *Compra de bienes y servicios*. BCU Educa. doi:<https://bcueduca.gub.uy/>
- Purnamawati, G., Yuniarta, G. E., & Astria, P. (2020). Financial Behavior of Micro Business Women in Management and Well-Being Improvement. *advances Business Women in Management and Well-Being Improvement*, 16-23. doi:<https://dx.doi.org/10.2991/aebmr.k.201212.003>
- Quispe Nalvarte, W. (2021). *Educación Financiera y toma de decisiones en inversión en los docentes del colegio Gonzales Vigil Distrito de Huanta-2019*. Lima: UPCI. Obtenido de <https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/558/QUISPE%20NALVARTE%20c%20WILLIAM.pdf>
- Ramos, A., Edgar, Rios Vera, K., & Zanabria Cabrera, L. (2023). Educación financiera desde un enfoque cuantitativo y revisión sistemática de literatura: aproximaciones recientes y tendencias. *Scielo*, 2-12. doi:DOI: <http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v31i65.25005>



- Red Financiera BAC. (2018). *Libro maestro de Educación Financiera: un sistema para vivir mejor*. Costa Rica: CREDOMATIC. Obtenido de [https://detce.mep.go.cr/sites/all/files/detce\\_mep\\_go\\_cr/adjuntos/material-apoyo-dinero-finanzas-personales.pdf](https://detce.mep.go.cr/sites/all/files/detce_mep_go_cr/adjuntos/material-apoyo-dinero-finanzas-personales.pdf)
- Rengifo Tuesta, T., & Silva Cayao, S. (2022). *Educación Financiera y la Toma de Decisiones en el Sector Ferretero de la Ciudad de Tarapoto, 2021*. Tarapoto: Universidad César Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101852/Rengifo\\_TT-Silva\\_CS-SD.pdf?sequence=4](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101852/Rengifo_TT-Silva_CS-SD.pdf?sequence=4)
- Rivera, B., & Bernal, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. . *Revista Perspectivas*, 177-144.
- Robbins, S., & Coulter, M. (2015). *Administración*. Mexico: Pearson Educación.
- Sabino, C. (2019). *Diccionario de economía y finanzas*. Panama. Obtenido de <https://paginas.ufm.edu/sabino/ingles/book/diccionario.pdf>
- Silvestre, M. I., & Huaman Nahula, C. (2019). *pasos para la elaboracion y redaccion de tesis universitaria*. Lima: San Marcos. doi:9786123155827
- Solomon, T. (2018). *Economía financiera, decisiones de inversión y financiación*. Mexico: Civet. Obtenido de <https://www.cerasa.es/media/areces/files/book-attachment-1951.pdf>
- Soto Moraya, J. (2021). *La educación financiera y los emprendimientos de los estudiantes de la Facultad de Administración de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac sede Abancay, en el año 2018*. Abancay: UNAMBA. Obtenido de [https://repositorio.unamba.edu.pe/bitstream/handle/UNAMBA/1096/T\\_725.pdf](https://repositorio.unamba.edu.pe/bitstream/handle/UNAMBA/1096/T_725.pdf)
- SUNAT. (2025). *Venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción*. Abancay: PRODUCE – OGEIEE - Oficina de Estudios Económicos.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP . (2023). *El 46% de la población peruana cuenta con un nivel medio de educación financiera*. Lima: DetalleNoticia. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/2658>
- Tong, J. (2021). *Finanzas empresariales. La decisión de inversión*. Lima: Universidad del Pacífico. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=eaROEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=finanzas+empresariales+decision+de+inversion&hl=es-419&newbks=1&newbks\\_redir=1&sa=X&ved=2ahUKEwiCuoCNobeLAXWrhJUCHXUYB4AQ6AF6BAgMEAM](https://books.google.com.pe/books?id=eaROEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=finanzas+empresariales+decision+de+inversion&hl=es-419&newbks=1&newbks_redir=1&sa=X&ved=2ahUKEwiCuoCNobeLAXWrhJUCHXUYB4AQ6AF6BAgMEAM)
- Trigosa Alva, A. (2019). *Incidencia de la Educación Financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la MYPES de la ciudad de Huaraz, 2014.*”. Huaraz: UNSAM. Obtenido de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclcfndmkaj/https://repositorio.unasam.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/a966940f-efda-47d2-84cd-18ebfaddc965/content>



- Vallejo, S. (2019). *Manuel de educación financiera para emprendedores*. México: Universidad Autónoma del Estado de Morelos. Obtenido de <https://investigacion.uaem.mx/archivos/epub/manual-educacion-financiera/manual-educacion-financiera.pdf>
- Vanegas, W., Noriega, A., & López, J. (2021). Educación financiera, un enfoque al crecimiento y desarrollo social. *ADGNOSIS*, 10(10), 43 - 55. doi:<https://doi.org/10.21803/adgnosis.10.10.468>
- Villarreal, J., & Roa Meza, D. (2017). Algunas herramientas para la toma de decisiones de inversión en proyectos de alto riesgo. *TENDENCIAS*, 22-47. Obtenido de file:///C:/Users/pc/Downloads/Dialnet-AlgunasHerramientasParaLaTomaDeDecisionesDeInversi-3985642%20(2).pdf
- Willmer Escobar, J. (2019). Metodología para la toma de decisiones de inversión en portafolio de acciones utilizando la técnica multicriterio AHP. *Contaduría y Administración* 60 (2015) 346-366, 16-17. Obtenido de <https://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v60n2/0186-1042-cya-60-02-00346.pdf>



## ANEXOS



## Anexo 01: Matriz de Consistencia

**Título:** “Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del centro poblado de Las Américas, Abancay - 2025”

| PROBLEMAS                                                                                                                                                                     | OBJETIVOS                                                                                                                                                                         | HIPÓTESIS                                                                                                                                                                                         | VARIABLES                            | DIMENSIONES                  | INDICADORES                                                                                                      | METODOLOGÍA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Problema general                                                                                                                                                              | Objetivo general                                                                                                                                                                  | Hipótesis general                                                                                                                                                                                 |                                      |                              |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ¿Qué relación existe entre la educación financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025? | Determinar la relación entre la educación financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.   | La educación financiera se relaciona significativamente con la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.              | <b>V.1.</b><br>Educación financiera  | Inteligencia financiera      | - Decisiones de precios elevados<br>- Riesgo financiero<br>- Diversificación                                     | - <b>Tipo de Investigación</b><br>Básico o pura<br>- <b>Nivel de Investigación</b><br>Descriptivo - correlacional<br>- <b>Diseño de investigación</b><br>No experimental de corte transversal<br>- <b>Método</b><br>Hipotético deductivo<br>- <b>Población</b><br>166 empresas<br>- <b>Muestra</b><br>116 empresas<br>- <b>Muestreo</b><br>Probabilístico<br>- <b>Técnicas de Recolección de Datos</b><br>Encuesta<br>- <b>Instrumento</b><br>Cuestionario |
|                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                   |                                      | Comportamiento financiero    | - Compra considerada<br>- Pago oportuno<br>- Prestamos                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                   |                                      | Actitudes financieras        | - Planificación de gasto<br>- Estado de cuenta<br>- Contrato de compra y venta<br>- Uso de servicios financieros |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                   |                                      | Educación financiera digital | - Eficiencia<br>- Conocimientos informáticos<br>- Ahorro de tiempo<br>- Ahorro de dinero                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Problemas específicos                                                                                                                                                         | Objetivos específicos                                                                                                                                                             | Hipótesis específicas                                                                                                                                                                             |                                      |                              |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| • ¿Cómo se relaciona la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025?    | • Conocer la relación entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025. | • Existe una relación significativa entre la inteligencia financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.   | <b>V.2.</b><br>Decisión de inversión | Ahorro                       | - Ingresos corrientes<br>- Interés simple<br>- Interés compuesto<br>- Selección de ahorro                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| • ¿De qué manera se relaciona el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro                                  | • Establecer la relación entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las                      | • Existe una relación significativa entre el comportamiento financiero y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025. |                                      | Riesgo                       | - Inversión inicial<br>- Liquidez<br>- Crédito<br>- Costo de operación                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

Poblado de las Américas, Abancay - Américas, Abancay - 2025.

- ¿De qué manera se relaciona la actitud financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025?
- ¿Cómo se relaciona la educación financiera digital y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025?

- Establecer la relación entre la actitud financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.
- Identificar la relación entre la educación financiera digital y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.

- Existe una relación significativa entre la actitud financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.
- Existe una relación significativa entre la educación financiera digital y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de las Américas, Abancay - 2025.

Rentabilidad

- Valor Actual Neto – VAN
- Tasa Interna de Retorno – TIR
- Margen de beneficio
- Tasa de interés

Nota. Elaboración propia, (2025).

## Anexo 02: Cuestionario



UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN



**Estimado(a):**

Es muy grato dirigirme ante Usted, el presente constituye parte de una investigación con título Educación financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025

**Indicaciones:** Marque usted con un aspa “x” la respuesta que considere la apropiada:

| Escala de medición |            |         |              |         |
|--------------------|------------|---------|--------------|---------|
| Nunca              | Casi nunca | A veces | Casi siempre | Siempre |
| 1                  | 2          | 3       | 4            | 5       |

**Datos generales:**

| Sexo                                | Edad                                                                                      | Estado Civil                                                                   | Perdurabilidad de negocio                                                           | Grado de instrucción                                                              |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| a. Femenino ( )<br>b. Masculino ( ) | a. 20 a 30 años ( )<br>b. 31 a 40 años ( )<br>c. 41 a 50 años ( )<br>d. 51 años a más ( ) | a. Soltero(a) ( )<br>b. Casado(a) ( )<br>c. Viudo(a) ( )<br>d. Conviviente ( ) | a. 1 a 3 años ( )<br>b. 4 a 6 años ( )<br>c. 7 a 9 años ( )<br>d. 10 años a más ( ) | a. Sin instrucción ( )<br>b. Primaria ( )<br>c. Secundaria ( )<br>d. Superior ( ) |

| Nº                                     | DIMENSIONES/ÍTEMS                                                                                                                       | ESCALA |   |   |   |   |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---|---|---|---|
| Variable: EDUCACIÓN FINANCIERA         |                                                                                                                                         |        |   |   |   |   |
| Dimensión 1: Inteligencia financiera   |                                                                                                                                         | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1                                      | ¿Con qué frecuencia utiliza los servicios financieros como cuentas bancarias, tarjetas de crédito o préstamos para gestionar su dinero? |        |   |   |   |   |
| 2                                      | ¿Con qué frecuencia considera el impacto de la inflación al tomar sus decisiones financieras?                                           |        |   |   |   |   |
| 3                                      | ¿Con qué frecuencia evalúa y gestiona los riesgos financieros en sus decisiones de inversión o gasto?                                   |        |   |   |   |   |
| 4                                      | ¿Con qué frecuencia considera la diversificación de sus inversiones para reducir riesgos y aumentar la rentabilidad?                    |        |   |   |   |   |
| 5                                      | ¿Usted utiliza herramientas o aplicaciones digitales, como apps bancarias, para gestionar sus finanzas?                                 |        |   |   |   |   |
| Dimensión 2: Comportamiento financiero |                                                                                                                                         | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 6                                      | ¿Cuándo necesita financiamiento para una compra considerable y/o significativa, suele optar por utilizar crédito o préstamo?            |        |   |   |   |   |



|                                                  |                                                                                                                                                                |          |          |          |          |          |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 7                                                | ¿Usted suele realizar pagos oportunos y/o puntuales, de sus deudas y obligaciones financieras empresariales?                                                   |          |          |          |          |          |
| 8                                                | ¿Usted asume la responsabilidad total de pagar los préstamos contratados con terceros, cumpliendo con los términos y condiciones acordados?                    |          |          |          |          |          |
| 9                                                | ¿Toma decisiones financieras importantes y estratégicas teniendo en cuenta su situación económica actual y objetivos a largo plazo?                            |          |          |          |          |          |
| <b>Dimensión 3: Actitud financiera</b>           |                                                                                                                                                                | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>5</b> |
| 10                                               | ¿Sus decisiones sobre el uso del dinero están orientadas hacia el logro de los objetivos empresariales?                                                        |          |          |          |          |          |
| 11                                               | ¿Antes de realizar una compra significativa o inversión relevante, planifica y evalúa sus gastos?                                                              |          |          |          |          |          |
| 12                                               | ¿Con qué frecuencia revisa su estado de cuenta para ver la situación real de sus movimientos?                                                                  |          |          |          |          |          |
| 13                                               | ¿Usted suele revisar los contratos de compra y venta relacionados con sus actividades financieras?                                                             |          |          |          |          |          |
| <b>Dimensión 4: Educación financiera digital</b> |                                                                                                                                                                |          |          |          |          |          |
| 14                                               | ¿Considera que las herramientas digitales de educación financiera que utiliza son eficientes para mejorar su comprensión y gestión de las finanzas personales? |          |          |          |          |          |
| 15                                               | ¿Considera que los conocimientos informáticos adquiridos son lo suficientemente profundos y eficientes para aplicarlos en situaciones financieras complejas?   |          |          |          |          |          |
| 16                                               | ¿La educación financiera digital le ha ayudado ahorrar tiempo y realizar una buena gestión financiera?                                                         |          |          |          |          |          |
| 17                                               | ¿Considera que la gestión financiera digital le ha permitido ahorrar dinero en la gestión de sus finanzas?                                                     |          |          |          |          |          |
| <b>Variable 2: DECISIÓN DE INVERSIÓN</b>         |                                                                                                                                                                |          |          |          |          |          |
| <b>Dimensión 1: Ahorro</b>                       |                                                                                                                                                                | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>5</b> |
| 18                                               | ¿Sus ahorros están destinados principalmente a alcanzar sus objetivos personales y empresariales?                                                              |          |          |          |          |          |
| 19                                               | ¿Sus ingresos corrientes le permiten tener un margen para ahorrar después de cubrir sus gastos?                                                                |          |          |          |          |          |
| 20                                               | ¿Usted tiene en cuenta el plazo de tiempo al planificar y realizar sus ahorros?                                                                                |          |          |          |          |          |
| 21                                               | ¿Usted evalúa las opciones de ahorro según la tasa de interés simple y/o compuesto y beneficios que le ofrecen las entidades bancarias?                        |          |          |          |          |          |
| 22                                               | ¿Al seleccionar una opción de ahorro, considera las diferentes formas de ahorro disponibles, como cuentas de ahorro y plazos fijos?                            |          |          |          |          |          |
| <b>Dimensión 2: Riesgo</b>                       |                                                                                                                                                                | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>5</b> |
| 23                                               | ¿Antes de invertir, verifica que existan garantías o protecciones adecuadas para su inversión?                                                                 |          |          |          |          |          |
| 24                                               | ¿Al considerar una inversión, evalúa el riesgo de liquidez tanto a corto y largo plazo?                                                                        |          |          |          |          |          |
| 25                                               | ¿Al solicitar un crédito, evalúa el riesgo de que pueda afectar negativamente su situación financiera o inversiones?                                           |          |          |          |          |          |
| 26                                               | ¿Usted considera que los costos de operación de sus inversiones pueden afectar negativamente su rendimiento financiero?                                        |          |          |          |          |          |
| <b>Dimensión 3: Rentabilidad</b>                 |                                                                                                                                                                | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>5</b> |

|    |                                                                                                                                                            |  |  |  |  |  |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|
| 27 | ¿Usted utiliza el valor actual neto (VAN) como criterio para determinar la viabilidad y rentabilidad de sus inversiones?                                   |  |  |  |  |  |
| 28 | ¿Usted evalúa si la tasa interna de retorno (TIR) de sus inversiones supera el costo de capital para determinar su viabilidad financiera?                  |  |  |  |  |  |
| 29 | ¿Considera que el margen de beneficio obtenido sobre sus inversiones es adecuado en relación con los costos incurridos?                                    |  |  |  |  |  |
| 30 | ¿Considera que la tasa de interés y los costos asociados impactan significativamente en la recuperación de su capital invertido dentro del plazo estimado? |  |  |  |  |  |

### Anexo 03: Validación de instrumentos



UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
Facultad de Administración  
Escuela Profesional de Administración

#### FICHA DE VALIDACIÓN

Datos del Experto: *Mg. Máximo Soto Pareja*

**Titulado de la Investigación:** "Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025."

**Objetivo:** Establecer qué relación existe entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**Unidad de análisis:** Microempresarios de las Américas- Abancay

**Investigador:** Bach. Franco Huamani Melgar

**Instrumento:** Cuestionario de la variable 1: Educación Financiera

| Nº    | EVIDENCIAS                                  | INDICADORES  | VALORACIÓN |   |   |   |   |
|-------|---------------------------------------------|--------------|------------|---|---|---|---|
|       |                                             |              | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 01    | Operacionalización de variable              | Metodología  |            |   |   | X |   |
| 02    | Pertinencia de reactivos                    | Coherencia   |            |   |   | X |   |
| 03    | Cantidad de reactivos para medir variable   | Suficiencia  |            |   |   | X |   |
| 04    | Basados en aspectos teóricos de la variable | Consistencia |            |   | X |   |   |
| 05    | Expresado en hechos perceptibles            | Objetividad  |            |   |   |   | X |
| 06    | Adecuado para los sujetos de estudio        | Oportunidad  |            |   |   | X |   |
| 07    | Formulado con lenguaje apropiado            | Claridad     |            |   | X |   |   |
| 08    | Acorde al avance de la ciencia y tecnología | Actualidad   |            |   | X |   |   |
| 09    | Muestra una organización lógica             | Organización |            |   |   |   | X |
| 10    | Calidad de instrucciones                    | Calidad      |            |   |   |   | X |
| TOTAL |                                             |              | a          | b | c | d | e |

COEFICIENTE DE VALIDACIÓN:  $C = (a+b+c+d+e) / 50 = (12+16+15) / 50 = 86\%$

**NOTA:** El instrumento se considera válido cuando el promedio del Coeficiente (C) otorgado por los tres expertos es  $\geq 70\%$

Abancay, 21 de abril del 2025

Universidad Nacional Micaela Bastidas  
de Apurímac  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
Escuela Académico Profesional de Administración

*Mg. Máximo Soto Pareja*  
DOCENTE ORDINARIO

Sello y firma del experto





UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
Facultad de Administración  
Escuela Profesional de Administración

### FICHA DE VALIDACIÓN

**Datos del Experto:** Mg. Maximo Soto Pareja

**Titulado de la Investigación:** "Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025."

**Objetivo:** Establecer qué relación existe entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**Unidad de análisis:** Microempresarios de las Américas- Abancay

**Investigador:** Bach. Franco Huamaní Melgar

**Instrumento:** Cuestionario de la variable 2: Decisión de inversión

| Nº    | EVIDENCIAS                                  | INDICADORES  | VALORACIÓN |   |   |   |   |
|-------|---------------------------------------------|--------------|------------|---|---|---|---|
|       |                                             |              | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 01    | Operacionalización de variable              | Metodología  |            |   |   | X |   |
| 02    | Pertinencia de reactivos                    | Coherencia   |            |   |   | X |   |
| 03    | Cantidad de reactivos para medir variable   | Suficiencia  |            |   | X |   |   |
| 04    | Basados en aspectos teóricos de la variable | Consistencia |            |   |   | X |   |
| 05    | Expresado en hechos perceptibles            | Objetividad  |            |   |   | X |   |
| 06    | Adecuado para los sujetos de estudio        | Oportunidad  |            |   |   | X |   |
| 07    | Formulado con lenguaje apropiado            | Claridad     |            |   | X |   |   |
| 08    | Acorde al avance de la ciencia y tecnología | Actualidad   |            |   |   | X |   |
| 09    | Muestra una organización lógica             | Organización |            |   | X |   |   |
| 10    | Calidad de instrucciones                    | Calidad      |            |   |   |   | X |
| TOTAL |                                             |              | a          | b | c | d | e |

**COEFICIENTE DE VALIDACIÓN:**  $C = (a+b+c+d+e) / 50 =$

$$(9+24+5)/50 = 76\%$$

**NOTA:** El instrumento se considera válido cuando el promedio del Coeficiente (C) otorgado por los tres expertos es  $\geq 70\%$

Abancay, 21 de abril de 2025

Universidad Nacional Micaela Bastidas  
de Apurímac  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
Escuela Académico Profesional de Administración

Mg. Maximo Soto Pareja  
DOCENTE ORDINARIO  
Sello y firma del experto





UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
Facultad de Administración  
Escuela Profesional de Administración

### FICHA DE VALIDACIÓN

**Datos del Experto:** Dr. José Abdón Sotomayor Chahvaylla

**Titulado de la Investigación:** "Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025."

**Objetivo:** Establecer qué relación existe entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**Unidad de análisis:** Microempresarios de las Américas- Abancay

**Investigador:** Bach. Franco Huamaní Melgar

**Instrumento:** Cuestionario de la variable 2: Decisión de inversión

| Nº    | EVIDENCIAS                                  | INDICADORES  | VALORACIÓN |   |   |   |   |
|-------|---------------------------------------------|--------------|------------|---|---|---|---|
|       |                                             |              | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 01    | Operacionalización de variable              | Metodología  |            |   |   | ✓ |   |
| 02    | Pertinencia de reactivos                    | Coherencia   |            |   |   |   | ✓ |
| 03    | Cantidad de reactivos para medir variable   | Suficiencia  |            |   |   | ✓ |   |
| 04    | Basados en aspectos teóricos de la variable | Consistencia |            |   |   | ✓ |   |
| 05    | Expresado en hechos perceptibles            | Objetividad  |            |   |   |   | ✓ |
| 06    | Adecuado para los sujetos de estudio        | Oportunidad  |            |   |   | ✓ |   |
| 07    | Formulado con lenguaje apropiado            | Claridad     |            |   |   |   | ✓ |
| 08    | Acorde al avance de la ciencia y tecnología | Actualidad   |            |   |   | ✓ |   |
| 09    | Muestra una organización lógica             | Organización |            |   |   | ✓ | ✓ |
| 10    | Calidad de instrucciones                    | Calidad      |            |   |   | ✓ |   |
| TOTAL |                                             |              | a          | b | c | d | e |

**COEFICIENTE DE VALIDACIÓN:**  $C = (a+b+c+d+e) / 50 = (28+20) / 50 = 96\%$

**NOTA:** El instrumento se considera válido cuando el promedio del Coeficiente (C) otorgado por los tres expertos es  $\geq 70\%$

UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
Escuela Profesional de Administración  
José Abdón Sotomayor Chahvaylla  
DIRECTOR DE DEPARTAMENTO

Abancay, 21 de abril de 2025

Sello y firma del experto





UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
Facultad de Administración  
Escuela Profesional de Administración

### FICHA DE VALIDACIÓN

**Datos del Experto:** Dr. José Abdón Sotomayor Chahuaylla

**Titulado de la Investigación:** "Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025."

**Objetivo:** Establecer qué relación existe entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**Unidad de análisis:** Microempresarios de las Américas- Abancay

**Investigador:** Bach. Franco Huamaní Melgar

**Instrumento:** Cuestionario de la variable 1: Educación Financiera

| Nº    | EVIDENCIAS                                  | INDICADORES  | VALORACIÓN |   |   |   |   |
|-------|---------------------------------------------|--------------|------------|---|---|---|---|
|       |                                             |              | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 01    | Operacionalización de variable              | Metodología  |            |   |   | X |   |
| 02    | Pertinencia de reactivos                    | Coherencia   |            |   |   | X |   |
| 03    | Cantidad de reactivos para medir variable   | Suficiencia  |            |   |   |   | X |
| 04    | Basados en aspectos teóricos de la variable | Consistencia |            |   |   | X |   |
| 05    | Expresado en hechos perceptibles            | Objetividad  |            |   | X |   |   |
| 06    | Adecuado para los sujetos de estudio        | Oportunidad  |            |   | X |   |   |
| 07    | Formulado con lenguaje apropiado            | Claridad     |            |   |   | X |   |
| 08    | Acorde al avance de la ciencia y tecnología | Actualidad   |            |   |   | X |   |
| 09    | Muestra una organización lógica             | Organización |            |   | X |   |   |
| 10    | Calidad de instrucciones                    | Calidad      |            |   | X |   |   |
| TOTAL |                                             |              | a          | b | c | d | e |

**COEFICIENTE DE VALIDACIÓN:**  $C = (a+b+c+d+e) / 50 = (12 + 20 + 5) / 50 = 74\%$

**NOTA:** El instrumento se considera válido cuando el promedio del Coeficiente (C) otorgado por los tres expertos es  $\geq 70\%$

Abancay, 21 de abril del 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
José Abdón Sotomayor Chahuaylla  
DIRECTOR DE DEPARTAMENTO

Sello y firma del experto





UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC

Facultad de Administración  
Escuela Profesional de Administración

### FICHA DE VALIDACIÓN

Datos del Experto: **Mg. David Barrial Acosta**

**Titulado de la Investigación:** "Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025."

**Objetivo:** Establecer qué relación existe entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**Unidad de análisis:** Microempresarios de las Américas- Abancay

**Investigador:** Bach. Franco Huamani Melgar

**Instrumento:** Cuestionario de la variable 2: Decisión de inversión

| Nº           | EVIDENCIAS                                  | INDICADORES  | VALORACIÓN |   |   |   |   |
|--------------|---------------------------------------------|--------------|------------|---|---|---|---|
|              |                                             |              | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 01           | Operacionalización de variable              | Metodología  |            |   |   | X |   |
| 02           | Pertinencia de reactivos                    | Coherencia   |            |   | X |   |   |
| 03           | Cantidad de reactivos para medir variable   | Suficiencia  |            |   |   |   | X |
| 04           | Basados en aspectos teóricos de la variable | Consistencia |            |   |   | X |   |
| 05           | Expresado en hechos perceptibles            | Objetividad  |            |   | X |   |   |
| 06           | Adecuado para los sujetos de estudio        | Oportunidad  |            |   |   | X |   |
| 07           | Formulado con lenguaje apropiado            | Claridad     |            |   |   | X |   |
| 08           | Acorde al avance de la ciencia y tecnología | Actualidad   |            |   |   |   | X |
| 09           | Muestra una organización lógica             | Organización |            |   | X |   |   |
| 10           | Calidad de instrucciones                    | Calidad      |            |   |   | X |   |
| <b>TOTAL</b> |                                             |              | a          | b | c | d | e |

COEFICIENTE DE VALIDACIÓN:  $C = (a+b+c+d+e) / 50 = (9+20+10) / 50 = 78\%$

**NOTA:** El instrumento se considera válido cuando el promedio del Coeficiente (C) otorgado por los tres expertos es  $\geq 70\%$

Abancay, 21 de Abril de 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
Mg. David Barrial Acosta  
DOCENTE

Sello y firma del experto





UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC

Facultad de Administración  
Escuela Profesional de Administración

### FICHA DE VALIDACIÓN

Datos del Experto: *Mg. David Barrial Acosta*

**Titulado de la Investigación:** "Educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025."

**Objetivo:** Establecer qué relación existe entre la educación financiera y la decisión de inversión en las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025.

**Unidad de análisis:** Microempresarios de las Américas- Abancay

**Investigador:** Bach. Franco Huamaní Melgar

**Instrumento:** Cuestionario de la variable 1: Educacion Financiera

| Nº    | EVIDENCIAS                                  | INDICADORES  | VALORACIÓN |   |   |   |   |
|-------|---------------------------------------------|--------------|------------|---|---|---|---|
|       |                                             |              | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 01    | Operacionalización de variable              | Metodología  |            |   |   | X |   |
| 02    | Pertinencia de reactivos                    | Coherencia   |            |   |   | X |   |
| 03    | Cantidad de reactivos para medir variable   | Suficiencia  |            |   | X |   |   |
| 04    | Basados en aspectos teóricos de la variable | Consistencia |            |   | X |   |   |
| 05    | Expresado en hechos perceptibles            | Objetividad  |            |   |   | X |   |
| 06    | Adecuado para los sujetos de estudio        | Oportunidad  |            |   |   | X |   |
| 07    | Formulado con lenguaje apropiado            | Claridad     |            |   |   |   | X |
| 08    | Acorde al avance de la ciencia y tecnología | Actualidad   |            |   |   |   | X |
| 09    | Muestra una organización lógica             | Organización |            |   |   | X |   |
| 10    | Calidad de instrucciones                    | Calidad      |            |   |   | X |   |
| TOTAL |                                             |              | a          | b | c | d | e |

COEFICIENTE DE VALIDACIÓN:  $C = (a+b+c+d+e) / 50 =$

$$(6+24+10)/50 = 80\%$$

**NOTA:** El instrumento se considera válido cuando el promedio del Coeficiente (C) otorgado por los tres expertos es  $\geq 70\%$

Abancay, *21* de *Abd* del 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
*Mg. David Barrial Acosta*  
DOCENTE

Sello y firma del experto



# Anexo 04: Mapeo del recorrido de aplicación de encuestas a las micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay – 2025



*Nota:* Elaboración propia con base a Google Maps (2025)

El recorrido de aplicación de encuestas se llevó a cabo en el Centro Poblado Las Américas, siguiendo un trayecto estructurado a lo largo de las principales vías de acceso y zonas de mayor actividad comercial. La ruta se inició en las inmediaciones de la Av. Perú, continuando por calles estratégicas como Jr. Paraguay, Jr. El Salvador y Av. Argentina, abarcando posteriormente el entorno del Mercado de Productos de Américas, considerado un punto de alta concentración económica.

El recorrido se extendió hacia vías principales como Av. Panamá y Av. Brasil, permitiendo cubrir tanto zonas centrales como periféricas. Durante el trayecto, se identificaron y encuestaron micro empresas del rubro ferretería, clasificadas en grandes, medianas y pequeñas, cuya distribución se representa mediante puntos diferenciados en el mapa. Este diseño de recorrido permitió realizar una recolección de datos adecuada y facilitando la recolección sistemática de información relevante para el estudio.

## Anexo 05: Población

cuadro distrito abancay - Excel

Inicio WPS PDF Insertar Dibujar Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Programador Ayuda Acrobat ¿Qué desea hacer?

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos Celdas Edición Complementos WPS PDF Adobe Acrobat

B13 X ✓ fx Elaboración: PRODUCE – OGEIEE - Oficina de Estudios Económicos

A B C D E F G H I J K

**NÚMERO DE EMPRESAS FORMALES DEL DISTRITO DE ABANCAY-ABANCAY-APURÍMAC SEGÚN CLASE  
CIU 5143 Y 5234**

| Tamaño empresarial, 2023 | Clase CIU rev3 |            | Total      |
|--------------------------|----------------|------------|------------|
|                          | Abancay        | Americas   |            |
|                          | 5143           | 5234       |            |
| Microempresa             | 522            | 151        | 673        |
| Pequeña empresa          | 21             | 15         | 36         |
| <b>Total general</b>     | <b>543</b>     | <b>166</b> | <b>709</b> |

Nota: El tamaño empresarial es determinado de acuerdo con la Ley 30056

CIU 5143 - Venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción

CIU 5234 - Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio

Fuente: SUNAT - Registro Único de Contribuyentes

Elaboración: PRODUCE – OGEIEE - Oficina de Estudios Económicos

Cuadro

Modificar Accesibilidad: es necesario investigar

23°C Mayorm. nubla... 12:51 30/04/2026

## Anexo 06: Encuesta aplicada



UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURÍMAC  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

**Estimado(a):**

Es muy grato dirigirme ante Usted, el presente constituye parte de una investigación con título Educación financiera y la decisión de inversión en las Micro empresas del rubro ferreterías del Centro Poblado de Las Américas, Abancay - 2025

**Indicaciones:** Marque usted con un aspa “x” la respuesta que considere la apropiada:

| Escala de medición |            |         |              |         |
|--------------------|------------|---------|--------------|---------|
| Nunca              | Casi nunca | A veces | Casi siempre | Siempre |
| 1                  | 2          | 3       | 4            | 5       |

**Datos generales:**

| Sexo                                | Edad                                                                                      | Estado Civil                                                                   | Perdurabilidad de negocio                                                           | Grado de instrucción                                                              |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| a. Femenino ( )<br>b. Masculino (x) | a. 20 a 30 años ( )<br>b. 31 a 40 años ( )<br>c. 41 a 50 años (x)<br>d. 51 años a más ( ) | a. Soltero(a) ( )<br>b. Casado(a) (x)<br>c. Viudo(a) ( )<br>d. Conviviente ( ) | a. 1 a 3 años ( )<br>b. 4 a 6 años ( )<br>c. 7 a 9 años (x)<br>d. 10 años a más ( ) | a. Sin instrucción ( )<br>b. Primaria ( )<br>c. Secundaria (x)<br>d. Superior ( ) |

| Nº                                     | DIMENSIONES/ÍTEMS                                                                                                                           | ESCALA |   |   |   |   |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---|---|---|---|
| Variable: EDUCACIÓN FINANCIERA         |                                                                                                                                             |        |   |   |   |   |
| Dimensión 1: Inteligencia financiera   |                                                                                                                                             | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1                                      | ¿Con qué frecuencia utiliza los servicios financieros como cuentas bancarias, tarjetas de crédito o préstamos para gestionar su dinero?     |        | X |   |   |   |
| 2                                      | ¿Con qué frecuencia considera el impacto de la inflación al tomar sus decisiones financieras?                                               |        | X |   |   |   |
| 3                                      | ¿Con qué frecuencia evalúa y gestiona los riesgos financieros en sus decisiones de inversión o gasto?                                       |        |   | X |   |   |
| 4                                      | ¿Con qué frecuencia considera la diversificación de sus inversiones para reducir riesgos y aumentar la rentabilidad?                        |        | X |   |   |   |
| 5                                      | ¿Usted utiliza herramientas o aplicaciones digitales, como apps bancarias, para gestionar sus finanzas?                                     | X      |   |   |   |   |
| Dimensión 2: Comportamiento financiero |                                                                                                                                             | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 6                                      | ¿Cuándo necesita financiamiento para una compra considerable y/o significativa, suele optar por utilizar crédito o préstamo?                | X      |   |   |   |   |
| 7                                      | ¿Usted suele realizar pagos oportunos y/o puntuales, de sus deudas y obligaciones financieras empresariales?                                |        | X |   |   |   |
| 8                                      | ¿Usted asume la responsabilidad total de pagar los prestamos contratados con terceros, cumpliendo con los términos y condiciones acordados? |        | X |   |   |   |



|                                                  |                                                                                                                                                                |          |          |          |          |          |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 9                                                | ¿Toma decisiones financieras importantes y estratégicas teniendo en cuenta su situación económica actual y objetivos a largo plazo?                            | X        |          |          |          |          |
| <b>Dimensión 3: Actitud financiera</b>           |                                                                                                                                                                | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>5</b> |
| 10                                               | ¿Sus decisiones sobre el uso del dinero están orientadas hacia el logro de los objetivos empresariales?                                                        |          | X        |          |          |          |
| 11                                               | ¿Antes de realizar una compra significativa o inversión relevante, planifica y evalúa sus gastos?                                                              | X        |          |          |          |          |
| 12                                               | ¿Con qué frecuencia revisa su estado de cuenta para ver la situación real de sus movimientos?                                                                  |          |          | X        |          |          |
| 13                                               | ¿Usted suele revisar los contratos de compra y venta relacionados con sus actividades financieras?                                                             | X        |          |          |          |          |
| <b>Dimensión 4: Educación financiera digital</b> |                                                                                                                                                                |          |          |          |          |          |
| 14                                               | ¿Considera que las herramientas digitales de educación financiera que utiliza son eficientes para mejorar su comprensión y gestión de las finanzas personales? |          | X        |          |          |          |
| 15                                               | ¿Considera que los conocimientos informáticos adquiridos son lo suficientemente profundos y eficientes para aplicarlos en situaciones financieras complejas?   | X        |          |          |          |          |
| 16                                               | ¿La educación financiera digital le ha ayudado ahorrar tiempo y realizar una buena gestión financiera?                                                         |          | X        |          |          |          |
| 17                                               | ¿Considera que la gestión financiera digital le ha permitido ahorrar dinero en la gestión de sus finanzas?                                                     | X        |          |          |          |          |
| <b>Variable 2: DECISIÓN DE INVERSIÓN</b>         |                                                                                                                                                                |          |          |          |          |          |
| <b>Dimensión 1: Ahorro</b>                       |                                                                                                                                                                | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>5</b> |
| 18                                               | ¿Sus ahorros están destinados principalmente a alcanzar sus objetivos personales y empresariales?                                                              |          | X        |          |          |          |
| 19                                               | ¿Sus ingresos corrientes le permiten tener un margen para ahorrar después de cubrir sus gastos?                                                                | X        |          |          |          |          |
| 20                                               | ¿Usted tiene en cuenta el plazo de tiempo al planificar y realizar sus ahorros?                                                                                |          | X        |          |          |          |
| 21                                               | ¿Usted evalúa las opciones de ahorro según la tasa de interés simple y/o compuesto y beneficios que le ofrecen las entidades bancarias?                        |          | X        |          |          |          |
| 22                                               | ¿Al seleccionar una opción de ahorro, considera las diferentes formas de ahorro disponibles, como cuentas de ahorro y plazos fijos?                            |          |          | X        |          |          |
| <b>Dimensión 2: Riesgo</b>                       |                                                                                                                                                                | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>5</b> |
| 23                                               | ¿Antes de invertir, verifica que existan garantías o protecciones adecuadas para su inversión?                                                                 |          |          | X        |          |          |
| 24                                               | ¿Al considerar una inversión, evalúa el riesgo de liquidez tanto a corto y largo plazo?                                                                        |          |          | X        |          |          |
| 25                                               | ¿Al solicitar un crédito, evalúa el riesgo de que pueda afectar negativamente su situación financiera o inversiones?                                           | X        |          |          |          |          |
| 26                                               | ¿Usted considera que los costos de operación de sus inversiones pueden afectar negativamente su rendimiento financiero?                                        |          | X        |          |          |          |
| <b>Dimensión 3: Rentabilidad</b>                 |                                                                                                                                                                | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>5</b> |
| 27                                               | ¿Usted utiliza el valor actual neto (VAN) como criterio para determinar la viabilidad y rentabilidad de sus inversiones?                                       |          |          | X        |          |          |
| 28                                               | ¿Usted evalúa si la tasa interna de retorno (TIR) de sus inversiones supera el costo de capital para determinar su viabilidad financiera?                      |          | X        |          |          |          |
| 29                                               | ¿Considera que el margen de beneficio obtenido sobre sus inversiones es adecuado en relación con los costos incurridos?                                        | X        |          |          |          |          |
| 30                                               | ¿Considera que la tasa de interés y los costos asociados impactan significativamente en la recuperación de su capital invertido dentro del plazo estimado?     |          | X        |          |          |          |

## Anexo 07: Tabulación de datos

| DATOS nayda - Excel                                                                                                            |      |              |                    |                       |                         |    |    |    |    |                           |    |    |    |     |                    |     |     |                              |     |     |     |     |        |     |     |     |        |     |     |     |              |     |     |     |   |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|----|----|----|----|---------------------------|----|----|----|-----|--------------------|-----|-----|------------------------------|-----|-----|-----|-----|--------|-----|-----|-----|--------|-----|-----|-----|--------------|-----|-----|-----|---|---|
| Inicio WPS PDF Insertar Dibujar Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Programador Ayuda Acrobat ¿Qué desea hacer? |      |              |                    |                       |                         |    |    |    |    |                           |    |    |    |     |                    |     |     |                              |     |     |     |     |        |     |     |     |        |     |     |     |              |     |     |     |   |   |
| Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos Celdas Edición Complementos WPS PDF Adobe Acrobat                                |      |              |                    |                       |                         |    |    |    |    |                           |    |    |    |     |                    |     |     |                              |     |     |     |     |        |     |     |     |        |     |     |     |              |     |     |     |   |   |
| E7 4                                                                                                                           |      |              |                    |                       |                         |    |    |    |    |                           |    |    |    |     |                    |     |     |                              |     |     |     |     |        |     |     |     |        |     |     |     |              |     |     |     |   |   |
| DATOS GENERALES                                                                                                                |      |              |                    |                       | EDACACION FINANCIERA    |    |    |    |    |                           |    |    |    |     |                    |     |     | DECISION DE INVERSION        |     |     |     |     |        |     |     |     |        |     |     |     |              |     |     |     |   |   |
|                                                                                                                                |      |              |                    |                       | Inteligencia financiera |    |    |    |    | comportamiento financiero |    |    |    |     | actitud financiera |     |     | Educacion financiera digital |     |     |     |     | ahorro |     |     |     | riesgo |     |     |     | rentabilidad |     |     |     |   |   |
| Genero                                                                                                                         | edad | estado civil | perdura bilidad de | grado de instruccio n | P1                      | P2 | P3 | P4 | P5 | P6                        | P7 | P8 | P9 | P10 | P11                | P12 | P13 | P14                          | P15 | P16 | P17 | P18 | P19    | P20 | P21 | P22 | P23    | P24 | P25 | P26 | P27          | P28 | P29 | P30 |   |   |
| 2                                                                                                                              | 3    | 2            | 3                  | 4                     | 2                       | 2  | 3  | 2  | 1  | 1                         | 2  | 2  | 1  | 2   | 1                  | 3   | 2   | 2                            | 1   | 2   | 1   | 2   | 1      | 2   | 1   | 2   | 2      | 2   | 1   | 2   | 3            | 2   | 1   | 2   |   |   |
| 3                                                                                                                              | 2    | 3            | 4                  | 3                     | 3                       | 1  | 2  | 1  | 3  | 1                         | 2  | 1  | 3  | 1   | 1                  | 2   | 2   | 2                            | 1   | 3   | 2   | 1   | 3      | 2   | 2   | 2   | 2      | 2   | 1   | 2   | 1            | 2   | 3   | 2   | 1 |   |
| 4                                                                                                                              | 2    | 3            | 4                  | 3                     | 2                       | 1  | 2  | 1  | 2  | 1                         | 2  | 1  | 2  | 2   | 1                  | 3   | 2   | 1                            | 3   | 2   | 1   | 3   | 2      | 2   | 2   | 2   | 2      | 3   | 1   | 3   | 1            | 3   | 1   | 2   | 3 |   |
| 5                                                                                                                              | 1    | 2            | 3                  | 4                     | 4                       | 2  | 4  | 4  | 3  | 1                         | 4  | 4  | 1  | 4   | 1                  | 2   | 4   | 4                            | 2   | 1   | 2   | 1   | 1      | 4   | 1   | 2   | 1      | 3   | 2   | 1   | 3            | 2   | 5   | 4   | 3 |   |
| 6                                                                                                                              | 2    | 2            | 4                  | 2                     | 4                       | 4  | 2  | 1  | 2  | 1                         | 4  | 4  | 2  | 2   | 4                  | 4   | 4   | 2                            | 1   | 3   | 2   | 2   | 3      | 1   | 5   | 2   | 3      | 1   | 1   | 3   | 1            | 2   | 1   | 4   | 5 |   |
| 7                                                                                                                              | 1    | 1            | 1                  | 1                     | 3                       | 1  | 5  | 2  | 3  | 1                         | 5  | 3  | 4  | 5   | 4                  | 1   | 4   | 3                            | 1   | 3   | 2   | 2   | 3      | 2   | 1   | 1   | 1      | 3   | 1   | 3   | 2            | 2   | 3   | 2   | 3 |   |
| 8                                                                                                                              | 2    | 1            | 4                  | 3                     | 3                       | 4  | 1  | 5  | 1  | 1                         | 5  | 4  | 2  | 3   | 5                  | 2   | 3   | 2                            | 1   | 4   | 1   | 2   | 1      | 2   | 2   | 2   | 2      | 3   | 1   | 3   | 1            | 1   | 5   | 1   | 2 |   |
| 9                                                                                                                              | 2    | 4            | 4                  | 4                     | 1                       | 5  | 2  | 4  | 2  | 3                         | 4  | 2  | 3  | 1   | 4                  | 5   | 1   | 5                            | 3   | 1   | 5   | 2   | 2      | 1   | 4   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1            | 2   | 1   | 5   | 2 |   |
| 10                                                                                                                             | 2    | 2            | 2                  | 4                     | 3                       | 1  | 4  | 5  | 3  | 3                         | 1  | 5  | 1  | 2   | 5                  | 5   | 3   | 1                            | 3   | 2   | 1   | 1   | 1      | 1   | 5   | 1   | 2      | 1   | 5   | 2   | 1            | 5   | 5   | 5   | 2 |   |
| 11                                                                                                                             | 1    | 2            | 2                  | 4                     | 4                       | 5  | 4  | 1  | 1  | 5                         | 3  | 1  | 1  | 2   | 4                  | 5   | 1   | 1                            | 2   | 2   | 2   | 4   | 1      | 2   | 1   | 2   | 2      | 3   | 1   | 2   | 2            | 2   | 1   | 1   |   |   |
| 12                                                                                                                             | 2    | 1            | 4                  | 4                     | 2                       | 2  | 4  | 5  | 4  | 1                         | 2  | 4  | 5  | 4   | 4                  | 4   | 2   | 5                            | 2   | 1   | 4   | 1   | 1      | 2   | 2   | 5   | 2      | 5   | 1   | 2   | 3            | 1   | 2   | 2   | 1 |   |
| 13                                                                                                                             | 2    | 1            | 4                  | 2                     | 4                       | 5  | 1  | 5  | 5  | 2                         | 1  | 5  | 5  | 1   | 1                  | 3   | 1   | 3                            | 1   | 1   | 5   | 1   | 3      | 3   | 4   | 3   | 1      | 1   | 3   | 1   | 3            | 2   | 1   | 3   | 1 |   |
| 14                                                                                                                             | 2    | 1            | 1                  | 2                     | 3                       | 4  | 5  | 1  | 3  | 1                         | 4  | 3  | 4  | 2   | 4                  | 2   | 3   | 1                            | 4   | 1   | 2   | 1   | 2      | 2   | 2   | 2   | 3      | 1   | 3   | 5   | 2            | 4   | 2   | 1   | 2 |   |
| 15                                                                                                                             | 1    | 2            | 2                  | 1                     | 4                       | 2  | 5  | 5  | 1  | 2                         | 4  | 5  | 4  | 3   | 5                  | 1   | 5   | 5                            | 1   | 2   | 2   | 5   | 1      | 3   | 3   | 1   | 1      | 1   | 3   | 1   | 2            | 1   | 3   | 1   | 1 |   |
| 16                                                                                                                             | 1    | 3            | 3                  | 1                     | 4                       | 1  | 1  | 5  | 5  | 1                         | 1  | 3  | 1  | 1   | 5                  | 1   | 5   | 5                            | 3   | 3   | 4   | 3   | 4      | 2   | 1   | 5   | 2      | 2   | 1   | 1   | 3            | 1   | 1   | 2   | 1 |   |
| 17                                                                                                                             | 1    | 1            | 4                  | 1                     | 3                       | 4  | 4  | 2  | 2  | 5                         | 1  | 4  | 4  | 2   | 2                  | 5   | 3   | 4                            | 2   | 2   | 2   | 2   | 4      | 3   | 4   | 1   | 2      | 2   | 5   | 2   | 4            | 5   | 4   | 1   | 5 |   |
| 18                                                                                                                             | 2    | 3            | 4                  | 2                     | 3                       | 4  | 4  | 4  | 4  | 3                         | 4  | 4  | 4  | 1   | 3                  | 5   | 1   | 1                            | 3   | 3   | 1   | 2   | 4      | 4   | 4   | 4   | 4      | 4   | 4   | 4   | 4            | 1   | 2   | 4   | 4 |   |
| 19                                                                                                                             | 1    | 3            | 4                  | 4                     | 3                       | 1  | 3  | 5  | 2  | 1                         | 2  | 5  | 1  | 4   | 2                  | 1   | 4   | 3                            | 4   | 2   | 1   | 5   | 1      | 2   | 1   | 1   | 1      | 1   | 4   | 4   | 4            | 4   | 1   | 2   | 1 |   |
| 20                                                                                                                             | 2    | 2            | 3                  | 4                     | 1                       | 4  | 1  | 4  | 1  | 2                         | 1  | 5  | 5  | 1   | 5                  | 1   | 4   | 1                            | 4   | 3   | 4   | 1   | 1      | 4   | 1   | 2   | 3      | 4   | 1   | 1   | 5            | 5   | 5   | 5   | 5 |   |
| 21                                                                                                                             | 1    | 4            | 3                  | 4                     | 2                       | 1  | 1  | 1  | 1  | 1                         | 1  | 1  | 1  | 1   | 1                  | 1   | 1   | 4                            | 2   | 4   | 4   | 4   | 4      | 1   | 1   | 1   | 4      | 1   | 1   | 4   | 1            | 4   | 1   | 5   | 1 |   |
| 22                                                                                                                             | 1    | 2            | 2                  | 4                     | 1                       | 1  | 1  | 1  | 1  | 1                         | 1  | 1  | 1  | 1   | 1                  | 1   | 1   | 4                            | 2   | 4   | 4   | 4   | 4      | 4   | 1   | 1   | 1      | 4   | 1   | 1   | 4            | 4   | 4   | 5   | 2 |   |
| 23                                                                                                                             | 1    | 2            | 4                  | 1                     | 2                       | 3  | 1  | 1  | 3  | 2                         | 1  | 2  | 1  | 1   | 1                  | 1   | 1   | 1                            | 1   | 4   | 1   | 2   | 1      | 4   | 4   | 1   | 2      | 4   | 1   | 2   | 2            | 4   | 4   | 5   | 2 |   |
| 24                                                                                                                             | 1    | 2            | 1                  | 2                     | 3                       | 1  | 1  | 3  | 2  | 1                         | 2  | 1  | 1  | 1   | 1                  | 1   | 1   | 1                            | 1   | 4   | 1   | 2   | 1      | 4   | 4   | 1   | 2      | 1   | 2   | 1   | 2            | 4   | 2   | 5   | 1 | 4 |
| 25                                                                                                                             | 2    | 1            | 4                  | 1                     | 3                       | 3  | 4  | 1  | 1  | 1                         | 1  | 2  | 3  | 4   | 1                  | 1   | 1   | 1                            | 4   | 1   | 1   | 1   | 1      | 3   | 3   | 1   | 1      | 1   | 4   | 3   | 1            | 2   | 1   | 3   | 1 |   |
| 26                                                                                                                             | 2    | 2            | 3                  | 3                     | 3                       | 1  | 1  | 1  | 1  | 2                         | 1  | 1  | 1  | 1   | 1                  | 1   | 2   | 1                            | 4   | 4   | 2   | 4   | 4      | 5   | 2   | 5   | 3      | 4   | 5   | 1   | 4            | 1   | 1   | 2   | 1 |   |
| 27                                                                                                                             | 1    | 2            | 4                  | 3                     | 1                       | 1  | 4  | 1  | 1  | 2                         | 1  | 1  | 1  | 1   | 1                  | 1   | 2   | 1                            | 4   | 4   | 2   | 4   | 4      | 5   | 2   | 5   | 3      | 4   | 5   | 1   | 4            | 1   | 1   | 2   | 1 |   |
| 28                                                                                                                             | 1    | 2            | 4                  | 3                     | 1                       | 1  | 4  | 1  | 1  | 2                         | 1  | 1  | 1  | 2   | 1                  | 1   | 1   | 1                            | 1   | 4   | 4   | 1   | 2      | 1   | 2   | 1   | 1      | 1   | 1   | 3   | 4            | 4   | 2   | 1   | 4 |   |
| 29                                                                                                                             | 2    | 1            | 2                  | 4                     | 1                       | 4  | 2  | 2  | 2  | 4                         | 1  | 5  | 2  | 5   | 1                  | 5   | 4   | 3                            | 3   | 1   | 2   | 4   | 5      | 1   | 5   | 1   | 5      | 1   | 4   | 5   | 5            | 5   | 5   | 5   | 4 |   |
| 30                                                                                                                             | 1    | 4            | 4                  | 4                     | 3                       | 2  | 2  | 5  | 5  | 1                         | 2  | 4  | 2  | 4   | 4                  | 3   | 1   | 1                            | 2   | 5   | 2   | 2   | 4      | 1   | 2   | 2   | 1      | 2   | 2   | 2   | 1            | 1   | 4   | 1   | 2 |   |
| 31                                                                                                                             | 1    | 2            | 4                  | 4                     | 4                       | 2  | 4  | 4  | 3  | 4                         | 5  | 5  | 1  | 5   | 5                  | 1   | 5   | 5                            | 2   | 2   | 3   | 1   | 4      | 2   | 1   | 2   | 3      | 4   | 4   | 4   | 3            | 4   | 5   | 3   | 4 |   |
| 32                                                                                                                             | 2    | 4            | 1                  | 4                     | 2                       | 3  | 1  | 1  | 1  | 1                         | 5  | 2  | 1  | 4   | 3                  | 1   | 3   | 1                            | 1   | 5   | 1   | 5   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1      | 3   | 1   | 1   | 3            | 1   | 2   | 5   | 1 | 3 |
| 33                                                                                                                             | 2    | 1            | 2                  | 4                     | 4                       | 1  | 3  | 4  | 1  | 2                         | 4  | 1  | 1  | 2   | 4                  | 5   | 1   | 4                            | 1   | 1   | 2   | 2   | 5      | 5   | 3   | 2   | 5      | 5   | 2   | 1   | 5            | 2   | 4   | 1   | 1 |   |
| 34                                                                                                                             | 1    | 3            | 3                  | 2                     | 4                       | 2  | 5  | 2  | 2  | 4                         | 5  | 1  | 2  | 1   | 5                  | 2   | 2   | 2                            | 4   | 2   | 1   | 2   | 2      | 1   | 2   | 1   | 2      | 2   | 1   | 2   | 2            | 1   | 2   | 1   | 2 |   |
| 35                                                                                                                             | 2    | 3            | 4                  | 4                     | 3                       | 1  | 1  | 1  | 1  | 4                         | 1  | 2  | 5  | 3   | 3                  | 2   | 3   | 2                            | 1   | 1   | 1   | 1   | 2      | 1   | 3   | 1   | 3      | 1   | 1   | 3   | 1            | 2   | 2   | 2   | 3 |   |
| 36                                                                                                                             | 1    | 1            | 2                  | 3                     | 4                       | 5  | 2  | 3  | 5  | 1                         | 2  | 5  | 1  | 2   | 5                  | 1   | 4   | 3                            | 3   | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1            | 1   | 4   | 1   | 2 |   |
| 37                                                                                                                             | 1    | 4            | 1                  | 2                     | 3                       | 4  | 4  | 2  | 2  | 5                         | 1  | 4  | 4  | 2   | 2                  | 5   | 3   | 4                            | 1   | 1   | 1   | 1   | 1      | 4   | 3   | 1   | 1      | 2   | 1   | 1   | 1            | 1   | 5   | 4   | 1 | 5 |
| 38                                                                                                                             | 2    | 3            | 1                  | 2                     | 3                       | 4  | 4  | 4  | 4  | 3                         | 4  | 4  | 4  | 1   | 3                  | 5   | 1   | 1                            | 1   | 3   | 2   | 1   | 2      | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1            | 1   | 2   | 4   | 4 |   |
| 39                                                                                                                             | 1    | 3            | 4                  | 3                     | 1                       | 3  | 5  | 2  | 1  | 2                         | 5  | 1  | 1  | 4   | 2                  | 1   | 4   | 3                            | 3   | 4   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 2   | 3      | 4   | 1   | 1   | 1            | 1   | 4   | 1   | 2 | 1 |
| 40                                                                                                                             | 2    | 2            | 2                  | 4                     | 2                       | 4  | 1  | 4  | 1  | 2                         | 1  | 5  | 5  | 1   | 5                  | 1   | 4   | 1                            | 1   | 1   | 1   | 1   | 2      | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 2            | 5   | 5   | 5   | 5 |   |
| 41                                                                                                                             | 1    | 4            | 2                  | 4                     | 2                       | 1  | 4  | 5  | 4  | 4                         | 1  | 5  | 1  | 4   | 5                  | 1   | 4   | 4                            | 1   | 4   | 1   | 1   | 2      | 1   | 1   | 1   | 2      | 1   | 1   | 1   | 1            | 1   | 4   | 1   | 1 |   |
| 42                                                                                                                             | 1    | 2            | 4                  | 3                     | 4                       | 5  | 1  | 4  | 4  | 4                         | 3  | 1  | 4  | 2   | 3                  | 1   | 5   | 2                            | 1   | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 3   | 3   | 1            | 1   | 4   | 4   | 5 | 2 |
| 43                                                                                                                             | 1    | 2            | 2                  | 2                     | 2                       | 1  | 1  | 3  | 2  | 1                         | 2  | 2  | 3  | 1   | 5                  | 5   | 1   | 3                            | 1   | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 2   | 1   | 1      | 1   | 2   | 1   | 1            | 2   | 5   | 1   | 4 |   |
| 44                                                                                                                             | 1    | 2            | 4                  | 1                     | 2                       | 3  | 4  | 1  | 1  | 1                         | 1  | 2  | 3  | 4   | 1                  | 1   | 4   | 3                            | 1   | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1            | 1   | 2   | 1   | 3 | 1 |
| 45                                                                                                                             | 2    | 2            | 1                  | 3                     | 2                       | 4  | 4  | 4  | 2  | 4                         | 4  | 4  | 4  | 4   | 4                  | 4   | 2   | 4                            | 1   | 1   | 4   | 1   | 1      | 4   | 1   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 1            | 3   | 1   | 1   | 2 | 1 |
| 46                                                                                                                             | 1    | 2            | 4                  | 3                     | 3                       | 4  | 4  | 4  | 4  | 2                         | 4  | 3  | 4  | 2   | 1                  | 5   | 4   | 1                            | 1   | 4   | 4   | 1   | 2      | 1   | 2   | 1   | 1      | 1   | 1   | 1   | 3            | 4   | 4   | 2   | 1 | 4 |
| 47                                                                                                                             | 2    | 1            | 4                  | 4                     | 4                       | 2  | 5  | 1  | 5  | 3                         | 4  | 5  | 5  | 1   | 3                  | 3   | 3   | 1                            | 1   | 3   | 3   | 1   | 2      | 5   | 5   | 5   | 3      | 5   | 1   | 4   | 5            | 5   | 5   | 5   | 5 | 5 |

DATOS nayda - Excel

Inic. ses.

</

Respuestas de formulario 1

Hoja1



## Anexo 08: procesamiento de SPSS

Sin título1.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

| Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda |                |          |         |           |                     |                  |          |          |            |         |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|---------|-----------|---------------------|------------------|----------|----------|------------|---------|---------|
|                                                                                              | Nombre         | Tipo     | Anchura | Decimales | Etiqueta            | Valores          | Perdidos | Columnas | Alineación | Medida  | Rol     |
| 1                                                                                            | Genero         | Númérico | 8       | 2         | Genero de los ...   | {1,00, Feme...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Nominal | Entrada |
| 2                                                                                            | Edad           | Númérico | 8       | 2         | Edad de los en...   | {1,00, 20 a ...  | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 3                                                                                            | Estado_civil   | Númérico | 8       | 2         | estado civil        | {1,00, Solter... | Ninguno  | 8        | Derecha    | Nominal | Entrada |
| 4                                                                                            | Perdurabilidad | Númérico | 8       | 2         | perdurabilidad d... | {1,00, 1 a 3 ... | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 5                                                                                            | Instruccion    | Númérico | 8       | 2         | grado de instru...  | {1,00, Sin In... | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 6                                                                                            | P1             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 7                                                                                            | P2             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 8                                                                                            | P3             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 9                                                                                            | P4             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 10                                                                                           | P5             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 11                                                                                           | P6             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 12                                                                                           | P7             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 13                                                                                           | P8             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 14                                                                                           | P9             | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 15                                                                                           | P10            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 16                                                                                           | P11            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 17                                                                                           | P12            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 18                                                                                           | P13            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 19                                                                                           | P14            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 20                                                                                           | P15            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 21                                                                                           | P16            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 22                                                                                           | P17            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 23                                                                                           | P18            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 24                                                                                           | P19            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |
| 25                                                                                           | P20            | Númérico | 8       | 2         |                     | {1,00, Nunc...   | Ninguno  | 8        | Derecha    | Ordinal | Entrada |

Sin titulo1.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 52 de 52 variables

|     | Genero | Edad | Estado_civil | Perdurabilidad | Instrucción | P1   | P2   | P3   | P4   | P5   | P6   | P7   | P8   | P9   | P10  |  |
|-----|--------|------|--------------|----------------|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--|
| 1   | 2,00   | 3,00 | 2,00         | 3,00           | 4,00        | 2,00 | 2,00 | 3,00 | 2,00 | 1,00 | 1,00 | 2,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 |  |
| 2   | 1,00   | 2,00 | 2,00         | 3,00           | 4,00        | 3,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 3,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 3,00 | 1,00 |  |
| 3   | 2,00   | 3,00 | 4,00         | 4,00           | 3,00        | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 2,00 |  |
| 4   | 1,00   | 4,00 | 2,00         | 4,00           | 4,00        | 2,00 | 4,00 | 4,00 | 3,00 | 1,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 4,00 | 1,00 |  |
| 5   | 2,00   | 2,00 | 4,00         | 2,00           | 4,00        | 4,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 4,00 | 4,00 | 2,00 | 2,00 | 4,00 |  |
| 6   | 1,00   | 1,00 | 1,00         | 1,00           | 3,00        | 1,00 | 5,00 | 2,00 | 3,00 | 1,00 | 5,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 4,00 |  |
| 7   | 2,00   | 1,00 | 4,00         | 3,00           | 3,00        | 4,00 | 1,00 | 5,00 | 1,00 | 1,00 | 5,00 | 4,00 | 2,00 | 3,00 | 5,00 |  |
| 8   | 2,00   | 4,00 | 4,00         | 4,00           | 1,00        | 5,00 | 2,00 | 4,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 2,00 | 3,00 | 1,00 | 4,00 |  |
| 9   | 2,00   | 2,00 | 2,00         | 4,00           | 3,00        | 1,00 | 4,00 | 5,00 | 3,00 | 3,00 | 1,00 | 5,00 | 1,00 | 2,00 | 5,00 |  |
| 10  | 1,00   | 2,00 | 2,00         | 4,00           | 4,00        | 5,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 1,00 | 5,00 | 3,00 | 1,00 | 1,00 | 2,00 |  |
| 11  | 2,00   | 1,00 | 4,00         | 4,00           | 2,00        | 2,00 | 4,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 2,00 | 4,00 | 5,00 | 4,00 | 4,00 |  |
| 12  | 2,00   | 1,00 | 4,00         | 2,00           | 4,00        | 5,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 2,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 1,00 |  |
| 13  | 2,00   | 1,00 | 1,00         | 2,00           | 3,00        | 4,00 | 5,00 | 1,00 | 3,00 | 1,00 | 4,00 | 3,00 | 4,00 | 2,00 | 4,00 |  |
| 14  | 1,00   | 2,00 | 2,00         | 1,00           | 4,00        | 2,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 2,00 | 4,00 | 5,00 | 4,00 | 3,00 | 5,00 |  |
| 15  | 1,00   | 3,00 | 3,00         | 1,00           | 4,00        | 1,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 1,00 | 3,00 | 1,00 | 1,00 | 5,00 |  |
| 16  | 1,00   | 1,00 | 4,00         | 1,00           | 3,00        | 4,00 | 4,00 | 2,00 | 2,00 | 5,00 | 1,00 | 4,00 | 4,00 | 2,00 | 2,00 |  |
| 17  | 2,00   | 3,00 | 4,00         | 2,00           | 3,00        | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 3,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 3,00 |  |
| 18  | 1,00   | 3,00 | 4,00         | 4,00           | 3,00        | 1,00 | 3,00 | 5,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 5,00 | 1,00 | 4,00 | 2,00 |  |
| 19  | 2,00   | 2,00 | 3,00         | 4,00           | 1,00        | 4,00 | 1,00 | 4,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 5,00 |  |
| 20  | 1,00   | 4,00 | 3,00         | 4,00           | 2,00        | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |  |
| 21  | 1,00   | 2,00 | 2,00         | 4,00           | 1,00        | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 4,00 | 3,00 | 1,00 | 1,00 | 2,00 |  |
| 22  | 1,00   | 2,00 | 1,00         | 2,00           | 3,00        | 1,00 | 1,00 | 3,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |  |
| 94  | 1,00   | 3,00 | 3,00         | 2,00           | 4,00        | 2,00 | 5,00 | 2,00 | 2,00 | 4,00 | 5,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 5,00 |  |
| 95  | 2,00   | 1,00 | 4,00         | 1,00           | 2,00        | 1,00 | 2,00 | 4,00 | 1,00 | 3,00 | 1,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 4,00 |  |
| 96  | 1,00   | 2,00 | 4,00         | 4,00           | 2,00        | 1,00 | 5,00 | 1,00 | 5,00 | 2,00 | 5,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 3,00 |  |
| 97  | 2,00   | 3,00 | 4,00         | 4,00           | 3,00        | 1,00 | 1,00 | 5,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 1,00 |  |
| 98  | 2,00   | 3,00 | 3,00         | 4,00           | 3,00        | 5,00 | 3,00 | 5,00 | 2,00 | 4,00 | 3,00 | 2,00 | 5,00 | 4,00 | 5,00 |  |
| 99  | 2,00   | 3,00 | 3,00         | 2,00           | 2,00        | 3,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 4,00 | 1,00 | 2,00 | 5,00 | 3,00 | 3,00 |  |
| 100 | 1,00   | 1,00 | 2,00         | 3,00           | 4,00        | 5,00 | 2,00 | 5,00 | 2,00 | 3,00 | 5,00 | 1,00 | 2,00 | 5,00 | 3,00 |  |
| 101 | 2,00   | 1,00 | 1,00         | 4,00           | 2,00        | 2,00 | 4,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 2,00 | 4,00 | 5,00 | 4,00 | 4,00 |  |
| 102 | 2,00   | 1,00 | 4,00         | 2,00           | 2,00        | 5,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 2,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 1,00 |  |
| 103 | 2,00   | 1,00 | 3,00         | 2,00           | 3,00        | 4,00 | 5,00 | 1,00 | 3,00 | 1,00 | 4,00 | 3,00 | 4,00 | 2,00 | 4,00 |  |
| 104 | 1,00   | 2,00 | 4,00         | 1,00           | 1,00        | 2,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 2,00 | 4,00 | 5,00 | 4,00 | 3,00 | 5,00 |  |
| 105 | 1,00   | 3,00 | 2,00         | 1,00           | 2,00        | 1,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 1,00 | 3,00 | 1,00 | 1,00 | 5,00 |  |
| 106 | 1,00   | 1,00 | 4,00         | 1,00           | 3,00        | 4,00 | 4,00 | 2,00 | 2,00 | 5,00 | 1,00 | 4,00 | 4,00 | 2,00 | 2,00 |  |
| 107 | 2,00   | 3,00 | 1,00         | 2,00           | 3,00        | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 3,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 3,00 |  |
| 108 | 1,00   | 3,00 | 4,00         | 4,00           | 3,00        | 1,00 | 3,00 | 5,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 5,00 | 1,00 | 4,00 | 2,00 |  |
| 109 | 2,00   | 2,00 | 2,00         | 4,00           | 2,00        | 4,00 | 1,00 | 4,00 | 1,00 | 2,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 5,00 |  |
| 110 | 1,00   | 4,00 | 2,00         | 4,00           | 2,00        | 1,00 | 4,00 | 5,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 5,00 | 1,00 | 4,00 | 5,00 |  |
| 111 | 1,00   | 2,00 | 4,00         | 4,00           | 3,00        | 4,00 | 5,00 | 1,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 3,00 | 1,00 | 4,00 | 2,00 |  |
| 112 | 1,00   | 2,00 | 2,00         | 2,00           | 2,00        | 1,00 | 1,00 | 3,00 | 2,00 | 1,00 | 2,00 | 2,00 | 3,00 | 1,00 | 5,00 |  |
| 113 | 1,00   | 2,00 | 4,00         | 1,00           | 2,00        | 3,00 | 4,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 1,00 |  |
| 114 | 2,00   | 2,00 | 1,00         | 3,00           | 2,00        | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 2,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 |  |
| 115 | 1,00   | 2,00 | 4,00         | 3,00           | 3,00        | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 2,00 | 4,00 | 3,00 | 4,00 | 2,00 | 1,00 |  |

## Anexo 09: Panel fotográfico







