Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú. Decana de América
Facultad de Ciencias Administrativas
Escuela Profesional de Administración

Educación financiera y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos - 2024

TESIS

Para optar el Título Profesional de Licenciado (a) en Administración

AUTORES

Noelia Violeta VÁSQUEZ SALAS
Javier Alejandro HUERTAS ZARATE

ASESOR

Dr. José Antonio ELGEGREN APUELA

Lima, Perú

2026



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Vásquez, N. & Huertas, J. (2026). *Educación financiera y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos - 2024*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Administrativas, Escuela Profesional de Administración]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor 1	
Nombres y apellidos	Noelia Violeta Vásquez Salas
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	74127177
URL de ORCIDsw	https://orcid.org/0009-0005-0578-0709
Datos de autor 2	
Nombres y apellidos	Javier Alejandro Huertas Zarate
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	70298788
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0004-8443-6158
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	José Antonio Elgegren Apuela
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	09929287
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0003-2992-8876
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Juan Victoriano Castillo Maza
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	07196790

Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Guillermo Eugenio Merino Hurtado
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	10138443
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Alberto Octavio Carranza López
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	07730255
Datos de investigación	
Línea de investigación	No aplica
Grupo de investigación	No aplica
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	Edificio: Universidad Nacional Mayor de San Marcos País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Cercado de Lima Calle: Av. Carlos Germán Amézaga N.º 375 Latitud: -12.0567 Longitud: -77.0840
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2024
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS
Universidad del Perú, DECANA DE AMÉRICA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
Escuela Profesional de Administración
Calle Germán Amezaga Nº 375 – Ciudad Universitaria – Lima -Perú

ACBSP ACCREDITED

Acta de Sustentación N° 0017-2026-EPA-FCA/UNMSM

Modalidad de Sustentación de Tesis

Ley Universitaria Nº 30220
Resolución Rectoral N° 00744-R-20
Resolución Rectoral N° 007615-2023-R/UNMSM
Resolución Rectoral N° 000481-2026-R/UNMSM
Resolución Directoral N° 000035-2025-EPA-FCA/UNMSM
Resolución Directoral N° 000001-2026-EPA-FCA/UNMSM
Resolución Directoral N° 000283-2026-EPA-FCA/UNMSM
Resolución Directoral N° 000300-2026-EPA-FCA/UNMSM
Resolución Directoral N° 000329-2026-EPA-FCA/UNMSM

Lima, 09 de noviembre del 2026

Siendo las 11:30 horas y reunido el Jurado Evaluador integrado por los siguientes docentes:

Presidente : Dr. Juan Victoriano Castillo Maza
Miembro : Dr. Guillermo Eugenio Merino Hurtado
Miembro : Dr. Alberto Octavio Carranza López
Docente Asesor : Dr. Jose Antonio Elgegren Apuela

Para evaluar el proceso de sustentación de la Tesis para obtener el Título Profesional de Licenciado (a) en Administración de los bachilleres:

Noelia Violeta Vásquez Salas
Javier Alejandro Huertas Zarate

Los integrantes del Jurado Evaluador califican con 16 (DIECISÉIS) APROBADOS CON MENCIÓN HONROSA a la sustentación de la Tesis titulada **"Educación financiera y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos - 2024";** de acuerdo con la Legislación Universitaria y a la documentación sustentatoria que se acredita, en mérito de lo cual, el Jurado Evaluador los declara APTOS para que se les otorgue el Título Profesional de:

Licenciado (a) en Administración

Conforme a las Disposiciones Legales vigentes, siendo las 12:08 horas se levanta la sesión y en fe de lo actuado firman la presente:

Dr. Juan Victoriano Castillo Maza
Presidente

Dr. Guillermo Eugenio Merino Hurtado
Miembro

/////.....

ACBSP ACCREDITED

...../////

REF.: Acta de Sustentación N° 0017-2026-EPA-FCA/UNMSM Modalidad de Sustentación de Tesis

Dr. Alberto Octavio Carranza López
Miembro

Dr. Jose Antonio Elgegren Apuela
Docente Asesor

Dr. Juan Victoriano Castillo Maza
Vº Bº Director
Escuela Profesional de Administración

Mg. Robert Alfonso Miranda Castillo
Vº Bº Vicedecano Académico de Pregrado
Facultad de Ciencias Administrativas

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE
SAN MARCOS
Universidad del Perú, Decana de América

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo, Jose Antonio Elgegren Apuela, en mi condición de asesor acreditado mediante Resolución Directoral N° 000035-2025-EPA-FCA/UNMSM de la tesis, cuyo título es "Educación financiera y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos - 2024", presentada por los bachilleres Noelia Violeta Vásquez Salas y Javier Alejandro Huertas Zarate, para optar el Título Profesional de Licenciado (a) en Administración, CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante la plataforma PIDS, el documento evaluado cuenta con el **18%** de similitud, nivel PERMITIDO para continuar con los trámites correspondientes y para su **publicación en el repositorio institucional**.

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Título Profesional de Licenciado (a) en Administración.

Lima, 23 de Noviembre del 2026

Dr. Jose Antonio Elgegren Apuela

DNI: 09929287

La vigencia del presente certificado corresponde a un período de noventa (90) días desde la fecha de su emisión; siempre que no haya observaciones en el texto durante el proceso de revisión por el jurado informante o surja alguna contingencia.

DEDICATORIA

La presente investigación está dedicada, en primer lugar, a Dios, por concedernos la fortaleza, la sabiduría y la motivación necesarias para culminar satisfactoriamente este proyecto, así como por acompañarnos y bendecirnos durante todo el proceso.

Expresamos nuestro más sincero agradecimiento a nuestros padres, quienes, con su apoyo constante, confianza y aliento incondicional, hicieron posible la consecución de esta meta académica. Este logro representa también el fruto de su esfuerzo y dedicación.

Asimismo, manifestamos nuestro reconocimiento y gratitud a nuestro asesor, José Antonio Elgegren Apuela, por su orientación, conocimientos y acompañamiento permanente durante el desarrollo de la presente investigación.

Finalmente, agradecemos a todas las personas, colegas y amigos que contribuyeron con su tiempo, apoyo e información, permitiendo el cumplimiento de los objetivos planteados y el desarrollo exitoso de este trabajo de investigación.

ÍNDICE

DEDICATORIA 2
ÍNDICE 3
RESUMEN 6
ABSTRACT 7
INTRODUCCIÓN 8
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO 11
1.1 Descripción de la realidad problemática. 11
1.2 Formulación del problema. 13
1.3 Objetivos. 14
1.4 Justificación. 14
1.4.1 Importancia de la investigación 14
1.4.2 Viabilidad de la investigación 15
1.5 Limitaciones del estudio. 15
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO 17
2.1 Antecedentes de la investigación 17
2.2 Bases Teóricas. 27
2.3 Definición de términos básicos 63
CAPÍTULO III. HIPÓTESIS Y VARIABLES 66
3.1 Formulación de hipótesis principal y derivada 66
3.2 Variables y definición operacional 66
CAPÍTULO IV. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN 71
4.1 Diseño metodológico 71
4.2 Diseño muestral 75
4.3 Técnicas de recolección de datos 78
4.4 Técnicas estadísticas para el procesamiento de la información 82
4.5 Aspectos éticos 83
CAPÍTULO V. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS 84
5.1 Presentación, análisis e interpretación de los datos. 84
5.2 Prueba de hipótesis 99
5.3 Discusión de los resultados 104

CONCLUSIONES 109
RECOMENDACIONES 111
REFERENCIAS 113
ANEXOS 132
Anexo A. Matriz de Consistencia 132
Anexo B. Matriz de Operacionalización de variables 134
Anexo C. Instrumento de recolección de datos 136
Anexo D. Validación del instrumento 139

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Escala de Likert para medir la Educación Financiera y Toma de Decisiones Económicas 80
Tabla 2. Fiabilidad del cuestionario según Alfa de Cronbach 82
Tabla 3. Distribución de niveles de educación financiera de los estudiantes 85
Tabla 4. Resultados de la dimensión Conceptos Financieros 86
Tabla 5. Resultados de la dimensión Criterios para análisis de inversión 88
Tabla 6. Resultados de la dimensión Comprensión de los riesgos financieros 90
Tabla 7. Distribución de niveles de Toma de decisiones económicas de los estudiantes 92
Tabla 8. Resultados de la dimensión: decisiones de financiamiento 94
Tabla 9. Resultados de la dimensión: decisiones de corto plazo 95
Tabla 10. Resultados de la dimensión: decisiones de largo plazo 97
Tabla 11. Análisis de correlación entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas 99
Tabla 12. Análisis de correlación entre conceptos financieros y la toma de decisiones económicas 101
Tabla 13. Análisis de correlación entre criterios de inversión y la toma de decisiones económicas 102
Tabla 14. Análisis de correlación entre comprensión de riesgos financieros y la toma de decisiones económicas 103

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Distribución de niveles de educación financiera de los estudiantes 85
Figura 2. Resultados de la dimensión Conceptos Financieros 87
Figura 3. Resultados de la dimensión Criterios para análisis de inversión 89

Figura 4. Resultados de la dimensión Comprensión de los riesgos financieros 91
Figura 5. Distribución de niveles de Toma de decisiones económicas de los estudiantes 93
Figura 6. Resultados de la dimensión: decisiones de financiamiento..... 94
Figura 7. Resultados de la dimensión: decisiones de corto plazo..... 96
Figura 8. Resultados de la dimensión: decisiones de largo plazo..... 98

RESUMEN

La presente investigación tuvo como propósito examinar la relación entre el nivel de educación financiera y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, con un diseño no experimental y un nivel descriptivo-correlacional. La población estuvo integrada por un total de 217 estudiantes de la Escuela Profesional de Administración, de la cual se obtuvo una muestra de 139 mediante un muestreo probabilístico aleatorio simple, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado con escala tipo Likert para medir ambas variables. Para la contrastación de las hipótesis se empleó la prueba de correlación de Spearman. Los resultados obtenidos demostraron la presencia de una relación positiva de intensidad moderada entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas ($\rho = 0.534$; Sig. < 0.001), indicando que a mayores niveles de educación financiera se asocian mejores decisiones económicas por parte de los estudiantes. En conclusión, se determinó que la educación financiera presenta una relación estadísticamente significativa con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración, resaltando la importancia de fortalecer los conocimientos financieros en el ámbito universitario como un elemento relevante para mejorar el comportamiento económico y financiero de los futuros profesionales.

Palabras clave: Educación financiera; toma de decisiones económicas; estudiantes universitarios; comportamiento financiero.

ABSTRACT

The purpose of this research was to examine the relationship between the level of financial education and the economic decision-making of students from the Professional School of Administration at the National University of San Marcos. The study was conducted under a quantitative approach, with an applied research design, a non-experimental design, and a descriptive-correlational level. The population consisted of 217 students from the Professional School of Administration, from which a sample of 139 participants was selected through simple random probability sampling. A structured questionnaire using a Likert scale was administered to measure both variables. Spearman's rank correlation coefficient was used to test the research hypotheses. The results revealed a positive, moderate relationship between financial education and economic decision-making ($\rho = 0.534$; $p < 0.001$), indicating that higher levels of financial education are associated with better economic decision-making among students. In conclusion, financial education was found to have a statistically significant relationship with the economic decision-making of Administration students, highlighting the importance of strengthening financial knowledge in higher education as a key factor in improving the economic and financial behavior of future professionals.

Keywords: Financial education; economic decision-making; university students; financial behavior.

INTRODUCCIÓN

En el contexto actual, los estudiantes universitarios se desenvuelven en un contexto económico cada vez más dinámico y complejo, caracterizado por el acceso temprano a productos financieros, servicios de crédito, sistemas de ahorro e instrumentos digitales de pago. Si bien este escenario amplía las oportunidades de inclusión financiera, también incrementa la vulnerabilidad frente a los riesgos derivados de una toma de decisiones inadecuada, particularmente, cuando no se dispone de los conocimientos y las competencias necesarias para administrar los recursos económicos de forma eficiente. En este sentido, la educación financiera se configura como un elemento fundamental, ya que no solo implica el dominio de conceptos financieros, sino también el desarrollo de competencias que permitan evaluar alternativas y tomar decisiones financieras acertadas que contribuyan al bienestar financiero (OECD, 2020).

A nivel nacional, la evidencia empírica muestra importantes brechas en educación financiera. De acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2022), únicamente el 13 % de la población peruana posee un nivel adecuado de educación financiera, mientras que el 41% presenta un nivel bajo de capacidades en este ámbito. Esta situación no solo refleja una limitación en el conocimiento, sino que se traduce en comportamientos económicos poco eficientes, evidenciados en las dificultades para gestionar ingresos, planificar gastos y evitar el sobreendeudamiento; de hecho, el 85% de la población indicó que, en algún momento del año, los ingresos percibidos no fueron suficientes para cubrir la totalidad de sus gastos. Asimismo, aunque el acceso al sistema financiero ha mostrado avances, como lo indica el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2024), donde el 60% de la población adulta posee al menos una cuenta, este progreso no necesariamente se traduce en un uso

adecuado de los productos financieros, lo que evidencia una desconexión entre inclusión y educación financiera.

En este escenario, los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración representan un grupo de particular importancia, dado que su formación académica está orientada a la gestión, análisis y toma de decisiones en entornos organizacionales. Sin embargo, la ausencia o debilidad en competencias financieras puede limitar su capacidad para tomar decisiones económicas eficientes, tanto en el ámbito personal como profesional, generando consecuencias que pueden afectar su estabilidad financiera futura y su desempeño laboral.

Ante esta situación, la presente investigación tiene como propósito examinar la relación existente entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. El estudio busca aportar evidencia empírica que permita comprender cómo el nivel de educación financiera se asocia con la forma en que los estudiantes evalúan, seleccionan y ejecutan decisiones económicas.

El primer capítulo desarrolla el planteamiento del problema de investigación, donde se expone el contexto en el que se desarrollan las variables objeto de estudio: la educación financiera y la toma de decisiones económicas. Asimismo, se presentan las preguntas de investigación, los objetivos planteados, la justificación e importancia del estudio, así como la viabilidad para su desarrollo y las principales limitaciones identificadas durante la investigación.

El segundo capítulo reúne los antecedentes de la investigación, incorporando estudios relevantes tanto del ámbito nacional como internacional. Asimismo, desarrolla el marco teórico que fundamenta las variables analizadas e incluye las definiciones de los principales términos utilizados en la investigación.

El tercer capítulo está orientado a la formulación de las hipótesis de investigación, tanto general como específicas, las cuales serán contrastadas durante el desarrollo del estudio.

El cuarto capítulo desarrolla el marco metodológico de la investigación, en el que se describen el enfoque, el tipo y el diseño del estudio, además de las características de la población y la muestra seleccionada. De igual forma, se presentan las técnicas e instrumentos empleados para la recolección de datos, el proceso de evaluación de la validez y confiabilidad del cuestionario, el procedimiento aplicado para el análisis de la información y los principios éticos considerados durante la ejecución de la investigación.

El quinto capítulo aborda la exposición, análisis e interpretación de los resultados obtenidos en la investigación, incluyendo la comprobación de las hipótesis planteadas y la discusión de los hallazgos obtenidos en relación con los objetivos del estudio.

Finalmente, se exponen las conclusiones obtenidas a partir de los resultados de la investigación, así como las recomendaciones propuestas en función de los hallazgos del estudio, las referencias bibliográficas utilizadas y los anexos correspondientes, los cuales incluyen la matriz de consistencia, las matrices de operacionalización de las variables, el instrumento de recolección de datos y su validación.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

1.1 Descripción de la realidad problemática.

En la actualidad, la educación financiera representa un elemento esencial para promover el crecimiento económico y fortalecer el desarrollo social, ya que comprende conocimientos y habilidades que permiten a las personas adoptar decisiones adecuadas en escenarios de incertidumbre. Según el Banco Mundial (2022), el grado de alfabetización financiera influye directamente en la calidad de las decisiones económicas de los individuos, afectando aspectos como la capacidad de ahorro, el manejo responsable de las deudas y la planificación financiera a largo plazo.

En este sentido, la toma de decisiones económicas se puede definir como un proceso de análisis y reflexión a través del cual las personas valoran diversas alternativas vinculadas con el consumo, la inversión o el endeudamiento, considerando la información disponible, las expectativas y el nivel de riesgo percibido. Diferentes investigaciones sostienen que estas decisiones no dependen únicamente de los recursos económicos disponibles, sino también de la capacidad de evaluar costos y beneficios, así como de la disciplina necesaria para ejecutar las opciones más convenientes (CAF - Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, 2021; Superintendencia de Banca, Seguros y AFP [SBS], 2022).

En el ámbito internacional, diversas investigaciones han demostrado que un mayor grado de educación financiera contribuye a la adopción de decisiones económicas más responsables, adecuadas y sostenibles. La OCDE (2020) destaca que las poblaciones con mayores niveles de

alfabetización financiera presentan una mejor capacidad de adaptación frente a situaciones económicas adversas, además de tomar decisiones financieras más acertadas.

En el contexto peruano, pese al crecimiento de la inclusión financiera durante los últimos años, todavía existen dificultades relacionadas con la adecuada administración de los recursos económicos. De acuerdo con la SBS (2023), el acceso a servicios financieros no asegura necesariamente un uso eficiente de estos, debido a las limitaciones existentes en materia de educación financiera dentro del país.

En el ámbito universitario, investigaciones recientes indican que muchos jóvenes, aun cuando mantienen actitudes positivas respecto al manejo de sus finanzas personales, presentan deficiencias en conocimientos y hábitos financieros que repercuten en la calidad de sus decisiones económicas (CAF, 2021). Asimismo, un estudio realizado por el BCP e Ipsos señala que únicamente el 47% de universitarios peruanos tiene hábitos de ahorro, mientras que el 53% no ahorra, y solo el 3% ha recibido formación formal en educación financiera, evidenciando una preparación limitada en este tema (BCP, 2022). Del mismo modo, estudios aplicados a más de 1200 estudiantes de educación superior muestran bajos niveles de conocimiento sobre conceptos financieros básicos, confirmando la permanencia de importantes brechas formativas (Torres, 2023).

Esta situación adquiere especial relevancia en instituciones como la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, donde los estudiantes de Administración reciben formación académica vinculada a las finanzas; sin embargo, no existe certeza de que dichos conocimientos se traduzcan en prácticas responsables relacionadas con el ahorro, el uso adecuado del crédito o la toma de decisiones de inversión informadas.

Por ello, la problemática de la presente investigación se orienta a determinar si la educación financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos mantiene una relación significativa con la manera en que toman sus decisiones económicas. Este grupo resulta particularmente importante debido a que, como futuros profesionales, deberán administrar recursos y adoptar decisiones tanto en el ámbito personal como dentro de organizaciones.

En virtud de ello, resulta necesario examinar la relación existente entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas en los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

1.2 Formulación del problema.

1.2.1 Problema general

¿En qué medida la educación financiera influye en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos?

1.2.2 Problemas específicos

1- ¿Cómo inciden los conceptos financieros en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos?

2- ¿De qué manera los criterios para análisis de inversión se relacionan con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos?

3- ¿Qué influencia tiene la comprensión de los riesgos financieros en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos?

1.3 Objetivos.

1.3.1 Objetivo general

Determinar en qué medida la educación financiera influye en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

1.3.2 Objetivos específicos

1- Analizar cómo los conceptos financieros inciden en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

2- Determinar la relación entre los criterios para análisis de inversión y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

3- Evaluar la influencia de la comprensión de los riesgos financieros en las decisiones económicas adoptadas por los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

1.4 Justificación.

1.4.1 Importancia de la investigación

La presente investigación adquiere importancia debido a que tiene como finalidad analizar la relación existente entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas en los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. A través de este estudio, será posible identificar cómo los conocimientos financieros, los criterios para evaluar inversiones y la comprensión de los riesgos financieros influyen en la calidad de las decisiones económicas de los estudiantes, quienes, por la naturaleza

de su formación profesional, deberán gestionar recursos tanto en el ámbito personal como empresarial.

Asimismo, la investigación contribuye al ámbito académico al proporcionar evidencia actualizada sobre una temática que guarda estrecha relación con la estabilidad económica de las personas y con el desempeño profesional de los futuros administradores. Del mismo modo, los resultados obtenidos podrán servir como referencia para que la universidad implemente estrategias o programas de formación complementaria orientados al fortalecimiento de la educación financiera estudiantil, fomentando prácticas financieras responsables y una mejor preparación frente a contextos de incertidumbre económica.

1.4.2 Viabilidad de la investigación

La investigación presenta viabilidad debido a que se dispone de acceso directo a la población de estudio, integrada por los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, lo que facilita la aplicación de instrumentos de recolección de datos. Asimismo, se dispone de información bibliográfica actualizada proveniente de bases académicas y fuentes oficiales. Además, se cuenta con los recursos técnicos necesarios, el tiempo requerido y el acompañamiento de docentes para la validación del cuestionario, garantizando así el adecuado desarrollo de cada una de las etapas del estudio dentro de los plazos establecidos.

1.5 Limitaciones del estudio.

El presente trabajo de investigación reconoce ciertas limitaciones que pueden influir en su desarrollo. En primer lugar, el tiempo destinado a la recolección de datos puede verse condicionado por la disponibilidad de los estudiantes para responder los instrumentos, dado que sus responsabilidades académicas y personales podrían afectar su participación oportuna. En segundo lugar, la investigación requiere de una inversión económica para la elaboración de

cuestionarios, procesamiento de información y otros insumos logísticos. Finalmente, la accesibilidad a determinados grupos de estudiantes puede presentar dificultades debido a la organización de horarios y actividades propias de la universidad, lo que limita el alcance de la recolección de información. Finalmente, debe considerarse que las respuestas estarán sujetas a la percepción y sinceridad de los encuestados, lo cual podría generar sesgos en los resultados obtenidos.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Nacionales

Gallardo (2021) realizó la tesis titulada “Educación financiera y su influencia en la toma de decisiones económicas de las familias del distrito de Barranquita, región San Martín – 2020”, cuyo propósito consistió en establecer la relación entre el nivel de educación financiera y la forma en que las familias toman decisiones económicas en su vida cotidiana. La investigación se llevó a cabo mediante un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y un nivel correlacional, lo que permitió examinar la relación entre las variables de estudio sin manipularlas ni intervenir sobre ellas.

La población objeto de estudio estuvo conformada por 210 jefes de familia, quienes participaron mediante la aplicación de un cuestionario estructurado compuesto por 38 ítems. La confiabilidad del instrumento se evaluó a través del coeficiente Alfa de Cronbach, obteniéndose un valor de 0,84, resultado que confirmó un nivel adecuado de consistencia interna. Del mismo modo, para el procesamiento de la información se emplearon técnicas estadísticas que permitieron determinar la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas.

Los hallazgos obtenidos evidenciaron la existencia de una relación estadísticamente significativa entre ambas variables. En ese sentido, se determinó que las familias con un mayor nivel de educación financiera poseen mejores capacidades para tomar decisiones económicas fundamentadas, particularmente en aspectos relacionados con el ahorro, el uso responsable del crédito y la planificación financiera. En consecuencia, la investigación permitió establecer que la

educación financiera mantiene una influencia significativa en la toma de decisiones económicas de las familias participantes.

Este antecedente resulta pertinente para la presente investigación, ya que examina variables afines y adopta un enfoque metodológico de tipo correlacional. Asimismo, aporta evidencia empírica que respalda la necesidad de estudiar la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas, orientando dicho análisis al contexto de los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración.

De igual manera, Bellota (2022) presentó la tesis titulada “La educación financiera y su influencia en la toma de decisiones de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, 2021”, desarrollada en la Facultad de Administración de la Universidad Alas Peruanas, en el marco de los estudios de pregrado, en la región Apurímac. La investigación tuvo como propósito determinar el grado de influencia de la educación financiera sobre la toma de decisiones autónomas de los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Micaela Bastidas durante el año 2021.

El estudio se llevó a cabo utilizando un enfoque cuantitativo, de tipo básico y con alcance correlacional. Desde el punto de vista metodológico, se adoptó un diseño no experimental, descriptivo-correlacional y de corte transversal. La población de estudio estuvo integrada por 221 estudiantes de la carrera de Administración pertenecientes a la mencionada institución de educación superior.

Para el análisis de los resultados, se empleó el coeficiente Rho de Spearman, obteniéndose una correlación positiva alta entre las variables estudiadas, con un valor de Rho = 0,876 y un nivel de significancia de p = 0,000, siendo este menor a 0,05. Los hallazgos del

estudio permitieron identificar una relación estadísticamente significativa entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas de los estudiantes participantes.

Con base en los resultados obtenidos, se concluyó que la educación financiera ejerce una influencia positiva y estadísticamente significativa sobre las decisiones financieras de los estudiantes de Administración durante el periodo de estudio. En ese sentido, este antecedente resulta pertinente para la presente investigación, ya que analiza las mismas variables mediante un enfoque cuantitativo y un diseño metodológico de características similares, aplicado igualmente a estudiantes de Administración. Asimismo, proporciona evidencia empírica que fortalece el sustento del presente estudio al respaldar la importancia de examinar la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas en los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Además, Bravo (2024) realizó el trabajo de investigación titulado “Finanzas conductuales y uso de tarjetas de crédito en Lima Metropolitana”, desarrollado en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, a nivel de pregrado, en la ciudad de Lima. El propósito fundamental de la investigación consistió en analizar la relación entre las finanzas conductuales y la utilización de tarjetas de crédito en la población de Lima Metropolitana, tomando en cuenta los comportamientos financieros y los sesgos cognitivos que caracterizan a los usuarios del sistema crediticio.

El estudio se llevó a cabo mediante un enfoque cuantitativo, con un alcance correlacional y un diseño no experimental de corte transversal. La población de estudio estuvo integrada por 3,137,672 personas con obligaciones derivadas de créditos financieros en Lima Metropolitana, de las cuales se obtuvo una muestra representativa de 385 deudores. Para la obtención de los

datos se empleó la técnica de la encuesta, utilizando como instrumento un cuestionario estructurado destinado a evaluar las variables objeto de investigación.

Los hallazgos del estudio permitieron identificar una correlación positiva de magnitud considerable entre las finanzas conductuales y el uso de tarjetas de crédito. Esta relación fue respaldada por un coeficiente Rho de Spearman de 0,786 y un nivel de significancia estadística de p = 0,000, valor inferior al umbral de 0,05. Estos hallazgos permitieron concluir que los factores conductuales influyen significativamente en el uso inadecuado de las tarjetas de crédito, incrementando el riesgo de sobreendeudamiento y una deficiente administración financiera.

Este antecedente resulta relevante para la presente investigación, debido a que el uso del crédito y el endeudamiento forman parte de las decisiones financieras que intervienen en el proceso de toma de decisiones económicas de las personas. En ese sentido, el estudio de Bravo (2024) demuestra que los factores cognitivos y conductuales influyen de manera significativa en la evaluación, utilización y administración de productos financieros como las tarjetas de crédito. Por ello, sus resultados permiten respaldar la idea de que la toma de decisiones económicas no está determinada exclusivamente por la disponibilidad de recursos económicos, sino también por el grado de educación y conocimientos financieros que poseen los individuos, aspecto directamente relacionado con la presente investigación.

De igual manera, Campos y Liñán (2023) realizaron la tesis titulada “Educación financiera y capacidad de ahorro en universitarios de San Juan de Lurigancho, 2023”, elaborada en la Universidad César Vallejo como parte de los estudios de pregrado, en la ciudad de Lima. El propósito de esta investigación fue determinar la relación existente entre la educación financiera

y la capacidad de ahorro de los estudiantes universitarios del distrito de San Juan de Lurigancho durante el año 2023.

Metodológicamente, el estudio adoptó un enfoque cuantitativo, un diseño no experimental y un alcance correlacional. La investigación consideró una muestra de 384 estudiantes universitarios, determinada mediante un muestreo censal. Asimismo, la información fue recopilada mediante la técnica de la encuesta, para lo cual se empleó un cuestionario estructurado diseñado para medir las variables de la investigación.

Los hallazgos del estudio permitieron establecer una correlación positiva, directa y estadísticamente significativa entre la educación financiera y la capacidad de ahorro. Esta relación fue respaldada por un coeficiente Rho de Spearman de 0,785 y un nivel de significancia inferior a 0,05. Asimismo, los resultados indicaron que los estudiantes con un mayor nivel de educación financiera demuestran una mejor capacidad para planificar, administrar y controlar el ahorro de sus recursos económicos.

En consecuencia, el estudio concluyó que la educación financiera ejerce una influencia significativa en el desarrollo de la capacidad de ahorro de los estudiantes universitarios, evidenciando que el dominio de conceptos financieros, la planificación y el control del gasto inciden directamente en el comportamiento económico personal.

La investigación revisada constituye un aporte para el presente estudio, puesto que la capacidad de ahorro es un componente esencial de la toma de decisiones financieras. En ese sentido, los resultados de Campos y Liñán (2023) respaldan empíricamente la relación entre la educación financiera y la adopción de decisiones económicas más responsables, planificadas y sostenibles.

2.1.2 Internacionales

Por su parte, Quiñonez (2020) realizó la tesis titulada “Educación financiera de la población universitaria de las carreras administrativas y contables de la PUCE-E”, desarrollada en la Pontificia Universidad Católica del Ecuador como parte de los estudios universitarios. La investigación tuvo como propósito evaluar el nivel de competencias financieras de los estudiantes de las carreras de Administración y Contabilidad, considerando la educación financiera como un proceso dirigido al desarrollo de conocimientos, habilidades y actitudes que favorecen una adecuada toma de decisiones financieras y contribuyen al bienestar económico de las personas.

El estudio se llevó a cabo mediante un enfoque cuantitativo, empleando un diseño no experimental de corte transeccional y un alcance descriptivo. La información fue recopilada a través de la técnica de la encuesta, para lo cual se aplicó un cuestionario estructurado a una muestra conformada por 230 estudiantes de las carreras de Administración y Contabilidad. Dicho instrumento permitió evaluar tanto el nivel de conocimientos financieros como las prácticas relacionadas con la administración de los recursos económicos personales.

Los resultados obtenidos evidenciaron que, si bien los estudiantes cuentan con conocimientos teóricos relacionados con productos e instrumentos financieros, aún presentan dificultades en la planificación, administración y gestión adecuada de sus recursos económicos. Asimismo, se evidenció una actitud favorable hacia el ahorro; sin embargo, se identificaron debilidades en el manejo del dinero, lo que en algunos casos deriva en decisiones de endeudamiento poco planificadas e incluso situaciones de sobreendeudamiento.

En conclusión, la investigación estableció que el nivel de educación financiera de los estudiantes universitarios resulta insuficiente para asegurar una adecuada aplicación práctica en

la toma de decisiones económicas, pese a que cuentan con conocimientos teóricos sobre la materia.

Este antecedente adquiere importancia para la presente investigación, puesto que demuestra que la adquisición de conocimientos financieros por sí sola no asegura la correcta toma de decisiones económicas si no se desarrollan habilidades prácticas de análisis, planificación y control financiero. En ese sentido, los hallazgos de Quiñonez (2020) plantean una perspectiva distinta a la que se busca analizar en el presente estudio, lo cual refuerza la necesidad de contrastar empíricamente la relación existente entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas dentro del contexto universitario analizado.

En la misma línea, Andujo, Moreno y Camacho (2021) desarrollaron el estudio titulado "Cultura financiera en estudiantes universitarios de ciencias económico-administrativas", realizado en México. El propósito del estudio fue examinar las diferencias existentes en el nivel de cultura financiera entre estudiantes pertenecientes a carreras relacionadas con las ciencias económico-administrativas, considerando esta variable como un conjunto de conocimientos, actitudes y prácticas vinculadas con la administración de los recursos económicos.

El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, donde las variables fueron analizadas dentro de su entorno natural, sin realizar ningún tipo de manipulación intencional. La recopilación de información se efectuó mediante la aplicación de una encuesta dirigida a una muestra conformada por 437 estudiantes universitarios. Dentro de los participantes, el 43,48% pertenecía a la carrera de Contaduría Pública, el 21,28% a Economía y Finanzas, el 21,05% a Administración de Empresas y el 14,19% a Administración en el ámbito de organizaciones turísticas.

Los resultados mostraron que no existen diferencias estadísticamente significativas entre los distintos programas académicos evaluados; sin embargo, se identificó la necesidad de fortalecer de manera general el grado de cultura financiera presente en los estudiantes de las carreras económico-administrativas. Asimismo, se observó que los estudiantes de Contaduría Pública obtuvieron mayores puntajes promedio, lo que podría relacionarse con una mayor exposición a contenidos financieros en su formación académica. En conclusión, los autores señalaron la importancia de promover una formación financiera más homogénea, ya que esta contribuye al desarrollo personal, profesional y al fortalecimiento del entorno económico.

Este antecedente es pertinente para la presente investigación, debido a que resalta la relevancia de la educación y cultura financiera en estudiantes de carreras relacionadas con la Administración, evidenciando además que el nivel de conocimientos financieros puede variar según la formación académica recibida.

En la misma línea, Paladines et al. (2024) publicaron el artículo “Dinámica de la educación financiera en las finanzas personales de los estudiantes de la Universidad Técnica de Machala, Ecuador”, en la revista Sciencevolution (Vol. 4, Núm. 12), desarrollado en Ecuador en la Universidad Técnica de Machala. El propósito de la investigación fue examinar la influencia de la educación financiera sobre la administración de las finanzas personales de los estudiantes universitarios pertenecientes a dicha institución.

El estudio se efectuó mediante un enfoque cuantitativo, empleando un diseño no experimental de corte transversal. Los resultados obtenidos mostraron que el 40 % de los estudiantes considera que su nivel de educación financiera tiene incidencia en las decisiones financieras que adopta en el ámbito personal. Asimismo, se concluyó que la educación financiera

desempeña un papel importante en la administración cotidiana de los recursos y en la adopción de hábitos financieros más responsables.

En ese sentido, este antecedente representa un aporte relevante para la presente investigación, debido a que evidencia la relación existente entre la educación financiera y el proceso de toma de decisiones relacionado con la administración de los recursos personales en estudiantes universitarios.

En la misma línea, Avendaño, Rueda y Velasco (2021) desarrollaron el artículo titulado "Percepciones, conocimientos y habilidades financieras en estudiantes de educación media", publicado en la Revista Venezolana de Gerencia. La investigación tuvo como finalidad evaluar el nivel de percepciones, conocimientos y competencias financieras de los estudiantes de educación media, con el propósito de reconocer las fortalezas y limitaciones presentes en su formación financiera.

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, transeccional y de alcance descriptivo. Para la recolección de datos se aplicó un cuestionario tipo Likert compuesto por 31 ítems, dirigido a una muestra de 180 estudiantes pertenecientes a cuatro instituciones educativas. El instrumento permitió evaluar dimensiones relacionadas con percepciones, conocimientos y habilidades en el ámbito financiero.

Los resultados evidenciaron que, aunque los estudiantes presentan actitudes favorables hacia el manejo de sus finanzas personales, persisten limitaciones importantes en la comprensión de conceptos financieros y en el desarrollo de habilidades para analizar información y tomar decisiones económicas adecuadas. En ese sentido, se identificaron brechas en la formación financiera que podrían influir en su comportamiento económico futuro.

En conclusión, la investigación identificó limitaciones en el nivel de educación financiera de los estudiantes analizados, evidenciando la importancia de promover el fortalecimiento de competencias financieras desde las primeras etapas de la formación académica.

Este antecedente resulta relevante para la presente investigación, ya que demuestra que las limitaciones en conocimientos y habilidades financieras pueden influir en la calidad de las decisiones económicas, reforzando la importancia de analizar esta relación en estudiantes universitarios de Administración.

También, Martínez, Durán y Serna (2021) desarrollaron el artículo titulado "COVID-19, educación en emprendimiento e intenciones de emprender: factores decisorios en estudiantes universitarios", realizado en la Universidad del Zulia, Venezuela. El propósito central de la investigación fue examinar las intenciones emprendedoras de los estudiantes universitarios en un escenario influenciado por las consecuencias económicas y sociales generadas por la pandemia de COVID-19, identificando los factores formativos que influyen en la toma de decisiones orientadas al emprendimiento.

El estudio se llevó a cabo bajo un enfoque cuantitativo, mediante un diseño no experimental de tipo correlacional y con aplicación en campo. La muestra de investigación estuvo integrada por 152 estudiantes de educación superior del departamento del Valle del Cauca, Colombia, a quienes se les aplicó un instrumento de recolección de datos que permitió evaluar la relación entre la formación emprendedora y la toma de decisiones económicas asociadas con el proceso de creación de negocios.

Los hallazgos obtenidos indicaron que el 31 % de los estudiantes participantes disponía de un negocio en operación al momento de la evaluación, mientras que el 38% manifestó su intención de iniciar un emprendimiento. Asimismo, el 54,29% indicó que la formación en

emprendimiento recibida fue útil para la toma de decisiones, y el 13,33% señaló que dicha formación influyó directamente en su decisión de emprender. En conclusión, el estudio determinó que la educación en emprendimiento tiene una influencia positiva en las decisiones económicas relacionadas con la creación y gestión de negocios, incluso en contextos de crisis e incertidumbre.

Este antecedente representa un aporte relevante para la presente investigación, puesto que evidencia que la formación académica mantiene una relación significativa con la capacidad de los estudiantes universitarios para adoptar decisiones económicas y estratégicas.

2.2 Bases Teóricas.

2.2.1 Variable 01: Educación financiera

2.2.1.1 Definiciones

De acuerdo con Pascale (2009), la educación financiera puede definirse como el proceso a través del cual una persona desarrolla la capacidad de comprender los conceptos básicos de las finanzas, tales como el valor del dinero en el tiempo, la evaluación de inversiones y el riesgo, y aplicarlos en la toma de decisiones económicas de manera racional.

Este proceso implica el dominio de nociones como el valor presente y el valor futuro (pp. 35–46), los criterios para el análisis de inversiones (pp. 49–121) y la evaluación del riesgo e incertidumbre en la toma de decisiones (pp. 123–178). La articulación de estos componentes facilita que el individuo analice distintas alternativas financieras y elija aquellas que generen mejores resultados económicos.

Asimismo, la Organización Internacional del Trabajo (2019) señala que la educación financiera constituye “un conjunto de conocimientos y herramientas prácticas que permiten a quienes las poseen identificar las alternativas disponibles para administrar sus recursos

económicos de la manera más adecuada" (p. 5). Bajo este enfoque, la educación financiera está orientada a fortalecer la capacidad de las personas para adoptar decisiones financieras fundamentadas, considerando tanto los recursos con los que cuentan como las distintas opciones existentes para su gestión.

Este enfoque resulta relevante debido a que promueve una gestión más consciente del dinero y favorece la formación de hábitos financieros responsables en distintos contextos sociales y económicos.

En la misma línea, la CECA (2018) define la educación financiera como "la educación financiera puede comprenderse como un proceso de formación que permite a las personas ampliar sus conocimientos sobre productos financieros, conceptos y riesgos asociados. Asimismo, favorece el desarrollo de habilidades y seguridad para reconocer oportunidades, evaluar posibles riesgos y adoptar decisiones financieras fundamentadas" (p. 101).

Desde esta perspectiva, la Confederación Española de Cajas de Ahorros resalta el papel de la información y la confianza en la toma de decisiones económicas. En ese sentido, enfatiza la importancia de comprender los productos financieros y los riesgos asociados, lo cual permite que las personas se desenvuelvan de manera adecuada en el sistema financiero y adopten decisiones más informadas y responsables.

Por añadidura, Rivera (2019) sostiene que la educación financiera "favorece la adopción de decisiones más reflexivas y fundamentadas, debido a que proporciona a las personas mayores conocimientos para identificar riesgos y utilizar de manera adecuada las herramientas financieras disponibles" (p. 39).

En conjunto, los aportes de los distintos autores permiten comprender que la educación financiera constituye un proceso esencial para el desarrollo de conocimientos orientados a una

adecuada gestión de los recursos económicos, lo que adquiere especial importancia en el ámbito universitario, debido a que los estudiantes se encuentran en una etapa fundamental para el desarrollo de sus capacidades personales y profesionales.

2.2.1.2 Impacto de la educación financiera

De acuerdo con Vallejo (2019), la educación financiera genera efectos relevantes en diversos ámbitos de la vida, entre ellos el personal, familiar, emprendedor, empresarial y nacional. El autor señala que contar con educación financiera permite a las personas diferenciar adecuadamente los recursos económicos personales de aquellos destinados a actividades empresariales, lo que contribuye a una gestión más ordenada y eficiente del dinero.

En el plano personal, la educación financiera contribuye a una gestión eficiente de los recursos económicos, impulsando el manejo responsable de productos y servicios financieros, lo que favorece el bienestar de los individuos.

En el contexto familiar, contribuye a la generación y organización de recursos orientados a la estabilidad económica del hogar, así como a la formación de un patrimonio, fortaleciendo las posibilidades de desarrollo económico familiar.

A nivel emprendedor y empresarial, proporciona herramientas clave para una gestión eficiente de los recursos del negocio, facilitando la toma de decisiones relacionadas con el financiamiento y la administración de ingresos, lo que favorece la sostenibilidad y el crecimiento de las organizaciones.

Finalmente, en el ámbito nacional, una mayor educación financiera promueve la existencia de usuarios más informados y críticos, lo que promueve una mayor competencia entre las instituciones financieras y favorece el fortalecimiento del sistema financiero, generando impactos positivos en el desarrollo económico y social del país.

En síntesis, la educación financiera genera impactos favorables en los distintos niveles analizados, al potenciar la capacidad de los individuos para adoptar decisiones financieras fundamentadas y favorecer un desarrollo económico sostenible (Vallejo, 2019, p. 19).

2.2.1.3 Bienestar financiero o Salud Financiera

De acuerdo con Ladrón et al. (2021), el bienestar financiero se explica a partir de la interacción de diversas características personales, los comportamientos financieros adoptados y la presencia de eventos económicos generadores de estrés. Asimismo, señalan que este bienestar se evalúa tanto mediante indicadores objetivos como subjetivos de la situación financiera, los cuales incluyen no solo datos cuantitativos —como el nivel de ingresos o el tamaño del grupo familiar—, sino también la percepción que cada individuo tiene de su propia situación económica en comparación con determinados estándares de referencia.

Los autores precisan que estos estándares de comparación se relacionan con horizontes temporales específicos y se basan en variables empleadas como puntos de referencia en investigaciones previas sobre bienestar financiero. Asimismo, señalan que diversas investigaciones han demostrado la existencia de una relación significativa entre el estrés financiero y la salud, evidenciando que los individuos con mayores preocupaciones relacionadas con su situación económica suelen presentar niveles elevados de estrés, lo cual puede repercutir de manera desfavorable en su bienestar físico y emocional.

En este contexto, se resalta la importancia de adquirir y comprender conocimientos vinculados a la educación financiera como un mecanismo para prevenir situaciones que deterioren el bienestar financiero (Ladrón et al., 2021, p. 564).

2.2.1.4 Manejo de las Finanzas Personales

Tejada et al. (2021) plantean que las finanzas personales hacen referencia al proceso de administración y control de los recursos económicos individuales, mediante la organización de los ingresos y la planificación de los gastos. Este proceso comprende el seguimiento de los recursos disponibles y su adecuada distribución para atender las responsabilidades financieras, favoreciendo una gestión más eficiente, ordenada y planificada del dinero.

Asimismo, los autores señalan que una correcta administración de las finanzas personales depende de la consideración de diversos elementos fundamentales, como el desarrollo de una sólida educación financiera, el conocimiento del estado crediticio, el cumplimiento oportuno de las obligaciones financieras y la adopción del hábito del ahorro constante. De igual forma, se indica que el nivel de estrés puede estar asociado a una mala administración financiera, lo cual puede generar efectos negativos en diversas áreas de la vida, incluyendo el desempeño y la productividad laboral (p. 15).

2.2.1.5 Servicios Financieros

El Bansefi (2018) señala que los servicios financieros surgen como una alternativa frente a la insuficiencia de ingresos para cubrir determinados gastos en el momento en que estos se presentan. Cuando son utilizados de manera adecuada, estos servicios se convierten en un apoyo importante para la organización y planificación de las finanzas personales. En el ámbito de las personas y las familias, se reconocen tres servicios financieros fundamentales: los productos de ahorro, las alternativas de financiamiento mediante crédito y los mecanismos de protección asociados a los seguros.

Asimismo, se destacan diversos aspectos relacionados con el uso responsable de estos productos financieros. En primer lugar, se recomienda cubrir los gastos cotidianos principalmente con los ingresos propios, evitando en lo posible el uso del crédito. En segundo lugar, se enfatiza la importancia de destinar una parte de los recursos al ahorro para afrontar gastos futuros previamente planificados, considerando una estimación anticipada de los mismos. Del mismo modo, aunque las situaciones de emergencia no pueden preverse, resulta recomendable contar con un fondo de ahorro que permita hacerles frente. Finalmente, se indica que las oportunidades de inversión pueden aprovecharse de manera más eficiente mediante una adecuada combinación entre el ahorro y el uso responsable del crédito (p. 6).

2.2.1.6 Educación financiera en el Perú

López (2022) sostiene que el analfabetismo financiero representa una problemática significativa en Latinoamérica, afectando aproximadamente al 60 % de la población. Esta situación evidencia que una proporción considerable de personas presenta limitaciones para comprender los beneficios, características y uso adecuado de los productos ofrecidos por el sistema financiero. En el contexto peruano, esta dificultad adquiere mayor relevancia, por lo que resulta necesario promover estrategias articuladas entre las instituciones públicas y privadas orientadas al fortalecimiento de la educación financiera.

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), el fortalecimiento de la educación financiera es fundamental tanto para los países miembros como para aquellos en proceso de incorporación, como el Perú, estableciendo como referencia un nivel máximo de analfabetismo financiero del 30 %. No obstante, en evaluaciones recientes, el país ha registrado cerca del 80 % de la población con bajos niveles de conocimiento

financiero. En este sentido, se ha evidenciado que la ampliación del acceso a la educación financiera y la mejora de sus indicadores están directamente relacionadas con la reducción de las desigualdades económicas (p. 4).

Lo expuesto permite comprender la relevancia de la problemática asociada a la educación financiera en el Perú y evidencia la necesidad de impulsar estrategias de formación orientadas a fortalecer las capacidades de la población para interpretar y emplear correctamente los productos y servicios financieros. En este contexto, la educación financiera adquiere un papel fundamental como herramienta para disminuir las brechas existentes y favorecer una mayor inclusión y participación responsable dentro del sistema financiero. Asimismo, esta situación justifica la importancia de estudiar dicha variable en el entorno universitario, debido a que los estudiantes representan un grupo clave para desarrollar competencias financieras que contribuyan a mejorar la calidad de sus decisiones económicas tanto en el presente como en el futuro.

2.2.1.7 La educación financiera y el nivel de estudios

De acuerdo con Cornero y Navas (2023), la existencia de mercados financieros desarrollados y de poblaciones con altos niveles de escolaridad no garantiza necesariamente que las personas cuenten con competencias adecuadas en educación financiera. Los autores señalan que, incluso en contextos con altos niveles de formación académica, muchos individuos presentan dificultades para diversificar el riesgo de sus inversiones y optimizar sus rendimientos.

Asimismo, indican que los ingresos más elevados suelen relacionarse de manera positiva con un mayor conocimiento financiero, ya que la satisfacción de las necesidades básicas permite que las personas presten mayor atención a la administración y al ahorro de sus recursos económicos. No obstante, también señalan que, pese a la existencia de esta relación, el nivel de

educación financiera continúa siendo limitado incluso en personas con altos niveles de escolaridad, lo que evidencia que la formación académica general no es un indicador suficiente para determinar el nivel de conocimiento financiero.

Desde este enfoque, se destaca la relevancia de estudiar la educación financiera dentro del contexto universitario, considerando que la formación superior, por sí misma, no asegura el desarrollo de competencias financieras adecuadas. En el caso específico de los estudiantes de Administración, esta situación adquiere mayor relevancia, ya que una adecuada educación financiera contribuye a una toma de decisiones económicas más informada, responsable y orientada a la sostenibilidad financiera tanto en el ámbito personal como profesional.

2.2.1.8 Dimensiones

Las dimensiones planteadas permiten abordar la educación financiera como una variable multidimensional, cuya evaluación facilita comprender su relación con la capacidad de los estudiantes para adoptar decisiones económicas fundamentadas.

2.2.1.8.1 Dimensión 01: Conceptos financieros.

Para fundamentar esta dimensión, Pascale (2009) sostiene que la finalidad principal de las finanzas se encuentra vinculada con la generación de valor, debido a que su campo de estudio comprende la adecuada asignación y movilización de recursos a través del tiempo, considerando escenarios caracterizados por la incertidumbre (p. 10)

A partir de esta definición, los conceptos financieros pueden comprenderse como el conjunto de principios básicos que permiten gestionar y asignar recursos de manera eficiente, analizar distintas alternativas económicas y tomar decisiones orientadas a la generación de valor a lo largo del tiempo. En el ámbito de la educación financiera, estos conceptos abarcan nociones

como el valor del dinero en el tiempo, los flujos de efectivo y la evaluación de alternativas financieras, entre otros, los cuales constituyen la base para la toma de decisiones económicas informadas.

Indicadores.

- **Indicador 01: Comprensión del funcionamiento del sistema financiero**

El conocimiento sobre el funcionamiento del sistema financiero representa un componente esencial de la educación financiera, particularmente en los estudiantes universitarios, quienes se encuentran próximos a integrarse al mercado laboral y asumir decisiones económicas con un mayor nivel de responsabilidad y complejidad. El sistema financiero cumple la función principal de intermediar los recursos económicos, canalizando el dinero desde los agentes que presentan excedentes hacia aquellos que requieren financiamiento, lo que permite la circulación del capital y contribuye al desarrollo de la actividad económica.

En este sentido, Ortega et al. (2022) explican que el sistema financiero cumple la función de conectar a los agentes económicos que disponen de recursos excedentes con aquellos que requieren financiamiento. A través de esta intermediación, se facilita la generación de créditos, donde las entidades bancarias desempeñan un papel fundamental al actuar como intermediarias entre los participantes del sistema financiero (p. 52).

Comprender este funcionamiento es esencial para interpretar adecuadamente las operaciones financieras básicas, así como para analizar los productos y servicios ofrecidos por entidades bancarias y no bancarias. Asimismo, este indicador permite identificar si el estudiante posee conocimientos básicos sobre la intermediación financiera, el rol de las instituciones y el

impacto que estas operaciones tienen en la economía personal y en la toma de decisiones económicas. Desde esta perspectiva, su evaluación permite identificar si los estudiantes poseen las competencias necesarias para desenvolverse adecuadamente en un contexto financiero caracterizado por una creciente complejidad, en el cual el conocimiento sobre el funcionamiento de las entidades bancarias, instituciones financieras y mecanismos de financiamiento resulta esencial para adoptar comportamientos económicos responsables.

- **Indicador 02: Conocimiento del valor del dinero en el tiempo**

El valor del dinero en el tiempo constituye un principio central dentro de la educación financiera, ya que permite comprender que el dinero no mantiene un valor constante y que su poder adquisitivo se ve afectado por diversos factores económicos. Contar con este conocimiento resulta crucial, pues influye directamente en la capacidad para evaluar alternativas de financiamiento, decisiones de ahorro y oportunidades de inversión.

En concordancia con Ramírez et al. (2009):

> El valor del dinero no permanece constante a través del tiempo, debido a factores económicos como la inflación y la pérdida del poder adquisitivo. En este sentido, el concepto del valor temporal del dinero establece que una misma cantidad monetaria puede representar valores distintos dependiendo del momento en que sea recibida o utilizada, especialmente cuando existe una tasa de interés diferente de cero (p. 20-21).

Esta definición evidencia que la variación del valor del dinero no solo responde a factores macroeconómicos como la inflación o la devaluación, sino también a variables financieras como la tasa de interés, la cual representa un costo o beneficio asociado al uso del capital. En este sentido, la comprensión de este indicador requiere que el estudiante identifique que el dinero

disponible en el presente posee un valor económico superior al de la misma cantidad en un periodo futuro, debido a factores como la disminución del poder adquisitivo ocasionada por la inflación y el costo de oportunidad relacionado con la decisión de no destinar dichos recursos al ahorro o la inversión.

- **Indicador 03: Compresión del impacto de la tasa de interés**

La comprensión del impacto de la tasa de interés constituye un elemento clave dentro de la educación financiera, ya que permite determinar si los estudiantes son capaces de identificar la forma en que el costo del dinero influye en decisiones económicas relevantes, como la solicitud de créditos, las inversiones, el ahorro o la postergación de pagos.

Según el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP (s.f.), la tasa de interés representa el costo asociado al uso del dinero durante un determinado periodo. Este indicador generalmente se expresa como un porcentaje anual y permite establecer el valor que debe pagarse o recibirse por la utilización de recursos financieros (párr. 3). Esta definición permite entender que la tasa de interés representa un costo financiero que incide directamente en el valor del dinero en operaciones de crédito y ahorro, convirtiéndose en un factor determinante para el cálculo de montos futuros, intereses acumulados y obligaciones económicas.

En este sentido, comprender el impacto de la tasa de interés implica que el estudiante pueda interpretar cómo sus variaciones afectan el costo de un préstamo, la rentabilidad de un ahorro o inversión, y, en consecuencia, la toma de decisiones financieras. Asimismo, este conocimiento le permite evaluar productos financieros con mayor criterio, identificar alternativas más convenientes y evitar compromisos de endeudamiento que excedan su capacidad de pago.

2.2.1.8.2 Dimensión 02: Criterios para Análisis de Inversión

Los criterios para el análisis de inversión constituyen un conjunto de herramientas financieras que permiten evaluar, comparar y seleccionar distintas alternativas de inversión, facilitando la toma de decisiones sobre la asignación de recursos. A través de estos criterios, es posible determinar si una inversión generará beneficios suficientes y si se encuentra alineada con los objetivos financieros y el nivel de tolerancia al riesgo de cada individuo.

De acuerdo con Pascale (2009), estos criterios comprenden indicadores como la rentabilidad, el valor presente neto y los flujos de fondos, los cuales permiten establecer la conveniencia económica de un proyecto o alternativa de inversión.

Indicadores.

- **Indicador 01: Capacidad para interpretar la tasa de rentabilidad en alternativas de inversión**

La rentabilidad constituye un concepto fundamental dentro de la educación financiera, ya que permite evaluar si una alternativa de inversión genera beneficios suficientes en relación con el capital invertido. Este indicador adquiere especial importancia en los estudiantes de Administración, debido a que forma parte de las competencias esenciales para la gestión de recursos, la evaluación de proyectos y la toma de decisiones económicas informadas. Comprender la rentabilidad implica analizar la eficiencia con la que se utiliza el dinero invertido.

De acuerdo con Ávila et al. (2024), “La rentabilidad puede definirse como un indicador expresado en términos porcentuales que permite medir el beneficio obtenido respecto a los

recursos destinados a una determinada inversión durante un periodo específico. Esta representa la relación existente entre los ingresos generados y los costos asociados" (p. 5).

Esta definición evidencia el carácter comparativo de la rentabilidad, ya que permite medir el rendimiento obtenido por cada unidad monetaria invertida, constituyéndose en una herramienta clave para distinguir entre decisiones financieras que generan valor y aquellas que no resultan convenientes.

La capacidad para interpretar la tasa de rentabilidad implica identificar si una inversión ofrece un rendimiento adecuado, comparar distintas alternativas disponibles y determinar cuál de ellas proporciona una mayor ganancia proporcional. Asimismo, el dominio de este indicador favorece el desarrollo de un pensamiento crítico frente a propuestas de inversión, reduce la toma de decisiones impulsivas y promueve una evaluación basada en criterios racionales y datos cuantitativos.

- **Indicador 02: Comprensión del valor presente neto (VPN) como criterio de decisión en inversiones**

La comprensión del Valor Presente Neto (VPN) como criterio para la toma de decisiones, este indicador representa un componente relevante dentro de la educación financiera, ya que permite analizar la viabilidad económica de una inversión considerando las variaciones del valor del dinero a través del tiempo. Su análisis implica determinar la capacidad de un proyecto para generar valor presente a partir de flujos futuros, integrando variables como la tasa de descuento, el riesgo y el horizonte temporal.

En ese sentido, Fajardo et al. (2019) explican que:

> El Valor Presente Neto (VPN) constituye un método de evaluación financiera que permite determinar el valor actual de los flujos de efectivo futuros de una inversión, descontando la inversión inicial realizada. Este indicador facilita la interpretación de la rentabilidad de un proyecto en términos monetarios y considera la reinversión de los beneficios generados durante el periodo de análisis. Para la toma de decisiones, un resultado positivo del VPN indica la conveniencia de aceptar la inversión, mientras que un VAN < 0 sugiere rechazarla; en caso de obtener un VAN = 0, la decisión dependerá del criterio del evaluador. (p. 470)

Esta definición evidencia que el VPN no solo expresa la rentabilidad de un proyecto, sino que también incorpora el efecto del tiempo y el costo de oportunidad, lo que le otorga mayor precisión frente a métodos que se basan únicamente en valores nominales.

Comprender este indicador implica que el estudiante pueda interpretar el VPN como una herramienta que convierte los flujos futuros a valor presente, facilitando la identificación de si una inversión genera o destruye valor. Asimismo, su dominio contribuye a una toma de decisiones más racional y fundamentada, al establecer un criterio de evaluación que permite determinar la conveniencia de aceptar o descartar proyectos considerando su capacidad para generar valor económico.

- **Indicador 03: Conocimiento del rol de los ingresos y gastos en la educación financiera**

La comprensión de la función que cumplen los ingresos y gastos representa un elemento fundamental dentro de la educación financiera, ya que permite identificar cómo la administración de los recursos monetarios influye en la organización, estabilidad y planificación económica de las personas. Este entendimiento facilita el análisis de la situación financiera individual y la toma

de decisiones más ordenadas respecto al uso de los recursos. De acuerdo con lo señalado por López et al. (2022), el Estado de Flujo de Efectivo constituye uno de los principales informes financieros dentro de una organización, ya que permite identificar las variaciones producidas en el efectivo y en sus equivalentes durante un periodo determinado. Asimismo, este estado financiero muestra de qué manera se generan y utilizan los recursos monetarios en las actividades de operación, inversión y financiamiento, facilitando así una mejor comprensión del movimiento económico de la entidad (p. 4).

A partir de ello, comprender este indicador implica que el estudiante sea capaz de diferenciar entre ingresos y gastos, identificar patrones en sus movimientos de dinero y analizar cómo estos influyen en su capacidad de ahorro, endeudamiento e inversión. Asimismo, el conocimiento del flujo de efectivo personal contribuye al desarrollo de habilidades de planificación financiera, promueve decisiones responsables y ayuda a prevenir desequilibrios derivados de una gestión inadecuada de los recursos.

2.2.1.8.3 Dimensión 03: Comprensión de los riesgos financieros

De acuerdo con Pascale (2009), la comprensión del riesgo implica reconocer situaciones en las que es posible anticipar eventos futuros, así como estimar su impacto y probabilidad de ocurrencia. El autor señala que el "El riesgo hace referencia a situaciones en las que existe información previa sobre los posibles acontecimientos futuros, sus magnitudes y la probabilidad de que estos ocurran, permitiendo realizar una estimación anticipada de sus posibles resultados." (p. 148).

A partir de esta definición, los riesgos financieros pueden entenderse como la posibilidad de enfrentar variaciones desfavorables en la adopción de decisiones vinculadas con la administración de los recursos económicos, cuyo impacto puede ser anticipado y cuya

probabilidad puede ser estimada. Estos riesgos implican evaluar cómo cambios en los ingresos, gastos, niveles de endeudamiento, tasas de interés, capacidad de pago o eventos imprevistos pueden afectar el bienestar y la estabilidad financiera de una persona.

En este sentido, la comprensión del riesgo financiero requiere identificar los posibles eventos que pueden alterar la situación económica, estimar sus consecuencias y valorar la probabilidad de su ocurrencia, con la finalidad de adoptar decisiones financieras fundamentadas y acordes con sus objetivos económicos.

Indicadores.

- **Indicador 01: Reconocimiento de los tipos de riesgos**

El reconocimiento de los distintos tipos de riesgos financieros constituye una habilidad esencial dentro de la educación financiera, ya que permite anticipar situaciones que podrían afectar la estabilidad económica personal o los resultados esperados de una inversión.

En este sentido, Valencia et al. (2021) señalan que el riesgo financiero puede clasificarse en diversas categorías, entre las que se encuentran el riesgo de mercado, de crédito, operativo, legal y de liquidez. El riesgo de mercado hace referencia a las pérdidas potenciales ocasionadas por fluctuaciones desfavorables en el valor o la rentabilidad de los activos financieros. Por su parte, el riesgo de crédito se produce cuando existe la posibilidad de incumplimiento en el pago de las obligaciones contraídas. En cuanto al riesgo operativo, este se origina por deficiencias en los procesos internos, errores humanos o fallas en la gestión de las operaciones financieras. Asimismo, el riesgo legal está vinculado con modificaciones en el marco normativo o con controversias jurídicas que pueden generar pérdidas económicas. Finalmente, el riesgo de liquidez se presenta cuando un activo no puede convertirse en efectivo de forma rápida o cuando dicha conversión implica una disminución significativa de su valor de mercado. Los autores

destacan que el equilibrio adecuado entre riesgo y rentabilidad es clave para mantener la solvencia financiera (p. 696).

Esta clasificación evidencia la complejidad del entorno financiero y la necesidad de considerar múltiples factores antes de tomar decisiones económicas. Reconocer los distintos tipos de riesgo permite a los estudiantes desarrollar una visión integral de las finanzas, comprendiendo que toda decisión implica un nivel de incertidumbre que debe ser gestionado de forma informada. En el ámbito universitario, esta competencia favorece una toma de decisiones más consciente y responsable, alineada con los principios de la educación financiera y orientada a la sostenibilidad económica en el largo plazo.

- **Indicador 02: Comprensión de la importancia de escenarios probables**

Anticipar el desarrollo de distintas situaciones financieras constituye una habilidad esencial para la toma de decisiones en contextos de incertidumbre. Dentro de la educación financiera, la comprensión de escenarios probables permite al estudiante proyectar posibles resultados, identificar variaciones relevantes y analizar el impacto que diferentes condiciones pueden generar sobre una inversión o decisión económica.

Bajo esta perspectiva, Marín (2024) sostiene que la simulación cumple un rol esencial en la proyección de escenarios futuros, debido a que brinda a los inversionistas mayores elementos para evaluar y decidir la alternativa más conveniente. En ese sentido, el autor destaca la importancia de analizar distintos escenarios posibles, así como los costos asociados a cada uno de ellos, considerando además la influencia de variables que pueden encontrarse bajo control de la organización o depender de factores externos no controlables (p. 312).

A partir de ello, comprender este indicador implica que el estudiante sea capaz de evaluar diferentes alternativas antes de tomar una decisión, comparar sus posibles consecuencias y

reconocer que los resultados financieros no dependen de un único escenario, sino de múltiples factores tanto previsibles como inciertos. En el presente estudio, esta capacidad resulta relevante porque permite identificar si el estudiante está preparado para enfrentar entornos cambiantes, interpretar posibles variaciones y seleccionar la alternativa que mejor se ajuste a sus objetivos financieros y nivel de tolerancia al riesgo.

- **Indicador 03: Comprensión del análisis de sensibilidad**

El análisis de sensibilidad constituye una herramienta clave para comprender cómo las variaciones en determinados parámetros influyen en el resultado de una decisión financiera. Su importancia radica en que permite identificar las variables más relevantes y evaluar de qué manera pequeños cambios pueden alterar de forma significativa el desempeño de una inversión o proyecto económico.

De acuerdo con Urdaneta et al. (2024), “el análisis de sensibilidad es una herramienta que permite medir la amplitud del cambio porcentual de una variable económica respecto a la variación porcentual de otra, de la cual depende” (p. 146).

Esta definición evidencia el carácter comparativo del análisis de sensibilidad, ya que posibilita evaluar la reacción de un resultado financiero ante modificaciones en factores clave como la tasa de interés, los costos, los flujos de efectivo o los precios de mercado.

En este sentido, comprender este indicador implica que el estudiante sea capaz de identificar las variables críticas dentro de un escenario financiero, interpretar cómo sus variaciones afectan el resultado final y reconocer que las decisiones económicas no son estáticas, sino que dependen de condiciones variables. En el presente estudio, este indicador permite

determinar si el estudiante tiene la capacidad de analizar la estabilidad de una decisión frente a posibles cambios y de evaluar si un proyecto mantiene su viabilidad incluso bajo escenarios menos favorables.

2.2.2 Variable 02: Toma de decisiones económicas

2.2.2.1 Definiciones

Salazar (2018) sostiene que el grado de utilización de la información financiera se encuentra estrechamente relacionado con el proceso de toma de decisiones, destacando que cuando se dispone de información financiera suficiente y adecuada, es más probable que los inversionistas adopten decisiones correctas.

Por otro lado, Huacchillo et al. (2020) sostienen que la toma de decisiones financieras comprende un proceso de análisis de la situación económica, la valoración de distintas alternativas y la elección de la opción más conveniente, con la finalidad de acceder de manera eficiente a fuentes de financiamiento que contribuyan al cumplimiento de objetivos de mediano y largo plazo.

De igual forma, Trejos et al. (2021) definen que “La toma de decisiones financieras constituye un aspecto fundamental tanto en el ámbito empresarial como en el personal, ya que facilita el cumplimiento de objetivos y contribuye a disminuir los riesgos asociados a la realización de inversiones.” (p. 2).

Asimismo, Fernández et al. (2019) señalan que la falta de un proceso estructurado para la toma de decisiones financieras limita el desarrollo de una adecuada madurez económica,

señalando que dicho protocolo debe basarse en información pertinente y confiable para asegurar decisiones más acertadas.

De manera complementaria, Canahuire y Portugal (2019) sostienen que para tomar mejores decisiones financieras es necesario contar con una adecuada cultura financiera, entendida como el proceso de adquisición de conocimientos y habilidades que permiten una mayor eficiencia al momento de decidir, lo cual contribuye al bienestar personal y familiar.

En conjunto, los aportes de los distintos autores permiten comprender que la toma de decisiones financieras no constituye un acto aislado ni intuitivo, sino un proceso que requiere información suficiente, análisis previo y competencias financieras consolidadas. La ausencia de estos elementos limita la capacidad de los individuos para evaluar riesgos, seleccionar alternativas viables y alcanzar estabilidad económica.

En el ámbito universitario, el fortalecimiento de la educación financiera resulta fundamental, ya que favorece el desarrollo de criterios más racionales y responsables al momento de decidir, contribuyendo no solo al logro de objetivos económicos personales, sino también a la formación profesional futura.

Desde esta perspectiva, la toma de decisiones financieras se entiende como una habilidad clave que puede ser fortalecida mediante una formación financiera adecuada, lo que respalda la idea de que este proceso no es independiente, sino que está influido por el nivel de educación financiera del individuo.

2.2.2.2 La alfabetización financiera

Por su parte, Roa et al. (2018) destacan la relevancia de fortalecer los niveles de alfabetización financiera, destacando que esta representa un elemento fundamental para el desarrollo de un adecuado desempeño económico de las personas. La alfabetización financiera no solo favorece el uso eficiente de los productos financieros disponibles, sino que también permite a los individuos comparar, seleccionar y utilizar aquellos que mejor se ajustan a sus necesidades y posibilidades económicas. Asimismo, contribuye al fortalecimiento de sus capacidades para ejercer derechos y cumplir obligaciones dentro del sistema financiero formal, promoviendo una participación más activa y responsable en los mercados financieros.

Los autores señalan que, para analizar la relación entre la alfabetización financiera y las decisiones económicas considerando variables socioeconómicas, cognitivas y de personalidad, así como las particularidades de cada país, es necesario contar con estudios basados en datos desagregados que permitan identificar patrones significativos. En este marco, la Encuesta de Medición de Capacidades Financieras (EMCF) contempla preguntas destinadas a evaluar conocimientos fundamentales relacionados con el interés simple y compuesto, el valor del dinero en el tiempo, la inflación, la rentabilidad y las diferentes clases de riesgo financiero. La información obtenida a partir de estos indicadores permite estimar el nivel de alfabetización financiera de la población evaluada.

Desde esta perspectiva, la alfabetización financiera se configura como un elemento fundamental en el proceso de toma de decisiones económicas, ya que proporciona las bases cognitivas necesarias para evaluar alternativas, anticipar riesgos y actuar de manera informada. En el ámbito universitario, el fortalecimiento de estas capacidades resulta especialmente

relevante, debido a que contribuye a formar estudiantes con mayor criterio financiero y mayor capacidad para enfrentar decisiones económicas complejas.

2.2.2.3 Liquidez

De igual manera, Santos y Huamaní (2019) destacan la relevancia de la liquidez dentro del ámbito empresarial, señalando que el desarrollo tecnológico y la evolución de las industrias modernas incrementaron la necesidad de disponer de mayores recursos financieros. Esta situación llevó a las empresas a priorizar la liquidez como un elemento clave para mantener una toma de decisiones eficiente y afrontar adecuadamente los distintos riesgos de carácter monetario.

Sin embargo, los autores advierten que, en ciertos periodos económicos —particularmente a inicios de la década del 2000—, la disminución de la liquidez limitó la capacidad de dinamizar la demanda agregada y generó presiones sobre el nivel general de precios.

Asimismo, indican que, a pesar de las condiciones económicas adversas, diversas empresas presentaron desequilibrios financieros asociados a una inadecuada gestión del riesgo, derivada de decisiones poco acertadas en relación con el crédito. Esta situación se atribuye principalmente a la falta de reconocimiento de la importancia de tomar decisiones financieras oportunas y correctamente fundamentadas, especialmente en contextos de riesgo crediticio.

2.2.2.4 Costo de Capital

Parra (2018) sostiene que el costo de capital constituye un elemento fundamental de la gestión financiera, ya que hace referencia al costo de los recursos financieros requeridos para la producción de bienes y servicios, los cuales se integran con el trabajo y otros insumos necesarios

para el desarrollo de las actividades productivas. La obtención de estos recursos implica un costo para la empresa, especialmente cuando se recurre a fuentes de financiamiento externo. En estos casos, tanto personas naturales como jurídicas deben asumir un pago a quienes proporcionan dichos fondos, conocido como costo financiero o interés. En ese sentido, el costo de capital refleja el precio que se paga por el uso de recursos de terceros.

Asimismo, el autor señala que el costo de capital puede interpretarse como la rentabilidad mínima exigida que debe alcanzar un proyecto de inversión para que su ejecución resulte económicamente conveniente. De esta manera, solo se aprueban aquellos proyectos que logren superar dicha tasa, contribuyendo así al incremento del valor de la organización.

2.2.2.5 Inclusión Financiera

Roa y Mejía (2018) señalan que, en las últimas décadas, ha aumentado el interés por comprender la forma en que los hogares toman decisiones financieras, debido a la estrecha relación existente entre la educación financiera y la inclusión financiera, ambos aspectos relevantes para las economías en desarrollo.

La importancia de estos temas se evidencia en estudios macroeconómicos que muestran que la incorporación de personas y familias al sistema financiero contribuye a la estabilidad económica, al crecimiento, a la reducción de la desigualdad y a la disminución de la pobreza.

Estos hallazgos han favorecido la formulación e implementación de políticas y estrategias nacionales destinadas a fortalecer la inclusión financiera en diversos países emergentes, particularmente en América Latina. Con el propósito de evaluar el nivel de acceso y utilización de productos y servicios financieros, tanto del sector formal como del informal, se han diseñado y aplicado diferentes encuestas e instrumentos de medición.

Los resultados evidencian que, en las economías en desarrollo, una proporción considerable de la población utiliza mecanismos informales de ahorro, crédito y medios de pago, mientras que la participación en el sistema financiero formal continúa siendo relativamente limitada.

2.2.2.6 Rentabilidad bajo la valoración financiera

De igual manera, Caiza et al. (2019) sostienen que la rentabilidad financiera constituye un indicador que mide, durante un período determinado, el rendimiento generado por los recursos propios de una organización. Asimismo, señalan que este indicador refleja con mayor precisión los beneficios obtenidos por los accionistas o propietarios, en comparación con la rentabilidad económica. Desde esta perspectiva, la rentabilidad financiera es considerada un referente fundamental para evaluar el desempeño de la empresa, razón por la cual los directivos orientan sus decisiones hacia su maximización en favor de los propietarios.

En consecuencia, las decisiones estratégicas relacionadas con la inversión constituyen un aspecto esencial para el crecimiento y la sostenibilidad de las organizaciones. Los proyectos de inversión se encuentran expuestos a diversos riesgos, entre los que destacan los de naturaleza financiera, política y de mercado, los cuales pueden influir en su desempeño y resultados. Si bien existen múltiples metodologías destinadas a incorporar el riesgo en la evaluación de proyectos, muchas de ellas presentan restricciones metodológicas, lo que evidencia la necesidad de perfeccionar los mecanismos de análisis para obtener indicadores más confiables sobre su viabilidad económica y financiera.

Asimismo, la toma de decisiones se entiende como el proceso de elegir una acción entre varias alternativas disponibles. Un aspecto clave en este proceso es la identificación adecuada de

la situación por parte del responsable de la decisión. Desde esta perspectiva, las decisiones pueden clasificarse en dos categorías principales: las decisiones programadas y las decisiones no programadas.

2.2.2.7 Cultura Financiera

De acuerdo con Ramírez et al. (2019), la cultura financiera comprende el conjunto de conocimientos, actitudes, habilidades y comportamientos que permiten a las personas gestionar de forma eficiente sus recursos y finanzas personales. Asimismo, los autores señalan que un mayor nivel de cultura financiera favorece el acceso a información confiable sobre los productos y servicios financieros, lo que facilita una mejor administración del presupuesto tanto individual como familiar.

Los autores sostienen que la cultura financiera no debe limitarse a los grupos con mayores oportunidades de acceso a la educación, sino que debe consolidarse como un recurso esencial al alcance de toda la población. Desde esta perspectiva, destacan que el desarrollo de competencias financieras proporciona herramientas que permiten preservar el poder adquisitivo de los ingresos, planificar de manera eficiente los gastos y las inversiones, así como favorecer el incremento del capital en los hogares y las organizaciones.

En el caso del estudiante universitario, la cultura financiera no se desarrolla de forma espontánea, sino que se construye a partir de la formación académica, la experiencia práctica y el acceso a información financiera confiable. En los estudiantes de Administración, esto implica la integración de conocimientos como contabilidad y finanzas con habilidades de planificación, ahorro e inversión, así como con actitudes responsables frente al manejo del dinero.

Al alcanzar un nivel adecuado de cultura financiera, el estudiante está en capacidad de evaluar riesgos, proyectar escenarios económicos y tomar decisiones informadas que impactan tanto en su bienestar personal como en su futuro desempeño profesional. En este sentido, promover la cultura financiera en el ámbito universitario se convierte en un recurso clave para fortalecer la toma de decisiones económicas conscientes, responsables y sostenibles, objetivo central de la presente investigación.

2.2.2.8 Dimensiones

2.2.2.8.1 Dimensión 01: Decisiones de financiamiento.

La dimensión "decisiones de financiamiento" se refiere al proceso mediante el cual una persona define la forma en que obtendrá los recursos económicos necesarios para cubrir necesidades o realizar inversiones, optando entre fuentes internas, como el uso de ahorros, o fuentes externas, como créditos, préstamos o financiamiento formal. Este proceso implica analizar el nivel adecuado de endeudamiento, el costo del dinero, las alternativas disponibles y el impacto que estas decisiones pueden generar en la estabilidad financiera futura.

Esta definición se sustenta en Pascale (2009, p. 249), quien afirma que "el propósito de las decisiones de financiamiento consiste en contribuir al incremento del valor de la empresa", lo cual puede interpretarse como la búsqueda de alternativas de financiamiento que optimicen el bienestar financiero y reduzcan los costos asociados al endeudamiento.

- **Indicador 01: Evaluación del costo total de una deuda antes de adquirirla**

Antes de asumir cualquier compromiso financiero, es fundamental identificar el costo real de una deuda más allá del monto solicitado. Esta capacidad permite diferenciar entre

obligaciones financieras convenientes y aquellas que podrían comprometer la estabilidad económica futura. En el marco del proceso de toma de decisiones económicas, evaluar el costo total de una deuda implica considerar no solo la tasa de interés, sino también los cargos adicionales, comisiones y condiciones asociadas al financiamiento.

Montes y Gil (2019) señalan que "El costo de la deuda se deriva principalmente de los préstamos ante bancos y demás entidades financieras, las cuales, para determinar la tasa de interés a cobrar, realizan un estudio del riesgo que representa la empresa. (p.7)"

Aunque el enfoque de los autores se centra en el ámbito empresarial, su lógica también es aplicable a nivel individual, ya que toda deuda implica un costo que depende tanto del riesgo percibido por la entidad financiera como de las condiciones establecidas en el contrato crediticio.

Comprender este indicador implica que el estudiante no solo identifique los elementos que conforman el costo total del endeudamiento —como intereses, comisiones y otros cargos—, sino que también sea capaz de analizar y contrastar la información proporcionada por la entidad financiera. En este sentido, verificar la tasa de interés aplicada y estimar su impacto en términos monetarios permite evaluar si el crédito es compatible con su capacidad de pago y su presupuesto personal.

Este análisis previo contribuye a evitar decisiones impulsivas y favorece la elección de financiamientos en condiciones más adecuadas y sostenibles, reflejándose en la capacidad de evaluar el costo total del crédito y validar la tasa aplicada antes de asumir una obligación financiera.

- **Indicador 02: Comparación de distintas alternativas de financiamiento antes de elegir**

Al momento de acceder a un financiamiento, las opciones disponibles no presentan las mismas condiciones, costos ni beneficios. Por ello, la comparación previa de alternativas permite identificar cuál de ellas se ajusta mejor a las necesidades del individuo, a su capacidad de pago y a sus objetivos económicos. Esta habilidad es fundamental dentro de la toma de decisiones económicas responsables, ya que evita que el estudiante acepte de forma inmediata la primera oferta de crédito sin evaluar sus implicancias.

De acuerdo con Narváez (2020), las entidades financieras ponen a disposición de las personas naturales diversos productos destinados a la captación de fondos, entre los que destacan las cuentas de ahorro, los depósitos a plazo fijo, los depósitos CTS y los certificados bancarios, entre otros. Asimismo, el autor menciona que estas instituciones también ofrecen distintas modalidades de financiamiento para los prestatarios, como préstamos personales, hipotecarios y vehiculares, además de créditos, descuentos y cuentas corrientes. Dichos servicios generan intereses, comisiones y otros costos adicionales vinculados a la TCEA (p. 118).

Esta diversidad de productos financieros evidencia que cada alternativa posee características específicas que deben ser analizadas para determinar su verdadera conveniencia. En este sentido, desarrollar este indicador implica que el estudiante sea capaz de diferenciar entre distintas opciones de financiamiento, comparar costos totales, evaluar plazos y reconocer las condiciones asociadas a cada producto financiero.

- **Indicador 03: Prácticas de endeudamiento responsable**

El manejo responsable del endeudamiento representa un aspecto fundamental dentro de la administración adecuada de los recursos financieros personales. La capacidad de utilizar el crédito de forma estratégica no solo permite cubrir necesidades inmediatas, sino también

impulsar el desarrollo personal y familiar, siempre que exista una administración adecuada de los recursos disponibles.

En esa misma línea, Quintero et al. (2019) indican que un endeudamiento adecuadamente administrado puede convertirse en un factor que favorezca la rentabilidad y contribuya al crecimiento tanto personal como familiar. Los autores sostienen que recurrir al financiamiento resulta necesario cuando los recursos propios no permiten alcanzar determinados objetivos; sin embargo, precisan que una correcta gestión de los recursos económicos reduce progresivamente la dependencia del endeudamiento, al posibilitar mayores capacidades de autofinanciamiento (p. 9).

Esta idea evidencia que el endeudamiento, cuando es gestionado de manera adecuada, puede convertirse en una herramienta que favorece la planificación financiera, la autonomía económica y el logro de objetivos personales y académicos sin comprometer la estabilidad futura.

Asimismo, el endeudamiento responsable implica la capacidad de anticipar las consecuencias financieras de las obligaciones asumidas, evaluando no solo la capacidad de pago actual, sino también su impacto en la estabilidad económica a largo plazo. Esta competencia permite al estudiante reconocer sus límites financieros, priorizar metas realistas y evitar decisiones impulsivas que puedan derivar en situaciones de sobreendeudamiento. De esta manera, se promueve el uso del crédito como un instrumento de apoyo y no como una fuente permanente de dependencia económica.

2.2.2.8.2 Dimensión 02: Decisiones de corto plazo

Las decisiones de corto plazo se refieren a la capacidad de administrar de manera eficiente los recursos financieros inmediatos, con el objetivo de mantener la liquidez, cumplir con las obligaciones y conservar un equilibrio adecuado entre ingresos, gastos y reservas de seguridad. Este enfoque se fundamenta en la lógica financiera descrita por Pascale (2009), quien señala que: "La diferencia existente entre los activos corrientes y los pasivos corrientes corresponde al denominado capital de trabajo, el cual constituye uno de los principales indicadores utilizados para evaluar la liquidez de una organización." (p. 563).

En términos prácticos, estas decisiones están relacionadas con la forma en que una persona gestiona su dinero en el día a día para evitar desequilibrios financieros. Esto implica conocer el monto disponible, establecer límites de gasto y destinar una parte del ingreso al cumplimiento de obligaciones inmediatas o a la atención de imprevistos.

Cuando el estudiante organiza sus gastos, prioriza pagos esenciales y mantiene un fondo de respaldo, puede sostener su estabilidad financiera sin depender constantemente del endeudamiento. Este tipo de decisiones no solo permite cubrir necesidades básicas, sino que también fomenta hábitos de orden, previsión y autocontrol, fundamentales en la vida cotidiana.

En el ámbito universitario, estas prácticas adquieren especial importancia, ya que los estudiantes suelen manejar recursos limitados y requieren desarrollar habilidades para administrarlos de forma responsable. En este sentido, una adecuada gestión financiera de corto plazo contribuye a fortalecer la autonomía económica, reducir el estrés financiero y establecer una base sólida para la toma de decisiones económicas más complejas en el futuro.

- **Indicador 01: Elaboración y seguimiento de un presupuesto personal**

La elaboración y seguimiento de un presupuesto personal constituye un pilar fundamental para que los estudiantes universitarios puedan gestionar de manera eficiente sus recursos financieros. Un presupuesto personal no solo organiza los ingresos y gastos, sino que también establece un marco que permite a los individuos tomar decisiones conscientes sobre sus finanzas, priorizando sus objetivos más importantes. De acuerdo con Bonilla et al. (2024):

> El presupuesto personal constituye una herramienta fundamental para alcanzar una adecuada gestión financiera, debido a que proporciona una estructura organizada para administrar los ingresos y controlar los gastos. Su correcta aplicación permite a las personas fortalecer el control sobre sus recursos económicos, orientar el uso del dinero hacia el cumplimiento de objetivos financieros y favorecer una mayor estabilidad e independencia económica. (p. 319)

Desde una perspectiva práctica, el presupuesto personal no se limita al registro de ingresos y egresos, sino que también implica establecer límites definidos para distintas categorías de gasto, como alimentación, transporte, estudios, ocio y ahorro. La asignación de montos específicos permite al estudiante anticipar su capacidad de gasto sin comprometer otras necesidades prioritarias, manteniendo así un mayor control de sus finanzas cotidianas.

Este proceso promueve la planificación financiera, ya que exige decisiones conscientes sobre la distribución del dinero disponible y el respeto de los límites establecidos. Además, el seguimiento continuo del presupuesto permite identificar desviaciones o gastos innecesarios, lo que facilita realizar ajustes oportunos antes de que se generen desequilibrios económicos.

En el contexto universitario, esta práctica fortalece la disciplina financiera, reduce la dependencia del endeudamiento y promueve una gestión más responsable de los recursos, contribuyendo a una toma de decisiones económicas sostenibles en el corto plazo.

- **Indicador 02: Gestión adecuada del efectivo para necesidades inmediatas**

La capacidad de administrar adecuadamente el efectivo para cubrir necesidades inmediatas refleja el nivel de madurez financiera de una persona y su habilidad para afrontar la incertidumbre cotidiana. En el caso de los estudiantes universitarios, esta competencia va más allá del simple manejo del dinero, ya que implica anticipar requerimientos, priorizar gastos y mantener un equilibrio entre las necesidades presentes.

En este sentido, Gutiérrez y Torres (2025) sostienen que el flujo de efectivo constituye un indicador clave de la liquidez empresarial, debido a que evidencia de manera directa la capacidad operativa de una organización para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Asimismo, los autores señalan que mantener un flujo de efectivo positivo permite cubrir gastos inmediatos, aprovechar oportunidades de crecimiento y conservar una situación financiera estable y saludable (p. 5).

Aunque el enfoque de los autores se centra en el ámbito empresarial, este concepto también puede aplicarse al contexto personal, ya que la adecuada gestión del efectivo permite asegurar la solvencia frente a compromisos inmediatos, además de favorecer la formación de hábitos financieros estratégicos basados en la planificación, la toma de decisiones conscientes y el desarrollo de una mayor autonomía económica.

Asimismo, esta capacidad influye en la manera en que el estudiante se relaciona con el dinero y con las decisiones que requieren responsabilidad personal. Al reconocer la importancia

de organizar sus recursos, el estudiante tiende a informarse mejor, reflexionar con mayor profundidad y actuar con criterio ante situaciones económicas cotidianas.

De este modo, se promueve una relación más consciente con el consumo, evitando decisiones impulsivas y favoreciendo elecciones alineadas con sus objetivos académicos y personales. En consecuencia, la adecuada gestión del efectivo en el corto plazo no solo genera efectos económicos, sino también formativos, al contribuir al desarrollo de conductas responsables que se proyectan en distintos ámbitos de la vida del estudiante.

- **Indicador 03: Conducta responsable en el uso de créditos**

La conducta responsable en el uso del crédito constituye un elemento determinante para la salud financiera, ya que puede funcionar como una herramienta de apoyo estratégico o convertirse en un riesgo importante dependiendo de la forma en que se administre. Bojórquez et al. (2022) señalan que el uso de la tarjeta de crédito puede representar tanto una herramienta beneficiosa como un problema financiero, dependiendo del manejo que le otorgue el usuario. En ese sentido, los autores explican que algunas personas recurren frecuentemente a este medio de pago para aprovechar promociones o financiar la adquisición de bienes y servicios; mientras que otras prefieren evitar su utilización por temor a endeudarse o perder el control de sus finanzas personales (p. 142).

Esta perspectiva muestra que el uso responsable del crédito no solo contribuye a evitar el sobreendeudamiento, sino que también fortalece la autonomía financiera, promueve la planificación consciente del gasto y permite aprovechar el crédito como un recurso para alcanzar objetivos económicos personales, siempre bajo criterios de control y disciplina.

Adicionalmente, el uso adecuado de la tarjeta de crédito cumple un papel importante en la construcción del historial crediticio, el cual representa la reputación financiera del individuo frente al sistema financiero. Cuando el estudiante utiliza el crédito de manera responsable —realizando pagos puntuales y manteniendo niveles de endeudamiento adecuados— genera un historial positivo que facilita el acceso a futuros productos financieros en mejores condiciones, como préstamos con tasas más bajas o mayores plazos. Por el contrario, un manejo inadecuado puede afectar negativamente dicha reputación y limitar oportunidades futuras.

En ese contexto, la tarjeta de crédito trasciende su función como simple instrumento de pago y pasa a desempeñar un papel formativo, ya que promueve hábitos de disciplina, compromiso y responsabilidad en la administración de los recursos financieros. Para los estudiantes universitarios, comprender esta función es fundamental, ya que las decisiones que adopten en etapas tempranas pueden influir significativamente en su acceso a financiamiento para proyectos personales y profesionales en el futuro.

2.2.2.8.3 Dimensión 03: Decisiones de largo plazo

Las decisiones de largo plazo comprenden la evaluación de cómo se distribuirán los recursos teniendo en cuenta los efectos y beneficios más allá del presente, considerando el impacto futuro, los riesgos asociados y las metas financieras establecidas. Este tipo de decisiones incluye la evaluación de problemas financieros, la definición de objetivos a futuro, la selección de instrumentos de planificación y la toma de decisiones económicas que influirán en el bienestar financiero en etapas posteriores de la vida.

En este contexto, Pascale (2009) explica que las decisiones de inversión sustentan las decisiones de largo plazo, pues demandan una asignación de recursos orientada al futuro. Su

desarrollo supone asignar recursos con proyección en el tiempo, razón por la cual el análisis ha transitado de examinar cada decisión de manera individual a considerar una evaluación integral del conjunto de decisiones. (p. 11)

Esta perspectiva permite comprender que las decisiones de largo plazo deben analizarse de manera integral, considerando cómo cada elección económica se articula dentro de un conjunto de objetivos financieros, evitando decisiones aisladas y promoviendo una visión global del bienestar económico futuro.

- **Indicador 01: Definición de metas financieras a largo plazo**

La planificación del ahorro e inversión a futuro constituye una competencia clave dentro de las decisiones de largo plazo, ya que permite organizar los recursos presentes con el fin de alcanzar objetivos económicos posteriores. Este proceso implica no solo la intención de ahorrar o invertir, sino también la estructuración de estrategias que definan montos, plazos, instrumentos financieros y niveles de riesgo adecuados a las metas establecidas. En este sentido, una adecuada planificación contribuye a transformar los ingresos actuales en oportunidades de crecimiento financiero sostenido en el tiempo.

Según García et al. (2021), desde la perspectiva de las finanzas personales, el ahorro y la inversión constituyen herramientas complementarias, ya que mientras el ahorro facilita la acumulación de recursos, la inversión permite incrementar su valor mediante la obtención de rendimientos. En ese contexto, los autores sostienen que las decisiones financieras de largo plazo exigen analizar el equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad, además de la disposición para postergar el consumo inmediato con el propósito de obtener mayores beneficios en el futuro.

Desde esta perspectiva, este indicador evalúa la capacidad del estudiante para organizar su ahorro de manera sistemática y seleccionar alternativas de inversión acordes con sus objetivos financieros. Asimismo, implica reconocer la importancia de la constancia, la disciplina financiera y la evaluación previa de las opciones disponibles, con el fin de maximizar el valor de los recursos en el tiempo y fortalecer la estabilidad económica futura.

- **Indicador 02: Consideración de alternativas de inversión para estabilidad futura**

La evaluación de alternativas de inversión constituye un aspecto clave dentro de la toma de decisiones económicas, ya que permite que una persona natural proyecte su estabilidad futura más allá del consumo inmediato. Analizar opciones de inversión implica valorar diferentes escenarios, ponderar riesgos y beneficios, y comprender que la utilización estratégica del capital puede convertirse en un mecanismo para fortalecer la seguridad financiera a largo plazo.

Esta capacidad de discernimiento posibilita que las decisiones económicas no se limiten a cubrir necesidades actuales, sino que incorporen una visión de crecimiento patrimonial y protección ante contingencias. En esta línea, Socorro et al. (2019) explican que:

> La inversión involucra la colocación del dinero en uno o varios activos, es decir, adquiriendo instrumentos, renunciando a una satisfacción inmediata, diversificando planes, a fin de generar una mayor rentabilidad en el largo plazo, donde dicha rentabilidad, permitirá recuperar la inversión, obteniendo adicionalmente un beneficio producto del rendimiento de la operación (p. 5)

Desde una perspectiva aplicada, las inversiones de largo plazo para una persona aproximadamente de 23 años pueden orientarse hacia alternativas que permitan el crecimiento

progresivo del capital en un horizonte de cinco años o más. Entre estas opciones se encuentran, por ejemplo, los fondos mutuos de renta mixta o renta variable, que permiten invertir de manera diversificada sin necesidad de grandes montos iniciales; los aportes periódicos a planes de ahorro o inversión, que aprovechan el tiempo como aliado para generar rendimientos acumulados; y la adquisición de instrumentos financieros como acciones o ETFs, que, aunque implican cierto nivel de riesgo, ofrecen mayores posibilidades de rentabilidad en el largo plazo.

Asimismo, invertir en educación especializada, certificaciones profesionales o emprendimientos personales también constituye una forma de inversión a largo plazo, ya que incrementa el capital humano y mejora las oportunidades de ingresos futuros.

Para el estudiante universitario, comprender estas alternativas permite visualizar la inversión no solo como una actividad exclusiva de grandes capitales, sino como una estrategia accesible y gradual que, con constancia y planificación, puede generar beneficios sostenidos en el tiempo. A través de este indicador se identifica si el estudiante muestra disposición a destinar recursos a opciones que generen crecimiento sostenido en el tiempo.

De esta manera, se evalúa la presencia o ausencia de conductas financieras enfocadas en el futuro, evidenciando si las decisiones económicas del estudiante trascienden las necesidades inmediatas y se orientan hacia la construcción progresiva de seguridad financiera a largo plazo.

2.3 Definición de términos básicos

Contingencias

Son eventos imprevistos o inesperados que pueden generar gastos o dificultades económicas, tales como emergencias de salud, reparaciones urgentes o pérdida de ingresos, afectando la estabilidad financiera de una persona u organización.

Financiamiento

El financiamiento se entiende como la obtención de recursos económicos, ya sea propios o de terceros, que permiten cubrir necesidades, realizar inversiones o ejecutar proyectos, facilitando el acceso a capital para distintas actividades económicas.

Capital Financiero

Se entiende por capital financiero al conjunto de recursos monetarios y activos de naturaleza financiera que pertenecen a una persona o entidad, tales como efectivo, inversiones, acciones y otros instrumentos con capacidad de generar valor económico.

Acción

Una acción es un título valor que representa una fracción del capital social de una empresa, otorgando a su titular derechos económicos, como la percepción de dividendos, y en algunos casos, participación en la toma de decisiones de la organización.

Período Contable

Se denomina período contable al espacio de tiempo establecido para registrar las transacciones económicas de una organización, permitiendo analizar su situación financiera y contrastar los resultados obtenidos con los de otros periodos.

Bienes

Son aquellos recursos materiales o inmateriales que pueden ser poseídos o utilizados por una persona o entidad y que tienen un valor económico, ya que permiten satisfacer necesidades o generar utilidad, como viviendas, vehículos, herramientas o productos de consumo.

Solvencia

Es la capacidad de una persona o entidad para cumplir con sus obligaciones financieras en el tiempo establecido, demostrando que cuenta con los recursos suficientes para responder adecuadamente a sus deudas y compromisos económicos.

Activo corriente

Los activos corrientes están conformados por los recursos de mayor liquidez que posee una persona o una organización, ya que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a un año. Entre ellos destacan el efectivo disponible, los ahorros y las cuentas por cobrar.

Riesgo financiero

Se entiende por riesgo financiero la posibilidad de enfrentar pérdidas económicas derivadas de acontecimientos imprevistos que pueden afectar el mercado, la administración interna o el contexto económico, repercutiendo en las decisiones y el desempeño financiero.

UNMSM

Corresponde a las siglas de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, institución de educación superior ubicada en la ciudad de Lima, Perú.

Pasivo corriente

Se consideran pasivos corrientes aquellas deudas u obligaciones cuyo vencimiento ocurre en un plazo inferior a un año. Esta categoría incluye, entre otros, los préstamos de corto plazo, las cuentas por pagar y diversas obligaciones financieras aún no canceladas.

Inversión

Desde una perspectiva financiera, la inversión implica colocar recursos económicos en distintos activos o proyectos con la expectativa de obtener beneficios a futuro, ya sea a través del crecimiento del capital, la generación de ingresos o la rentabilidad obtenida.

CAPÍTULO III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1 Formulación de hipótesis principal y derivada

3.1.1 Hipótesis principal

La educación financiera influye significativamente y de manera positiva en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

3.1.2 Hipótesis específicas

1. Los conceptos financieros inciden significativamente y de manera positiva en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
2. Los criterios para el análisis de inversión se relacionan significativamente y de manera positiva con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
3. La comprensión de los riesgos financieros influye significativamente y de manera positiva en las decisiones económicas adoptadas por los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

3.2 Variables y definición operacional

3.2.1 Definición conceptual

Variable Independiente: Educación Financiera.

De acuerdo con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (2019, p. 8), la educación financiera comprende el conjunto de conocimientos y competencias que permiten a las personas adoptar decisiones informadas y responsables en la administración de sus recursos económicos.

En ese marco, esta variable se centra en la capacidad que tiene el individuo para comprender y aplicar conceptos relacionados con los ingresos, gastos, inversiones y riesgos financieros en su vida diaria y en el ámbito académico. Esto contribuye a que pueda administrar su dinero de manera más responsable, organizada y consciente.

Variable dependiente: Toma de decisiones económicas.

De acuerdo con González et al. (2020), una decisión financiera adecuada se sustenta en un proceso de análisis ordenado y sistemático. Los autores señalan que, si bien las decisiones pueden modificarse, los efectos que generan no siempre son reversibles, por lo que la calidad de la decisión radica en la solidez del proceso seguido para adoptarla (p. 19).

Esta variable se enfoca en la capacidad que tienen los estudiantes para tomar decisiones económicas de forma responsable y consciente, evaluando la información disponible, los posibles riesgos y las consecuencias futuras que pueden generarse a partir del manejo de sus recursos financieros.

3.2.2 Definición operacional

Definición operacional de la educación financiera.

Desde una perspectiva operacional, la educación financiera, entendida como una variable cuantitativa, comprende el nivel de dominio que posee el estudiante sobre los conocimientos financieros básicos y la manera en que los aplica para valorar opciones de inversión y reconocer

los riesgos que pueden derivarse de las decisiones financieras. Su medición se realiza mediante un instrumento basado en una escala Likert de cinco categorías, mediante la cual se evalúa el grado de acuerdo de los estudiantes frente a afirmaciones organizadas en tres dimensiones:

Dimensión 1: Conceptos financieros

Esta dimensión analiza el grado de comprensión que presentan los estudiantes respecto a conceptos financieros fundamentales, como el funcionamiento de los sistemas financieros, el valor del dinero a través del tiempo y las tasas de interés. Asimismo, representa el conocimiento básico necesario para interpretar adecuadamente información económica tanto en situaciones cotidianas como en el ámbito académico.

Dimensión 2: Análisis de inversión

Esta dimensión permite identificar la capacidad del estudiante para comprender aspectos fundamentales relacionados con la evaluación de opciones de inversión, considerando elementos como la rentabilidad, el valor presente neto (VPN) y el análisis del flujo de efectivo en la toma de decisiones financieras.

Dimensión 3: Comprensión de los riesgos financieros

Esta dimensión evalúa la capacidad del estudiante para reconocer y comprender los riesgos vinculados a las decisiones financieras, considerando aspectos como los distintos tipos de riesgo, la probabilidad de determinados escenarios y el análisis de sensibilidad. Además, evidencia el nivel de preparación que posee para anticipar posibles consecuencias y actuar de manera prudente frente a entornos económicos cambiantes.

Definición operacional de la toma de decisiones.

Desde un enfoque operacional y cuantitativo, La toma de decisiones económicas, como variable, se entiende como el proceso a través del cual el estudiante examina diferentes opciones financieras para posteriormente elegir la alternativa más adecuada que le permitan administrar de manera eficiente sus recursos, considerando tanto sus posibilidades de financiamiento como la atención de necesidades inmediatas y la proyección de su estabilidad económica futura. Esta variable se mide mediante un instrumento tipo Likert de cinco puntos, estructurado en tres dimensiones:

Dimensión 1: Decisiones de financiamiento.

Esta dimensión permite evaluar la capacidad del estudiante para analizar y elegir de manera adecuada distintas opciones de financiamiento, considerando aspectos como el costo de la deuda, las alternativas disponibles y el manejo responsable del endeudamiento. Asimismo, refleja el nivel de responsabilidad y criterio con el que asume compromisos financieros.

Dimensión 2: Decisiones de corto plazo

Esta dimensión analiza la capacidad del estudiante para tomar decisiones económicas relacionadas con necesidades inmediatas o de corto plazo. Para su análisis, se toman en cuenta aspectos relacionados con la elaboración de presupuestos, la administración diaria del efectivo y las decisiones vinculadas al uso del crédito. De este modo, permite identificar qué tan adecuadamente administra sus recursos económicos en situaciones cotidianas.

Dimensión 3: Decisiones de largo plazo

Esta dimensión evalúa la capacidad del estudiante para tomar decisiones económicas pensando en su estabilidad financiera futura. En ese sentido, comprende aspectos vinculados con la planificación financiera, el establecimiento de metas a largo plazo y las decisiones de inversión. Asimismo, refleja el nivel de previsión, madurez y visión estratégica que posee para alcanzar un bienestar económico sostenible con el tiempo.

CAPÍTULO IV. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Diseño metodológico

4.1.1 Tipo de investigación

Desde el punto de vista metodológico, esta investigación se clasifica como aplicada, puesto que pretende aportar resultados con utilidad práctica para el contexto educativo y de gestión. Para ello, examina cómo la educación financiera influye en la toma de decisiones económicas de los estudiantes universitarios.

En este sentido, Roberto Hernández, Carlos Fernández y Pilar Baptista (2022) señalan que la investigación aplicada se orienta a generar conocimientos útiles para enfrentar y resolver problemáticas específicas en contextos determinados. En relación con el presente estudio, los resultados permitirán reconocer las principales fortalezas y limitaciones que presentan los estudiantes de Administración respecto a sus conocimientos financieros. Asimismo, la investigación contribuirá con propuestas y recomendaciones que favorezcan el fortalecimiento de su formación académica.

4.1.2 Nivel

Descriptiva

Este estudio se desarrolla bajo un enfoque descriptivo, puesto que pretende brindar una comprensión detallada de las características y manifestaciones del fenómeno analizado. Asimismo, este enfoque permite identificar las características y propiedades más relevantes de las variables analizadas, así como observar su comportamiento dentro del contexto de estudio con fines de verificación y análisis.

De acuerdo con Ochoa y Yunkor (2020), el estudio descriptivo forma parte del enfoque cuantitativo y se caracteriza por centrarse en el análisis de una variable específica, denominada variable de interés. Los autores sostienen que, dentro de este tipo de investigación, resulta importante considerar los factores presentes en el entorno de dicha variable, conocidos como factores de caracterización, debido a su relación directa con la población estudiada y con la propia variable de análisis. Asimismo, precisan que la cantidad y elección de estos factores dependen del criterio y experiencia del investigador, tomando como base la observación empírica (p. 5).

Correlacional

Según Arias y Covinos (2021), la investigación correlacional se orienta a estudiar la relación existente entre dos variables, con el propósito de identificar cómo se comporta una en función de la otra. Los autores indican que este tipo de estudio plantea hipótesis correlacionales y que sus resultados no dependen del orden en que se analicen las variables involucradas. Asimismo, precisan que su finalidad principal es determinar el grado de asociación entre las variables, sin llegar a establecer relaciones de causalidad; no obstante, los resultados obtenidos pueden servir como base para futuras investigaciones (p. 71).

A partir de lo expuesto, la investigación se clasifica como descriptivo-correlacional, dado que tiene como finalidad describir el comportamiento de las variables de estudio y, posteriormente, analizar el vínculo existente entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración.

Este enfoque permite analizar la manera en que las variables se presentan dentro del contexto universitario, así como identificar el grado y sentido de la relación existente entre ellas, sin alterar su comportamiento natural. En ese sentido, los resultados contribuirán a reconocer

tanto las capacidades como las limitaciones financieras de los estudiantes. Además, la información recopilada podrá contribuir al desarrollo de estrategias académicas y aportar evidencia para investigaciones posteriores relacionadas con el objeto de estudio.

4.1.3 Diseño de la investigación

No experimental

La investigación se enmarca en un diseño no experimental, dado que su propósito es examinar las variables en su entorno habitual, sin realizar modificaciones o intervenciones que puedan influir en su comportamiento. De este modo, los estudiantes serán observados en su entorno habitual, permitiendo recopilar información más objetiva y representativa acerca del vinculo existente entre ambas variables de estudio.

De acuerdo con Arias y Covinos (2021), en los diseños no experimentales no se aplican estímulos ni manipulaciones sobre las variables de estudio, ya que los participantes son observados en su contexto natural y en las condiciones en las que normalmente se desenvuelven. Asimismo, los autores indican que este tipo de diseño comprende dos modalidades: la transversal y la longitudinal, diferenciándose principalmente por el tiempo durante el cual se realiza la observación de los fenómenos estudiados (p. 78).

Corte transversal

Así también, se adopta un diseño de corte transversal, ya que la recolección de datos se realiza en un único momento específico, sin realizar seguimiento posterior.

En concordancia con Rodríguez y Mendivelso (2018), este tipo de enfoque corresponde a un estudio observacional de carácter individual, utilizado con propósitos descriptivos y analíticos. Los autores señalan que, en los diseños transversales, los participantes pueden presentar o no la condición objeto de estudio, el investigador se dedica exclusivamente registra y analiza las variables tal como se presentan en un momento determinado, sin intervenir sobre ellas ni alterar sus características. (p. 142).

Para el desarrollo del estudio se ha seleccionado un diseño no experimental de tipo transversal, dado que las variables serán examinadas en su estado natural, sin que el investigador ejerza control o altere su comportamiento. Además, la obtención de los datos se realizará en un solo momento, permitiendo conocer las características de los estudiantes en su entorno habitual y evaluar el vínculo existente entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas. A partir de ello, se podrá obtener información confiable acerca de su comportamiento financiero y de la relación existente entre las variables consideradas en el estudio.

4.1.4 Enfoque del estudio

El estudio se enmarca en un enfoque cuantitativo, ya que la información se obtiene a partir de mediciones objetivas que generan datos numéricos, los cuales posteriormente son procesados y analizados mediante técnicas estadísticas. A través de este enfoque, se busca responder al problema planteado y analizar el vínculo existente entre las variables objeto de estudio. Además, permite obtener resultados verificables y medibles, facilitando una interpretación más precisa de los fenómenos analizados.

De acuerdo con Sánchez (2019), el enfoque cuantitativo se caracteriza por fundamentar el análisis de la información en el uso de métodos y técnicas estadísticas aplicadas a los datos

recopilados. Este tipo de investigación busca describir, explicar, controlar e incluso predecir los fenómenos estudiados a partir de la medición y cuantificación de los datos. Asimismo, se sustenta en el método hipotético-deductivo, el cual permite respaldar las conclusiones mediante evidencia numérica, lo que contribuye a respaldar la validez y confiabilidad de los hallazgos. (p. 104).

4.2 Diseño muestral

4.2.1 Población

El estudio tomó como población a 217 estudiantes pertenecientes a la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, quienes fueron considerados para el desarrollo de la investigación, los cuales se encontraban activos académicamente durante el periodo 2024, quienes cursaban el último año de la carrera, correspondiente a una etapa avanzada de su formación profesional. La selección de estos estudiantes responde a que se encuentran en los últimos ciclos de la carrera, etapa en la que ya poseen una formación más consolidada en temas de administración y finanzas. Además, durante este periodo suelen enfrentar decisiones de mayor complejidad, tanto en el ámbito académico como en situaciones prácticas vinculadas a las prácticas profesionales y al desarrollo de proyectos integradores.

Este grupo representa una población apropiada para el estudio, puesto que la formación recibida y las experiencias adquiridas durante su trayectoria académica brindan la oportunidad de evaluar cómo los conocimientos financieros influyen en las decisiones económicas que enfrentan en contextos prácticos. El número de participantes fue determinado a partir de la información

publicada en los reportes académicos oficiales de la Facultad de Ciencias Administrativas de la UNMSM correspondientes al periodo académico 2024.

Según Mucha et al. (2020), la población de estudio comprende el conjunto de unidades que reúnen las características o criterios previamente definidos para el desarrollo de una investigación. A diferencia de la población teórica, este tipo de población considera condiciones específicas de selección previamente definidas. Asimismo, los autores explican que este proceso no se limita a identificar la población de estudio, sino que también comprende el establecimiento de los criterios de elegibilidad, la planificación del muestreo y la selección de la muestra que será objeto de análisis (p. 45).

4.2.1.1 Criterios de inclusión

Para definir la población de estudio, se tomó en consideración a los estudiantes del décimo ciclo de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos que se encontraban matriculados y desarrollaban actividades académicas de manera regular durante el periodo 2024. Asimismo, participaron aquellos que aceptaron de manera voluntaria formar parte del estudio y completaron el cuestionario relacionado con educación financiera y toma de decisiones económicas.

4.2.1.2 Criterios de exclusión

No fueron incluidos en el estudio los estudiantes ajenos a la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Del mismo modo, no se consideró a quienes no estaban matriculados ni mantenían actividad académica durante el periodo 2024 en el ciclo X de la carrera, así como a aquellos que no completaron el cuestionario aplicado para el estudio.

4.2.2 Muestra

De acuerdo con Mucha et al. (2020), la determinación del tamaño de la muestra constituye uno de los aspectos metodológicos que plantea mayores desafíos para el investigador. Los autores señalan que, para definir una muestra adecuada, es indispensable considerar el nivel de confianza, el grado de precisión esperado y la variabilidad de la característica que será objeto de medición.

Para el desarrollo de la investigación, se seleccionó una muestra de 139 estudiantes pertenecientes a la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos matriculados y activos académicamente durante el periodo 2024, en el ciclo 10. La estimación del tamaño muestral se realizó mediante la fórmula para poblaciones finitas, tomando como referencia un nivel de confianza del 95 % y un error máximo permitido del 5 %.

$$n = \frac{K^2\, p\, q\, N}{E^2\,(N-1) + K^2\, p\, q}$$

Dónde:

Z = valor correspondiente al nivel de confianza establecido; para un nivel de confianza del 95% (Z= 1.96)

e = margen de error considerado para la estimación, 5%.

p = probabilidad de que un elemento de la población posea la característica que se desea estudiar, 0.50.

q = probabilidad de que un elemento de la población no posea dicha característica, 0.50.

N = Tamaño de la población = 217

n = Tamaño de la muestra = 139

Por consiguiente, la investigación contó con una muestra integrada por 139 estudiantes, quienes respondieron un cuestionario diseñado para recopilar la información requerida para el desarrollo del estudio.

4.2.3 Muestreo

Para conformar la muestra se utilizó un muestreo probabilístico aleatorio simple, método que garantiza que todos los estudiantes que integran la población cuenten con la misma posibilidad de ser seleccionados, favoreciendo la representatividad de la muestra. El empleo de este método permite obtener una muestra más representativa de la población, incrementando la confiabilidad de las inferencias derivadas de los resultados. Asimismo, se eligió este tipo de muestreo por su facilidad de aplicación y por permitir obtener información relevante que permita comprender el vínculo entre las variables analizadas. La aplicación del cuestionario se realizó mediante una modalidad virtual y se difundió a los estudiantes seleccionados garantizando que la participación fuera voluntaria y confidencial, respetando así los principios éticos que rigen el estudio.

4.3 Técnicas de recolección de datos

4.3.1 Técnicas de recolección de datos

Técnica: Encuesta

Torres et al. (2019) señalan que la encuesta es una técnica ampliamente utilizada para obtener información relacionada con las creencias, los valores, las actitudes y las motivaciones

de los participantes. Esta herramienta permite recopilar información de manera estructurada y estandarizada, lo que facilita su posterior análisis estadístico. Además, su aplicación permite obtener un mayor volumen de datos de forma eficiente y con un costo relativamente bajo.

La investigación recurrió a la encuesta como técnica de recolección de datos, ya que permitió obtener información pertinente para analizar la educación financiera y su relación con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración. Asimismo, se garantizó que la participación de los estudiantes fuera voluntaria y anónima, favoreciendo respuestas más sinceras y confiables.

Por otro lado, la aplicación de un cuestionario estandarizado permitió mantener uniformidad en la recopilación de los datos, facilitando así comparaciones consistentes y un análisis alineado con los objetivos planteados en el estudio.

4.3.2 Instrumentos de recolección de datos

En este sentido, Hernández y Duana (2020) indican que los instrumentos de recolección de datos cumplen la función de organizar la información recopilada, facilitando su procesamiento y cuantificación, facilitando la medición de fenómenos que pueden ser observados directa o indirectamente. La utilidad de cualquier instrumento de investigación está condicionada a que presente niveles adecuados de confiabilidad, validez y objetividad, puesto que, si estos criterios no se cumplen, los resultados obtenidos podrían perder consistencia, precisión y sustento metodológico.

Con el propósito de obtener información sobre las variables de estudio, se utilizó un cuestionario estructurado que permitió medir la educación financiera y la toma de decisiones

económicas de los estudiantes de Administración de forma precisa. El instrumento fue aplicado a través de un entorno virtual., procurando que la participación de los estudiantes fuera voluntaria y anónima. Asimismo, se buscó mantener la consistencia en las respuestas obtenidas, con el propósito de garantizar la calidad de la información y su confiabilidad para el posterior análisis estadístico.

4.3.3 Escala de Likert

Desde la perspectiva de Canto de Gante et al. (2020), la escala de Likert representa una herramienta comúnmente utilizada en la investigación para cuantificar la percepción o actitud de los participantes respecto a variables cualitativas que poseen un orden natural. Esta escala permite transformar percepciones y opiniones subjetivas en información cuantificable, facilitando su procesamiento mediante técnicas estadísticas, incluidas las no paramétricas. De esta manera, se favorece un análisis más ordenado y confiable de los resultados obtenidos.

En el presente estudio, Se empleó una escala de Likert de cinco puntos, conformada por las categorías 5) Totalmente de acuerdo, 4) De acuerdo, 3) Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 2) En desacuerdo y 1) Totalmente en desacuerdo. Considerando que los puntajes 4 y 5 reflejan estimaciones positivas, el valor 3 indica neutralidad, y los valores 1 y 2 corresponden a estimaciones negativas. Esta escala permitió evaluar de manera estructurada las percepciones de los estudiantes sobre su educación financiera y la toma de decisiones económicas, convirtiendo sus opiniones en información cuantificable para el análisis estadístico.

Tabla 1.
Escala de Likert para medir la Educación Financiera y Toma de Decisiones Económicas

Afirmación	Puntuación
Totalmente de acuerdo	5

De acuerdo	4
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3
En desacuerdo	2
Totalmente en desacuerdo	1

4.3.4 Confiabilidad y validez del instrumento

4.3.4.1 Validación del instrumento

Posso y Lorenzo (2020) señalan que, para que una investigación sea considerada científica, los datos deben estar respaldados por fundamentos teóricos sólidos. Un instrumento se considera válido cuando logra medir con precisión los aspectos que corresponden a las variables de estudio, reflejando de manera adecuada la realidad que se pretende analizar, sin generar interpretaciones distorsionadas.

En el presente estudio, la validación del cuestionario se llevó a cabo a través del juicio de expertos, en el que tres especialistas del área de Administración revisaron los ítems considerando su pertinencia, claridad y coherencia. A partir de sus aportes, se realizaron las mejoras necesarias en la redacción y estructura de las preguntas, con el fin de asegurar su adecuada comprensión. De esta manera, se garantizó la adecuada medición de las variables educación financiera y toma de decisiones económicas en los estudiantes.

4.3.4.2 Confiabilidad

Rodríguez y Reguant (2020) explican que la confiabilidad se refiere a la precisión y estabilidad de las mediciones, es decir, la capacidad del instrumento para producir resultados consistentes cuando se repite la medición en condiciones similares. El coeficiente de Alfa de

Cronbach resulta particularmente adecuado para instrumentos con escalas tipo Likert, ya que permite evaluar la consistencia interna de los ítems y, por ende, la estabilidad de las respuestas obtenidas. De esta manera, se verifica que el instrumento sea confiable para medir de forma coherente las variables consideradas en el estudio.

En la presente investigación, la confiabilidad del cuestionario se empleó el coeficiente Alfa de Cronbach, calculado mediante el software IBM SPSS Statistics, lo que facilitó el análisis de la consistencia interna de los ítems, asegurando la solidez del instrumento aplicado.

Tabla 2.
Fiabilidad del cuestionario según Alfa de Cronbach

	No. de ítems	**Alfa de Cronbach**
Educación financiera	18	.961
Toma de decisiones económicas	16	.949

Nota. Datos obtenidos mediante análisis en SPSS Statistics.

Los resultados que se observan en la Tabla 2 evidencian que el cuestionario presenta un nivel elevado de confiabilidad, obteniéndose valores del coeficiente Alfa de Cronbach de 0.961 para la dimensión educación financiera y de 0.949 para la toma de decisiones económicas. Estos coeficientes indican una adecuada consistencia interna entre los ítems de cada dimensión, lo que confirma que el instrumento es pertinente y confiable para la medición de las variables en la población estudiada.

4.4 Técnicas estadísticas para el procesamiento de la información

Se aplicó estadística descriptiva para el tratamiento de los datos, a través de la construcción de tablas de frecuencia, gráficos y medidas de tendencia central, lo que permitió

caracterizar las variables de estudio. De igual manera, se empleó estadística inferencial mediante el coeficiente de correlación Rho de Spearman, considerando un nivel de significancia de $\alpha = 0.05$ para la contrastación de las hipótesis. El procedimiento estuvo orientado a evaluar la relación y el grado de asociación entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas en la población estudiada.

Para el procesamiento de los datos se emplearon los programas IBM SPSS Statistics y Microsoft Excel, lo que permitió organizar, analizar e interpretar adecuadamente los resultados en función de los objetivos de la investigación.

4.5 Aspectos éticos

El estudio fue desarrollado teniendo en cuenta los principios éticos de respeto, beneficencia y justicia, asegurando un adecuado manejo del proceso de investigación, garantizando que los participantes no fueran afectados en su dignidad ni integridad. Las encuestas fueron aplicadas únicamente tras obtener el consentimiento informado de los estudiantes, garantizando en todo momento su participación voluntaria, así como la posibilidad de retirarse del estudio cuando lo consideraran necesario. De igual forma, se resguardó la confidencialidad y el anonimato de la información recolectada, la cual fue empleada exclusivamente con fines académicos.

De igual manera, se respetaron las normas de propiedad intelectual a través de la adecuada citación de todas las fuentes consultadas, así como la incorporación correspondiente de las referencias bibliográficas. Asimismo, el manejo de los datos contó con la autorización institucional pertinente, garantizando en todo momento la protección y el uso responsable de la información recolectada.

CAPÍTULO V. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

En el presente capítulo se realiza el análisis e interpretación de los resultados obtenidos luego de aplicar el cuestionario a una muestra de 139 estudiantes de la carrera de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. El procesamiento de los datos se realizó mediante el software estadístico IBM SPSS Statistics, lo que permitió desarrollar el análisis descriptivo de las variables educación financiera y toma de decisiones económicas. Asimismo, permitió llevar a cabo la contrastación de la hipótesis general y de las hipótesis específicas formuladas en el estudio.

5.1 Presentación, análisis e interpretación de los datos.

El procesamiento y análisis de la información se realizó de acuerdo con las variables y dimensiones planteadas en la investigación, presentando los resultados a través de tablas de frecuencias, porcentajes y representaciones gráficas.

Se empleó la estadística descriptiva para identificar y describir los niveles de cada variable, mientras que, a nivel inferencial, La relación entre las variables de estudio fue determinada mediante la aplicación del coeficiente de correlación Rho de Spearman.

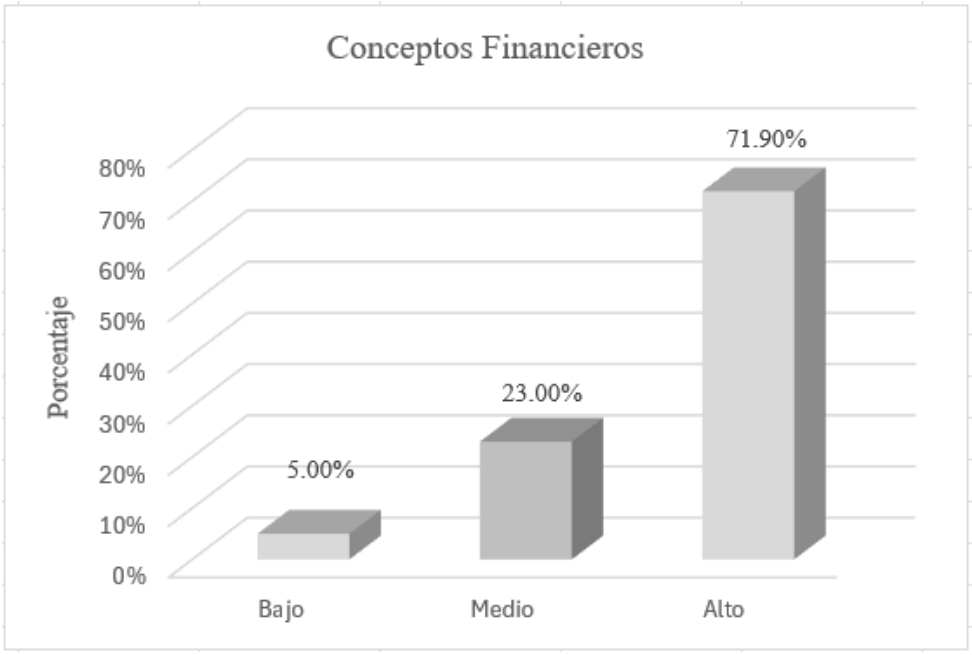
5.1.1 Análisis de la variable Educación Financiera

La variable independiente fue analizada para establecer el nivel de educación financiera de los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Tabla 3.
Distribución de niveles de educación financiera de los estudiantes

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	7	5.0%
Medio	32	23.0%
Alto	100	71.9%
Total	**139**	**100%**

Figura 1.
Distribución de niveles de educación financiera de los estudiantes



A partir de los resultados, se identifica que el 71,9 % de los encuestados presenta un nivel alto de educación financiera, seguido de un 23 % que evidencia un nivel medio, y el restante 5% alcanza un nivel bajo de sus conocimientos en educación financiera.

De lo expuesto se puede evidenciar que en la mayoría de los encuestados se observa un predominio del nivel alto de educación financiera, lo cual indica que cuentan con conocimientos y competencias suficientes para comprender conceptos financieros, detectar los riesgos y aplicar

criterios fundamentados en la toma de decisiones económicas. El hallazgo evidencia que los participantes poseen una base sólida que les permite desenvolverse de manera más informada y responsable en el ámbito financiero.

Asimismo, el 23% ubicado en el nivel medio evidencia que una parte importante de los encuestados posee un dominio intermedio de la educación financiera, lo cual sugiere que aún se encuentran en un proceso de consolidación y aplicación gradual de los conocimientos adquiridos en esta área.

Sin embargo, la presencia de estudiantes en el nivel bajo pone en evidencia la necesidad de fortalecer estos aprendizajes, con el objetivo de asegurar que todos desarrollen competencias financieras suficientes que les permitan actuar de manera informada, responsable y adecuada al momento de tomar decisiones económicas.

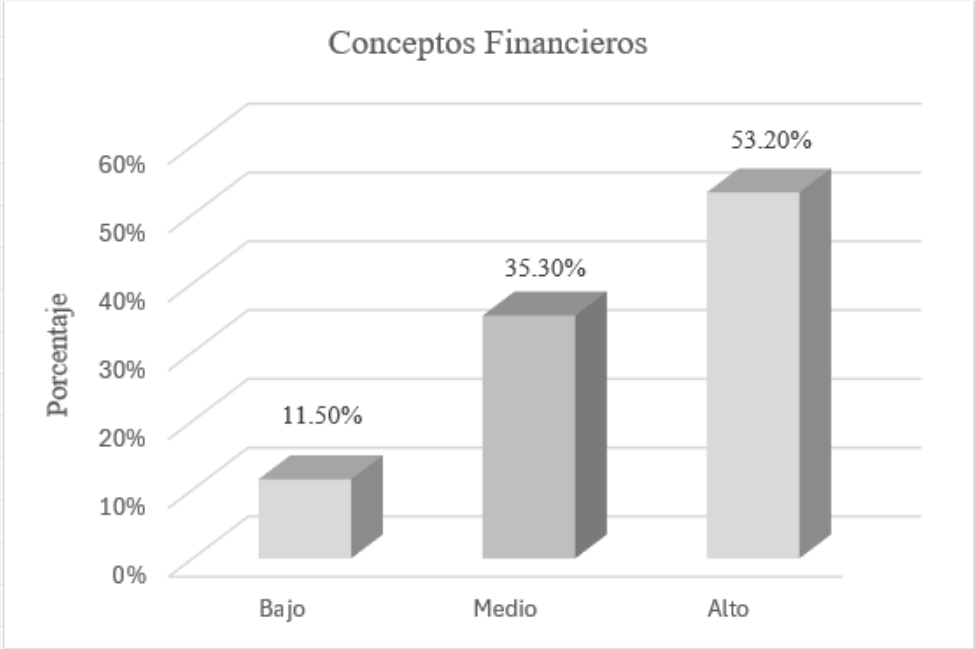
5.1.1.1 Dimensión: Conceptos Financieros

En la Tabla 4 se observa la distribución de los niveles obtenidos en la dimensión de conceptos financieros en los estudiantes que participaron en la encuesta.

Tabla 4.
Resultados de la dimensión Conceptos Financieros

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	16	11.5%
Medio	49	35.3%
Alto	74	53.2%
Total	**139**	**100%**

Figura 2.
Resultados de la dimensión Conceptos Financieros



A partir de los resultados, se identifica que el 53,20 % de los encuestados presenta un nivel alto en conceptos financieros, mientras el 35.30% presentan un nivel medio, y el restante 11.50% alcanza un nivel bajo de sus conocimientos en conceptos financieros.

De lo expuesto se puede observar que predomina el nivel alto en el dominio de los conceptos financieros, lo cual refleja la mayor parte de los encuestados posee conocimientos adecuados sobre nociones básicas como el sistema financiero, el valor del dinero en el tiempo, el interés y la inflación. Estos elementos resultan esenciales para comprender y gestionar de manera adecuada las finanzas personales. En ese sentido, este resultado evidencia que los estudiantes cuentan con una base de educación financiera que incide positivamente en la toma de decisiones económicas, haciéndola más informada y consciente.

No obstante, el 35.30% que se ubica en un nivel medio evidencia que una proporción significativa de los encuestados presenta un manejo parcial de los conceptos financieros, lo que implica que, si bien reconocen términos y definiciones, aún enfrentan dificultades para aplicarlos de manera efectiva en situaciones financieras concretas.

Por otro lado, el 11.50% que se ubica en el nivel bajo corresponde a un grupo de estudiantes que presenta dificultades en el manejo de conceptos financieros básicos. Esta distribución evidencia que la dimensión analizada no es homogénea, sino que presenta distintos niveles de desarrollo entre los encuestados. En ese sentido, este resultado constituye un aspecto relevante a considerar dentro de la planificación académica, con la finalidad de reforzar el dominio integral de estos conocimientos en la formación de los estudiantes de Administración.

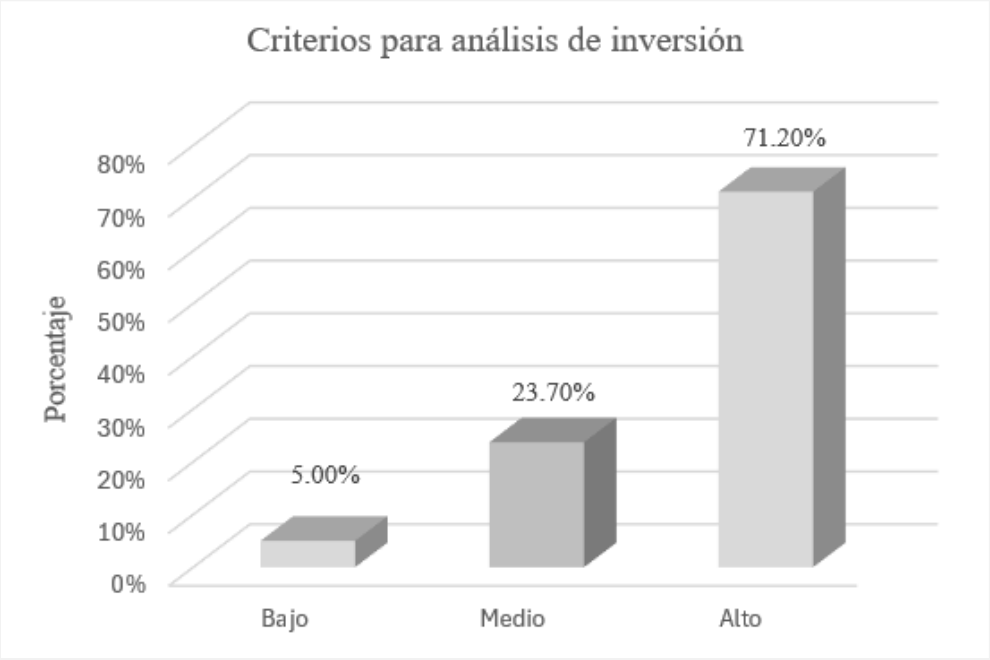
5.1.1.2 Dimensión: Criterios para análisis de inversión

En la Tabla 5 se presentan los resultados correspondientes a los niveles de la dimensión criterios para el análisis de inversión.

Tabla 5.
Resultados de la dimensión Criterios para análisis de inversión

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	7	5.0%
Medio	33	23.7%
Alto	99	71.2%
Total	**139**	**100%**

Figura 3.
Resultados de la dimensión Criterios para análisis de inversión



A partir de los resultados, se identifica que el 71,20 % de los encuestado presenta un nivel alto en criterios de análisis de inversión, mientras el 23.70% presentan un nivel medio, y el restante 5% alcanza un nivel bajo de sus conocimientos en conceptos financieros.

De lo expuesto se puede observar que predomina el nivel alto en los criterios de análisis de inversión, lo que permite inferir que la mayor parte de los encuestados tiene conocimientos sólidos respecto a los fundamentos necesarios para evaluar distintas alternativas de inversión.

No obstante, El 23,70 % ubicado en el nivel medio permite inferir que una proporción relevante de los encuestados presenta un dominio parcial de estos criterios, lo cual sugiere que, si bien identifican algunos elementos relevantes del análisis de inversión, aún presentan dificultades para articularlos de manera integrada al momento de evaluar alternativas financieras.

Por su parte, el 5% que se encuentra en el nivel bajo representa un grupo reducido que evidencia mayores limitaciones en este aspecto, lo que a su vez constituye una oportunidad para reforzar los procesos de enseñanza y promover un mayor desarrollo de estas competencias en la formación académica.

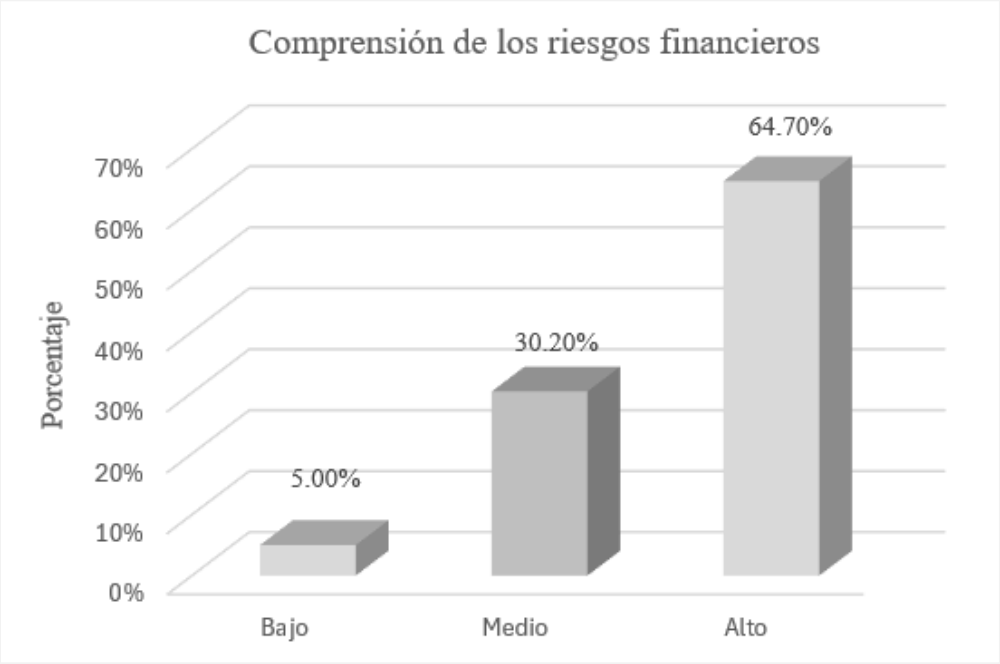
5.1.1.3 Dimensión: Comprensión de los riesgos financieros

La Tabla 6 expone los resultados obtenidos por los estudiantes en la dimensión de comprensión de los riesgos financieros.

Tabla 6.
Resultados de la dimensión Comprensión de los riesgos financieros

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	7	5.0%
Medio	42	30.2%
Alto	90	64.7%
Total	**139**	**100%**

Figura 4.
Resultados de la dimensión Comprensión de los riesgos financieros



De acuerdo con los resultados obtenidos, se observa que el 64.70% de los encuestados presenta un nivel alto en la comprensión de riesgos financieros, mientras el 30.20% presentan un nivel medio, y el restante 5% alcanza un nivel bajo de sus conocimientos en comprensión de los riesgos financieros.

De lo expuesto se observa que predomina el nivel alto en la comprensión de los riesgos financieros, lo que refleja que la mayor parte de los encuestados ha desarrollado conocimientos adecuados para identificar, evaluar y prevenir posibles contingencias en el ámbito financiero. En ese sentido, este resultado sugiere que los participantes poseen una base sólida que les permite reconocer las consecuencias adversas que pueden derivarse de una toma de decisiones financieras poco adecuada.

No obstante, el 30.20% que se ubica en un nivel medio evidencia que un grupo significativo presenta una comprensión parcial de los riesgos financieros, lo que implica que, si bien reconocen algunos riesgos, no siempre logran anticipar sus consecuencias ni aplicar estrategias preventivas de manera consistente.

Por su parte, el 5% ubicado en el nivel bajo evidencia la presencia de estudiantes con un conocimiento limitado en esta dimensión, lo que podría aumentar su exposición a situaciones de riesgo financiero. Este resultado resalta la necesidad de seguir impulsando estrategias formativas que contribuyan a fortalecer estas competencias en la totalidad de los estudiantes.

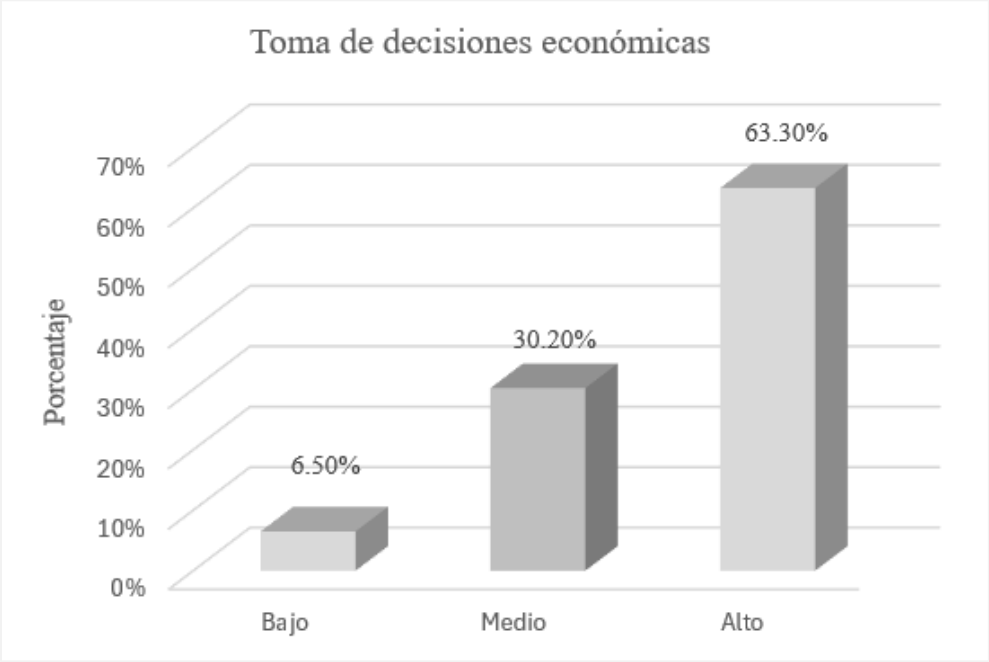
5.1.2 Análisis de la variable toma de decisiones económicas

Se llevo a cabo un análisis de la variable dependiente para evaluar el nivel de Toma de Decisiones económicas que presentan los estudiantes de la Escuela Profesional de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Tabla 7.
Distribución de niveles de Toma de decisiones económicas de los estudiantes

	Frecuencia	Porcentaje
Alto	88	63.3%
Medio	42	30.2%
Bajo	9	6.5%
Total	**139**	**100%**

Figura 5.
Distribución de niveles de Toma de decisiones económicas de los estudiantes



Los resultados reflejan que la mayor proporción de los encuestados (63,30 %) presenta un nivel alto de toma de decisiones económicas. Asimismo, el 30,20 % se sitúa en un nivel medio, mientras que el 6,50 % restante registra un nivel bajo.

Los hallazgos evidencian que la toma de decisiones financieras de la mayoría de los estudiantes se caracteriza por considerar previamente la información disponible antes de elegir una alternativa. En términos interpretativos, el predominio del nivel alto evidencia una capacidad favorable para evaluar alternativas y prever las posibles consecuencias de sus decisiones económicas. Sin embargo, la existencia de un grupo reducido en el nivel bajo pone de manifiesto la necesidad de implementar acciones formativas específicas que fortalezcan estas habilidades y contribuyan a que los estudiantes adopten decisiones financieras más consistentes y fundamentadas.

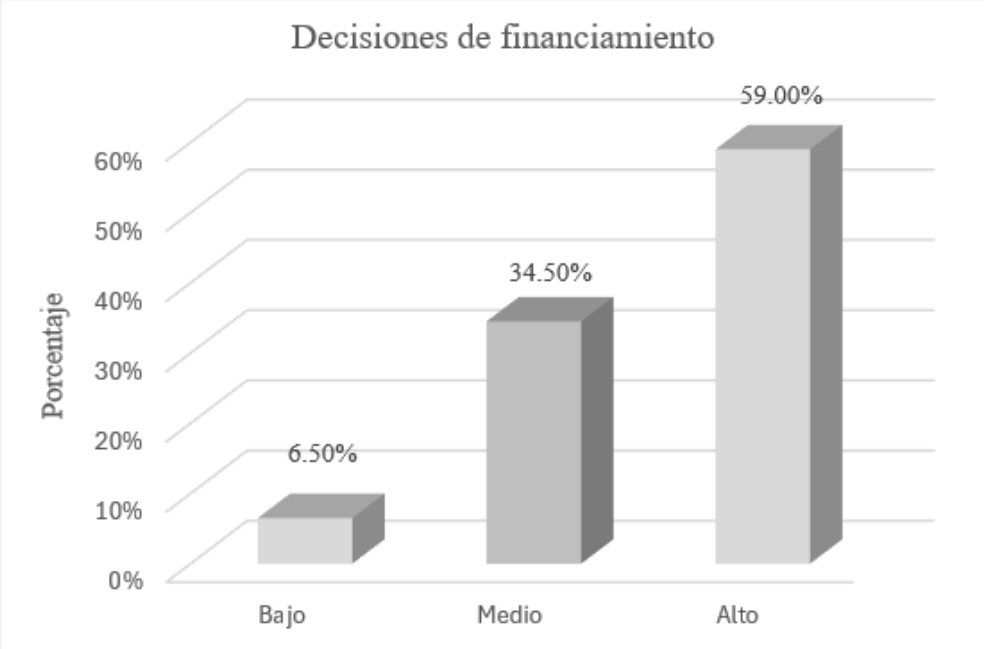
5.1.2.1 Dimensión: Decisiones de financiamiento

En la Tabla 8 se observan los resultados correspondientes a las decisiones de financiamiento.

Tabla 8.
Resultados de la dimensión: decisiones de financiamiento

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	9	6.5%
Medio	48	34.5%
Alto	82	59.0%
Total	**139**	**100%**

Figura 6.
Resultados de la dimensión: decisiones de financiamiento



De acuerdo con los resultados obtenidos, se identifica un predominio del nivel alto en la dimensión toma de decisiones de financiamiento, representado por el 59 % de los encuestados. En tanto, el 34,50 % se ubica en el nivel medio y el 6,50 % restante en el nivel bajo.

De lo expuesto se permite inferir que la mayoría de los encuestados presenta un nivel alto en la toma de decisiones de financiamiento, lo que evidencia su capacidad para evaluar diversas

alternativas de financiamiento y seleccionar aquella que resulte más adecuada de acuerdo con la información disponible, considerando factores como los costos, los plazos y las condiciones asociadas. En ese sentido, este resultado evidencia una comprensión adecuada de las implicancias que conlleva el uso de fuentes de financiamiento, lo cual favorece una gestión más responsable y consciente de los recursos económicos.

Sin embargo, el 34.50% que se ubica en un nivel medio refleja que una proporción significativa de los encuestados toma decisiones de financiamiento de manera parcialmente informada, evidenciando limitaciones en el análisis comparativo de opciones y en la evaluación del impacto.

Asimismo, el 6.5% ubicado en el nivel bajo corresponde a un grupo de estudiantes que presenta mayor vulnerabilidad, ya que sus decisiones de financiamiento se realizan con un limitado respaldo informativo. Esta situación podría conllevar a un uso inadecuado del crédito, al riesgo de sobreendeudamiento y a una mayor exposición a dificultades financieras. En ese sentido, los resultados ponen de manifiesto la importancia de fortalecer las competencias vinculadas al análisis y la elección de fuentes de financiamiento, con el fin de promover decisiones más responsables, eficientes y sostenibles.

5.1.2.2 Dimensión: Decisiones de corto plazo

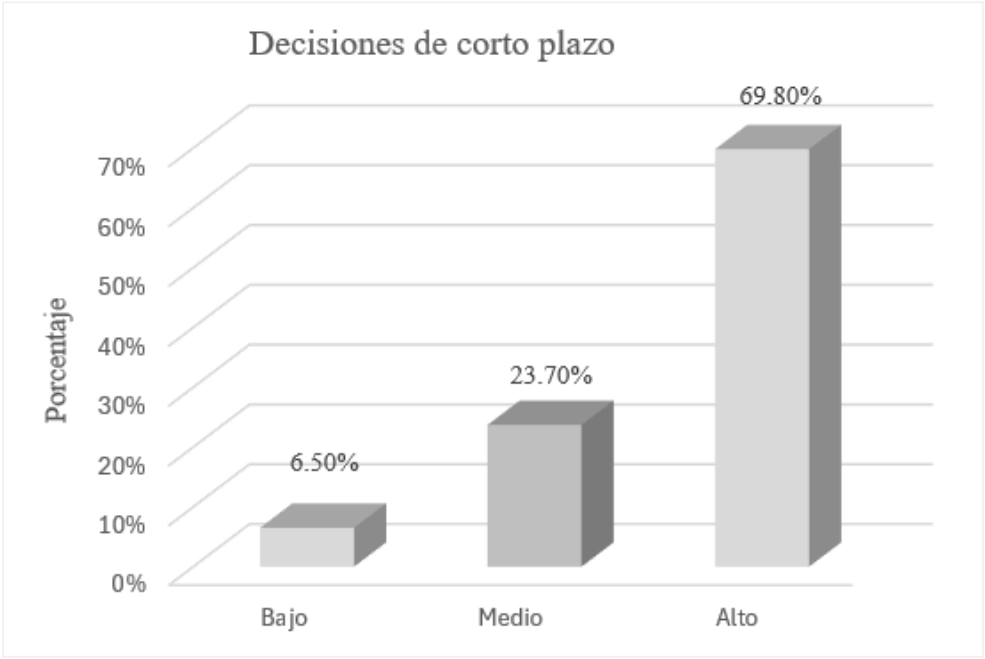
La Tabla 9 presenta los resultados relacionados con la dimensión decisiones de corto plazo.

Tabla 9.
Resultados de la dimensión: decisiones de corto plazo

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	9	6.5%
Medio	33	23.7%

Alto	97	69.8%
Total	**139**	**100%**

Figura 7.
Resultados de la dimensión: decisiones de corto plazo



De acuerdo con los resultados obtenidos, se identifica un predominio del nivel alto en la dimensión decisiones de corto plazo, representado por el 69,80 % de los encuestados. Asimismo, el 23,70 % corresponde al nivel medio y el 6,50 % restante al nivel bajo.

De lo antes mencionado, se permite inferir que la mayoría de los encuestados alcanza un nivel alto en la dimensión decisiones de corto plazo, evidenciando que dispone de criterios definidos para analizar la información disponible y adoptar decisiones oportunas fundamentadas y pertinentes para responder a necesidades financieras inmediatas. Este resultado evidencia una capacidad favorable para analizar alternativas en el corto plazo, lo cual podría estar relacionado

tanto con el acceso a información básica como con la experiencia generada por la resolución de situaciones financieras de la vida diaria.

En contraste, el hallazgo de un 23.70% con nivel medio evidencia que un grupo significativo de participantes toma decisiones parcialmente informadas, lo que implica que, si bien consideran ciertos factores relevantes, aún presentan limitaciones en el análisis integral de riesgos y consecuencias.

Asimismo, el 6.5% que se sitúa en el nivel bajo corresponde a una proporción reducida, aunque significativa, debido a que evidencia la presencia de estudiantes que toman decisiones de corto plazo con un limitado respaldo informativo. Esta situación podría aumentar la probabilidad de incurrir en errores financieros y, en consecuencia, afectar su estabilidad económica.

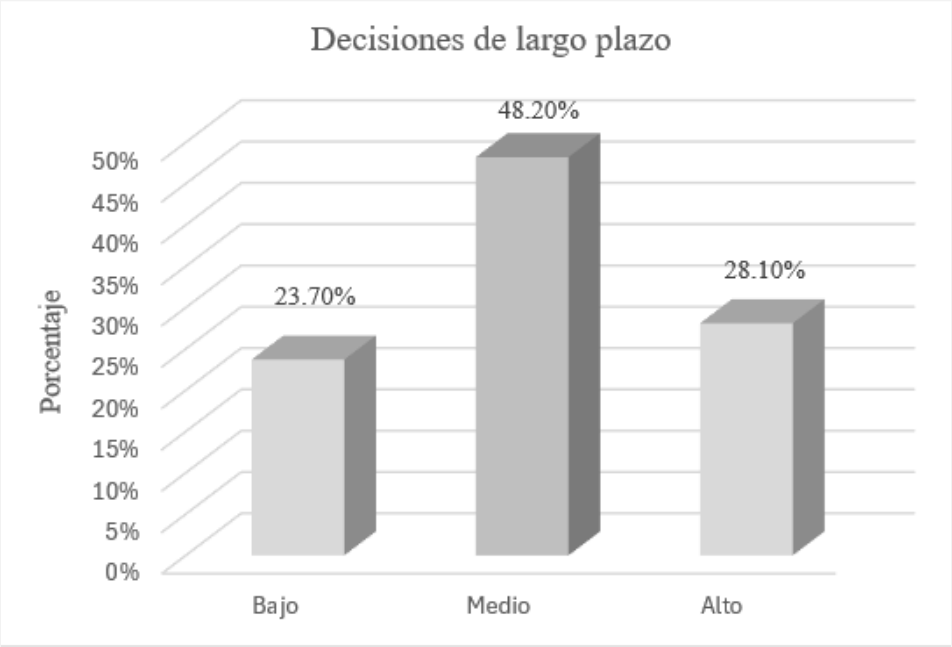
5.1.2.3 Dimensión: Decisiones de largo plazo

La Tabla 10 muestra los niveles alcanzados por los estudiantes en la dimensión decisiones de largo plazo.

Tabla 10.
Resultados de la dimensión: decisiones de largo plazo

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	33	23.7%
Medio	67	48.2%
Alto	39	28.1%
Total	**139**	**100%**

Figura 8.
Resultados de la dimensión: decisiones de largo plazo



De acuerdo con los resultados obtenidos, se observa un predominio del nivel medio en la dimensión decisiones de largo plazo, correspondiente al 48,20 % de los estudiantes encuestados. Por otro lado, el 28,10 % alcanza un nivel alto y el 23,70 % restante se sitúa en el nivel bajo.

Del análisis realizado se permite inferir que la mayoría de los estudiantes se ubica en un nivel medio en la dimensión decisiones de largo plazo, evidenciando una capacidad intermedia para proyectar, planificar y valorar las consecuencias que sus decisiones financieras pueden generar en el futuro.

En ese sentido, este resultado sugiere que, aunque existe cierto grado de conciencia respecto a la importancia del horizonte temporal, el análisis que realizan aún no es del todo suficiente para respaldar decisiones plenamente estratégicas y sostenibles en el tiempo.

Asimismo, el 28.10% que alcanza un nivel alto refleja que una minoría significativa posee competencias más desarrolladas para proyectar beneficios a largo plazo, lo que evidencia una mayor madurez financiera.

Por otro lado, El 23,70 % que se encuentra en el nivel bajo refleja que una proporción importante de estudiantes presenta limitaciones para planificar y evaluar decisiones financieras de largo plazo, lo que podría traducirse en una limitada planificación financiera. En conjunto, estos resultados ponen de manifiesto la necesidad de fortalecer la formación financiera orientada al largo plazo, promoviendo habilidades de planificación, previsión y toma de decisiones estratégicas a largo plazo.

5.2 Prueba de hipótesis

La contrastación de las hipótesis se realizó mediante la aplicación del coeficiente de correlación Rho de Spearman, debido a que las variables fueron evaluadas en una escala de medición ordinal y la investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo con alcance descriptivo-correlacional. Además, el análisis estadístico se realizó considerando un nivel de significancia de $\alpha = 0.05$.

5.2.1 Prueba de Hipótesis Principal

H1: La educación financiera influye significativamente y de manera positiva en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Ho: La educación financiera no influye significativamente en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Tabla 11.
Análisis de correlación entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas

	Toma de decisiones económicas

Rho de Spearman	*Educación Financiera*	Coeficiente de correlación	*.534***
		Sig. (bilateral)	*<.001*
		N	*139*

***El coeficiente de correlación presenta significancia estadística con un valor bilateral de 0,001.*

Los resultados obtenidos muestran una correlación positiva moderada ρ= 0,534 entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas. Además, con un nivel de significancia p = 0.001. La prueba de hipótesis evidencia un valor de significancia menor a 0,05 (p < 0,05), lo que permite determinar la existencia de evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna.

En consecuencia, en función de los resultados de la prueba de hipótesis, se concluye que la educación financiera presenta una relación de influencia significativa y positiva con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

5.2.1 Prueba de las Hipótesis Especificas

Hipótesis especifica 1

H1: Los conceptos financieros inciden significativamente y de manera positiva en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Ho: Los conceptos financieros no inciden significativamente en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Tabla 12.
Análisis de correlación entre conceptos financieros y la toma de decisiones económicas

			Toma de decisiones económicas
Rho de Spearman	*Conceptos Financieros*	Coeficiente de correlación	*.122*
		Sig. (bilateral)	*.152*
		N	*139*

Los resultados obtenidos muestran una correlación positiva débil ρ= 0,122 entre la dimensión vinculada al conocimiento de conceptos financieros y la variable toma de decisiones económicas. Además, dicha relación no resulta estadísticamente significancia p = 0.152. Debido a que el nivel de significancia obtenido supera el valor establecido de 0,05 (p > 0,05), no se encuentra evidencia estadística suficiente para respaldar la hipótesis específica, por lo que se mantiene la hipótesis nula.

En consecuencia, En función de la evidencia estadística obtenida, se concluye que la dimensión conceptos financieros no explica significativamente la variación en la toma de decisiones económicas cuando es analizada de manera individual en los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Hipótesis especifica 2

H1: Los criterios para el análisis de inversión se relacionan significativamente y de manera positiva con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Ho: Los criterios para el análisis de inversión no se relacionan significativamente con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Tabla 13.
Análisis de correlación entre criterios de inversión y la toma de decisiones económicas

			Toma de decisiones económicas
Rho de Spearman	*Criterios de inversión*	Coeficiente de correlación	*.663***
		Sig. (bilateral)	*<.001*
		N	*139*

***El coeficiente de correlación presenta significancia estadística con un valor bilateral de 0,001.*

La prueba de correlación Rho de Spearman determinó una relación positiva alta entre la dimensión criterios para el análisis de inversión y la variable toma de decisiones económicas (ρ = 0,663). Además, el valor de significancia alcanzado (p = 0,001) se encuentra por debajo del nivel crítico establecido (0,05), por lo que se confirma la existencia de una relación estadísticamente significativa y se acepta la hipótesis alterna.

En consecuencia, En base a los resultados estadísticos, se concluye que un mayor desarrollo de los criterios para el análisis de inversión se encuentra asociado con mejores niveles de toma de decisiones económicas en los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Los hallazgos permiten inferir que, cuando los estudiantes cuentan con mejores herramientas para analizar alternativas de inversión, incrementan su

capacidad para adoptar decisiones económicas basadas en información y con mayor responsabilidad.

Hipótesis especifica 3

H1: La comprensión de los riesgos financieros influye significativamente y de manera positiva en las decisiones económicas adoptadas por los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Ho: La comprensión de los riesgos financieros no influye significativamente en las decisiones económicas adoptadas por los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Tabla 14.
Análisis de correlación entre comprensión de riesgos financieros y la toma de decisiones económicas

			Toma de decisiones económicas
Rho de Spearman	*Comprensión de riesgos financieros*	Coeficiente de correlación	*.638***
		Sig. (bilateral)	*<.001*
		N	*139*

***El coeficiente de correlación presenta significancia estadística con un valor bilateral de 0,001.*

Los resultados de la aplicación del coeficiente Rho de Spearman muestran una correlación positiva alta (ρ = 0,638) entre la comprensión de los riesgos financieros y la toma de decisiones económicas de los estudiantes. Además, dicha relación resulta estadísticamente significativa p = 0.001. Debido a que el valor de significancia obtenido es inferior a 0,05 (p < 0,05), se determina la existencia de evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna.

En consecuencia, se concluye que la comprensión de los riesgos financieros tiene una influencia positiva y significativa en las decisiones económicas que toman los estudiantes universitarios participantes del estudio. Los resultados ponen de manifiesto que la dimensión comprensión de los riesgos financieros mantiene una asociación positiva con la toma de decisiones económicas, favoreciendo procesos de elección más informados, prudentes y responsables.

5.3 Discusión de los resultados

El desarrollo de la discusión de resultados permite profundizar en el análisis de la relación existente entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas, a partir de la evidencia obtenida durante el proceso de investigación. En este sentido, los resultados alcanzados por los estudiantes evaluados son interpretados considerando los fundamentos teóricos, los antecedentes académicos y los hallazgos de estudios relacionados, permitiendo establecer la importancia que posee la formación financiera en el proceso de toma de decisiones económicas. Asimismo, este análisis contribuye a comprender el comportamiento de las variables estudiadas dentro del contexto universitario de Administración.

Los resultados del estudio revelan una asociación positiva moderada entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas ($\rho = 0{,}534$; $p = 0{,}001$), evidenciando que existe una relación estadísticamente significativa entre ambas variables. En este sentido, se puede señalar que el desarrollo progresivo de conocimientos, habilidades y criterios financieros favorece que los estudiantes cuenten con mejores herramientas para interpretar información económica, evaluar opciones disponibles, adoptar decisiones más responsables e incrementa su capacidad para evaluar alternativas económicas de manera más consciente y estratégica. También, el nivel de significancia obtenido ($p < 0{,}05$) respalda la validez estadística de la

relación encontrada, evidenciando que los resultados observados no responden a una variación aleatoria, permitiendo rechazar la hipótesis nula y validar la hipótesis alternativa planteada.

Estos hallazgos guardan consistencia con lo reportado por Gallardo (2021), quien reportó que la educación financiera mantiene una relación positiva y significativa con la toma de decisiones económicas en las familias evaluadas del distrito de Barranquita, San Martín. Si bien los contextos analizados son distintos, ambos estudios coinciden en que un mayor nivel de dominio financiero se relaciona con la toma de decisiones más estructuradas. En este contexto, se reconoce que la educación financiera cumple una función integral, influyendo tanto en el ámbito familiar como en el académico.

En relación con el primer objetivo específico, en relación con la dimensión conocimientos financieros, cuyo propósito fue examinar su vínculo con la toma de decisiones económicas, los resultados obtenidos muestran la presencia de una correlación positiva débil (ρ = 0,122). No obstante, al considerar el nivel de significancia alcanzado (p = 0,152), se determina que dicha relación no resulta estadísticamente significativa. Este hallazgo resulta especialmente importante, debido a que muestra que el conocimiento financiero, entendido únicamente como un dominio teórico de conceptos, no es suficiente por sí mismo para asegurar una adecuada toma de decisiones económicas. Este planteamiento es consistente con lo señalado por la Organización Internacional del Trabajo (2019), la cual enfatiza que la educación financiera no se limita al aprendizaje de contenidos, sino que también implica el desarrollo de habilidades prácticas orientadas a la correcta gestión de los recursos económicos.

Este resultado coincide con lo señalado por Quiñones (2020), quien reportó que los estudiantes universitarios poseen una base conceptual sobre productos e instrumentos financieros, aunque dicha formación no siempre se traduce en habilidades prácticas para

administrar sus recursos. Desde un enfoque analítico, se puede interpretar que la educación financiera no debe comprenderse únicamente como la acumulación de conocimientos relacionados con conceptos e instrumentos financieros. Por el contrario, requiere un enfoque integral que permita desarrollar habilidades prácticas, fortalecer el pensamiento crítico y mejorar la capacidad de los estudiantes para analizar alternativas y enfrentar situaciones económicas de manera más consciente. De esta manera, se favorece una formación más integral que permita aplicar los conocimientos en contextos reales de toma de decisiones.

En referencia al segundo objetivo específico, vinculado con los criterios para el análisis de inversión, los resultados obtenidos permiten profundizar en la importancia de esta dimensión dentro del proceso de toma de decisiones económicas, se evidenció una correlación positiva alta con la toma de decisiones económicas ($\rho = 0{,}663$; $p = 0{,}001$). Este resultado confirma que los estudiantes que evalúan aspectos como rentabilidad, riesgo, plazo y liquidez muestran una mayor capacidad para tomar decisiones económicas coherentes y sostenibles. La significancia estadística respalda la validez de la hipótesis alternativa, destacando el rol central del análisis de inversión como componente operativo de la educación financiera, lo cual coincide con el enfoque de CECA (2018), al señalar que la comprensión de productos financieros y sus riesgos fortalece la confianza necesaria para tomar decisiones informadas.

Estos resultados se alinean con lo encontrado por Bellota (2022), quien reportó una correlación elevada (Rho = 0,876) orientada a determinar la asociación entre la formación financiera y la capacidad de decisión económica de estudiantes universitarios de Administración en Apurímac. Ambos estudios refuerzan la idea de que la capacidad de analizar inversiones no solo refleja conocimiento financiero, sino también autonomía, criterio y responsabilidad económica.

En referencia al tercer objetivo específico, relacionado con la comprensión de los riesgos financieros, los resultados obtenidos permiten analizar la importancia de esta dimensión dentro del proceso de toma de decisiones económicas, se identificó una correlación positiva alta con la toma de decisiones económicas ($\rho = 0{,}638$; $p = 0{,}001$). Este hallazgo pone en evidencia que los estudiantes que reconocen y evalúan los riesgos asociados a decisiones financieras tienden a adoptar comportamientos económicos más prudentes y racionales. Desde el enfoque teórico, la gestión del riesgo adquiere una importancia relevante al ser considerada un elemento indispensable dentro del proceso de análisis y toma de decisiones financiera, debido a que posibilita anticipar posibles consecuencias y reducir la exposición a pérdidas. Este planteamiento guarda coherencia con lo señalado por Rivera (2019), quien afirma que la evaluación del riesgo, junto con el uso adecuado de la información financiera, contribuye a disminuir la probabilidad de adoptar decisiones económicas desfavorables.

La comparación con estudios previos evidencia que existe coincidencia entre diversos estudios respecto a la relación favorable entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas. El estudio realizado aporta un análisis específico en el contexto universitario peruano. Además, este hallazgo permite reconocer que las dimensiones de la educación financiera no ejercen un impacto homogéneo en la toma de decisiones, lo cual resulta consistente con lo planteado por Cornero y Navas (2023). Los autores advierten que un mayor nivel de escolaridad o formación académica, por sí solo, no asegura el desarrollo de competencias financieras sólidas, dado que es necesario consolidar una formación específica basada en el análisis de riesgos financieros y en el desarrollo de habilidades que favorezcan la adopción de decisiones económicas responsables y fundamentadas.

En conclusión, Los resultados alcanzados permiten interpretar que la educación financiera constituye un elemento asociado al fortalecimiento de la toma de decisiones económicas de los estudiantes. La relación positiva y significativa identificada entre ambas variables proporciona evidencia estadística que respalda la hipótesis planteada en la investigación. La correlación moderada observada evidencia que el dominio de conceptos financieros, criterios de inversión y comprensión de riesgos potencia decisiones más racionales, estratégicas y responsables, mientras que áreas como decisiones de largo plazo requieren fortalecimiento. Los resultados de la investigación aportan sustento empírico respecto a la importancia de la educación financiera en la formación universitaria, al evidenciar su relación con el desarrollo de competencias vinculadas a la toma de decisiones económicas, aportando bases sólidas que pueden ser consideradas en el diseño de futuras estrategias educativas. En este sentido, se orienta a fortalecer las competencias financieras de los estudiantes y a promover una toma de decisiones económicas más informada, responsable y consciente.

CONCLUSIONES

1. En función de la evidencia obtenida, se concluye que ambas variables presentan una relación directa, positiva y significativa con una intensidad moderada, evidenciando la vinculación entre la educación financiera y la toma de decisiones económicas en la población estudiada, evidenciada por el coeficiente Rho de Spearman ($\rho = 0{,}534$; $p = 0{,}001 < 0{,}05$). Este resultado permite sostener que el fortalecimiento de la educación financiera se asocia con una mejora en las capacidades de los estudiantes para analizar escenarios económicos, evaluar alternativas y adoptar decisiones sustentadas en criterios e información pertinente.
2. El análisis estadístico permitió establecer que la dimensión conceptos financieros mantiene una correlación positiva débil con la toma de decisiones económicas, pero al presentar un nivel de significancia superior a 0,05, no se evidencia una relación estadísticamente significativa ($\rho = 0{,}122$; $p = 0{,}152 > 0{,}05$). Este resultado pone en evidencia que el conocimiento financiero de tipo conceptual, por sí mismo, no es suficiente para generar una influencia significativa en la toma de decisiones económicas.
3. Se ha demostrado una correlación positiva de nivel alto entre la dimensión criterios para el análisis de inversión y la variable toma de decisiones económicas, demostrando que dicha relación cuenta con respaldo estadístico, el resultado arrojó $\rho = 0{,}663$, con una significancia de $0.001 < 0.01$. Este hallazgo permite inferir que, a mayor desarrollo de los criterios de análisis de inversión, más adecuada tiende a presentar una toma de decisiones económicas más fundamentada y eficiente.
4. Por último, se concluye que la dimensión de comprensión de los riesgos financieros se relaciona significativamente con la toma de decisiones económicas, alcanzando una correlación positiva de nivel alto ($\rho = 0{,}638$; $p = 0{,}001 < 0{,}05$). Este resultado permite deducir

que una mejor comprensión de los riesgos financieros contribuye a una toma de decisiones económicas más racional y responsable.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que los estudiantes pertenecientes al programa académico de Administración de la UNMSM continúen desarrollando sus capacidades relacionadas con educación financiera a través de la aplicación práctica de los conocimientos adquiridos, promoviendo la participación activa de los estudiantes en talleres orientados al manejo del presupuesto personal, la gestión del endeudamiento, la planificación del ahorro, el uso responsable del crédito y el análisis de tasas de interés. De esta forma, se espera consolidar sus conocimientos y habilidades financieras, contribuyendo a que los estudiantes realicen elecciones económicas más informadas y responsables.
2. Considerando que la dimensión conceptos financieros no presentó una asociación significativa con la variable toma de decisiones económicas, se recomienda complementar la enseñanza teórica con metodologías activas de aprendizaje, como el desarrollo de estudios de caso basados en situaciones financieras reales, simulaciones de escenarios vinculados al ahorro, la inversión y el endeudamiento, así como el análisis de decisiones económicas. Estas estrategias permitirían que los estudiantes apliquen de manera más práctica los conceptos financieros, acercándolos a contextos reales y a su propia realidad económica.
3. Considerando que la dimensión conceptos financieros no tuvo una relación estadísticamente relevante con la toma de decisiones económicas, se recomienda complementar la enseñanza teórica con metodologías activas de aprendizaje basadas en situaciones reales y cercanas al entorno económico de los estudiantes. Entre ellas, se sugiere trabajar con la gestión de ingresos provenientes de trabajos a tiempo parcial o apoyo familiar, la elaboración de presupuestos personales mensuales considerando gastos cotidianos, la planificación del ahorro orientada a metas académicas o personales, así como el análisis del uso responsable de

productos financieros y la proyección económica al culminar la etapa universitaria. De esta manera, se busca fortalecer la capacidad de análisis, previsión y sostenibilidad en la toma de decisiones económicas futuras.

4. Se sugiere que futuras investigaciones amplíen el alcance del presente estudio incorporando variables que no fueron consideradas en esta investigación, como las actitudes financieras, la alfabetización digital en temas económicos, la influencia del entorno familiar, el nivel de estrés financiero, el uso de herramientas Fintech y los ingresos personales. Asimismo, se plantea la conveniencia de que futuras investigaciones incorporen muestras más amplias y consideren la comparación entre estudiantes de distintas escuelas profesionales o instituciones universitarias. Esto permitirá identificar posibles diferencias según el área de formación académica y contribuirá a profundizar el análisis de la educación financiera como elemento asociado al proceso de toma de decisiones económicas en el contexto universitario peruano.

REFERENCIAS

Almeida, J. (2019). *Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa DISTBEND de Babahoyo*. [Tesis de grado, Universidad Regional Autónoma de los Andes]. Repositorio Uniandes. http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1/PIUBCYA007-2019.pdf

Andujo, C., Moreno, M., y Camacho, A. (2021). *Cultura financiera en estudiantes universitarios de ciencias económico-administrativas* [Trabajo de grado, Universidad de Sonora]. Repositorio Institucional UNISON. http://repositorioinstitucional.unison.mx/handle/20.500.12984/6306

Arias, J. y Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Enfoques Consulting EIRL. http://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260

Avendaño, W., Rueda, G., y Velasco, B. (2021). Percepciones, conocimientos y habilidades financieras en estudiantes de educación media. *Revista Venezolana de Gerencia*, *26*(93), 222–239. https://doi.org/10.52080/rvgluz.26.93.15

Ávila, M., Ordóñez, Y., & Abril, X. (2024). Incidencia del riesgo financiero y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Cuenca período 2021-2023. *Revista Decisión Gerencial,* 3 (8), 1–13. https://doi.org/10.26871/rdg.v3i8.55. Recuperado de: https://decisiongerencial.ucacue.edu.ec/index.php/decisiongerencial/article/view/55

Banco Central de Reserva del Perú. – BCRP (s.f.). *Glosario: T*. https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/t.html

Banco de Crédito del Perú e Ipsos Perú. (2022, 12 de septiembre). *Hábitos y conocimientos financieros de los jóvenes estudiantes del Perú.* Gestión. https://gestion.pe/tu-dinero/bcp-son-habitos-financieros-universitarios-103570-noticia/

Bansefi (2018). *Educación Financiera. Su dinero y su futuro.* Microfinance Opportunities. https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/389079/22._FichaTem_tica_Educaci_n_financiera_Su_dinero_y_su_futuro.pdf

Barrantes, M. A., y Manrique, S.L. (2019). E*l proceso contable para la elaboración de los estados financieros. Una revisión de la literatura científica en los últimos 10 años* [Trabajo de investigación, Universidad Privada del Norte]. Repositorio de la Universidad Privada del Norte. https://hdl.handle.net/11537/27374

Bellota, J. (2022). *La Educación Financiera Y Su Influencia En La Toma De Decisiones De Los Estudiantes De Administración De La Universidad Nacional Micaela Bastidas De Apurímac, 2021.* [Tesis de licenciatura, Universidad Alas Peruanas]. Repositorio de la Universidad Alas Peruanas. https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/10437/Tesis_Educaci%c3%b3nFinanciera_Toma.Decisiones_Estudiantes_Universidad%20N._MicaelaBastidas_Apur%c3%admac.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Bianchi, A., & Valenzuela, N. (2020). *Determinantes del ahorro voluntario en el Perú: Evidencia de una encuesta de demanda* [Documento de trabajo]. Superintendencia de

Banca, Seguros y AFP. https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-ESTUDIOS-INVESTIGACIONES/DT%20Determinantes%20del%20Ahorro%20Voluntario%20en%20el%20Per%C3%BA.pdf

Blum. (2023, 11 de mayo). *Obligaciones financieras: ¿Qué son y cómo cumplirlas?* https://www.miblum.com/glosario/obligaciones-financieras-que-son-y-como-cumplirlas

Bojórquez Díaz, A., Sotelo Castillo, M., Quintana López, L., & Barrera Hernández, R. (2022). Bienestar y satisfacción vital en educación. *Revista KASP,* (4), 1-13. https://ojs.ual.es/ojs/index.php/KASP/article/download/7844/7132/30047

Bonilla, D., y Duque, E. (2020). Estudio sobre opciones de financiación para las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Medellín. *Revista CINTEX*, *25*(1), 54–67. https://doi.org/10.33131/24222208.359

Bonilla Muñoz, D.C., Jaramillo Soto, J.E., Oña Sinchiguano, B.E., y Medina Armas, A.T. (2024). Educación financiera y presupuesto personal en el cantón La Maná, 2024. *Revista Científica Arbitrada Multidisciplinaria. PENTACIENCIAS , 6* (7),313–334. https://doi.org/10.59169/pentaciencias.v6i7.1342

Caiza, E., Valencia, E., & Bedoya, M. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad & Empresa,* 22(39), 1-29. https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099

CAF – Banco de Desarrollo de América Latina (2021). *Educación financiera en América Latina y el Caribe: Situación actual y perspectivas.*

https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/379/caf_12_educaci_n_financiera5.pdf

Canahuire, Y., y Portugal, M. (2019). *La cultura financiera y su relación en la toma de decisiones financieras de los estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad y Gestión Tributaria de la Universidad Peruana Unión filial Juliaca, 2019* [Trabajo de investigación de bachiller, Universidad Peruana Unión]. Repositorio Institucional UPEU. https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2807

Canto de Gante, A., Sosa, W., Bautista, J., Escobar, J., & Santillán, A. (2020). Escala de Likert: Una alternativa para elaborar e interpretar un instrumento de percepción social. *Revista de la Alta Tecnología y Sociedad.* 12(1). 38-45. https://static1.squarespace.com/static/55564587e4b0d1d3fb1eda6b/t/5ffe0063b15beb25b917bec1/1610481763900/06+CantodeGante+ATS+V12N1+38-45.pdf

Castrellón, X.; Cuevas, G.; Calderón, Rogelio. (2021). La Importancia De Los Estados Financieros En La Toma De Decisiones Financiera contables. *Revista FAECO Sapiens,* 4(2), 70–84. http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/index.html

Castellnou, R. (2021, 1 de septiembre). *Los estados financieros básicos.* Emburse Captio. https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos

CECA (2018, 31 de octubre). *Aprende a ahorrar: La enseñanza del ahorro, fuente de la educación financiera* [Archivo PDF]. Conferencia de Educación Financiera. https://www.ceca.es/diadelahorro2018/catalogo/diadelahorro2018_catalogo.pdf

Centeno, R. (2021). *El análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa Ripconciv Construcciones Civiles Cia. Ltda. Sucursal del Perú – Lima - 2019* [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio de la Universidad Peruana de las Américas. http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/2262

Chunga, S. y Sayan, J. (2021). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en las Mypes comerciales del distrito de Los Olivos, 2020* [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio de la Universidad César Vallejo. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/88316/Chunga_OSJ-Sayan_GJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Collaguazo, E. y García, E. (2018). *Análisis financiero y su impacto en la toma de Decisiones gerenciales de las cooperativas de ahorro y crédito del Cantón Latacunga provincia de Cotopaxi.* [Tesis de licenciatura, Universidad de las Fuerzas Armadas]. Repositorio ESPE. http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/15385

Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2022). *Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2021: Reporte de resultados.* https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/medicion-de-inclusion-financiera

Cordero, A. y Navas, Y. (2023). Cultura financiera para la promoción del cooperativismo moderno en la población del sector rural de la provincia Cotopaxi, 2021. *Revista de Investigación Sigma. 10*(02), 48–59. https://doi.org/10.24133/ris.v10i02.3122

Coronilla, R. (2021). *Inversión en el mercado de valores. Análisis fundamental, análisis técnico y estrategias de inversión* [Trabajo de fin de grado, Universidad de Sevilla]. IDUS. https://idus.us.es/handle/11441/127387

Correa, F. A., y Jiménez, J. M. L. (2022). Análisis bibliométrico para la identificación de tendencias en materia de educación financiera. *Revista de Ciencias Sociales, 26*(E2), 225–242. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7599942

De la Cruz, M. y Trujillo, J. (2022). *Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.* [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana Los Andes]. Repositorio UPLA. https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/3859/T037_48830663_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Déleg, D. (2020). *Toma De Decisiones En Las Empresas De Seguros Del Ecuador De Los Años 2017-2019*. [Tesis de maestría, Universidad del Azuay]. Repositorio de la Universidad del Azuay. https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10310/1/15939.pdf

Editorial Grudemi (2019, julio). *Estados financieros.* Enciclopedia Económica. https://enciclopediaeconomica.com/estados-financieros/

Elizalde, L. (2018). Auditoría financiera como proceso para la toma de decisiones gerenciales. *Observatorio de la Economía Latinoamericana,* (octubre). https://www.eumed.net/rev/oel/2018/10/auditoria-financiera-decisiones.html

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, *4*(5-1), 217–226. https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159

Espinosa, E. (2022). *Planeación financiera y generación de valor: una revisión de literatura* [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Colombia]. Repositorio Institucional UNAL. https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/81773

Fajardo, L., Girón, M., Vásquez, C., Fajardo, L., Zúñiga, X., Solís, L., y Pérez, J. A. (2019). Valor actual neto y tasa interna de retorno como parámetros de evaluación de las inversiones. *Revista Investigación Operativa*, *40*(4), 469–474. https://sga.unemi.edu.ec/media/evidenciasiv/2019/07/30/articulo_2019730122917.pdf?utm_source

Fajardo M. y Soto C. (2018). *Gestión financiera empresarial.* UTMACH. http://repositorio.uasb.edu.bo/handle/54000/1205

Fernández, E. (2018). *Aplicación del análisis técnico para la toma de decisiones (compra/venta) intradía en el futuro E-mini Standard & Poor's 500* [Tesis de licenciatura, Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia]. http://repositorio.uptc.edu.co/handle/001/2473

Fernández, E. (2020, 20 de julio). *¿Qué son los Estados Financieros y por qué son importantes para tu empresa?* Anfix. https://www.anfix.com/blog/que-son-estados-financieros

Fernández, P., Guaca, V., & Uribe L. (2019). Problemática en la toma de decisiones financieras en las empresas familiares. *Revista Activos, 16* (31), 89-109. https://doi.org/10.15332/25005278.5317

Fernández, V. (2018). Punto de equilibrio y su incidencia en la toma de decisiones financieras de empresas editoras en Lima. *Quipucamayoc. 26*(52). 95-101. http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v26i52.15507

Gallardo, R. (2021). *Educación Financiera Y Su Influencia En La Toma De Decisiones Económicas De Las Familias Del Distrito De Barranquita Región San Martin – 2020.* [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias e Informática]. Repositorio UPCI. https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/541/TESIS%20FINAL%20PRESENTADO%20-%20ROBINSON%20GALLARDO%202021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gaytán, J. (2018). Clasificación de los riesgos financieros. *Mercados y Negocios, 1*(38), 123–136. https://mercadosynegocios.cucea.udg.mx/index.php/MYN/article/view/7274/pdfMercadosyNegocios

Gómez, G. (2020, 19 de febrero). *Razones financieras para el análisis financiero*. Gestiopolis. https://www.gestiopolis.com/razones-financieras-analisis-financiero/

González, S. (2021). *Gestión financiera para el proceso de toma de decisiones de la Empresa de Servicios Públicos ASAA S.A. E.S.P.* [Tesis de maestría, Universidad de la Guajira]. Repositorio Uniguajira. https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/xmlui/handle/uniguajira/341?show=full

Gutiérrez García, LA, & Torres Palacios, M.M. (2025). El rol de la auditoría financiera en la gestión de la liquidez empresarial en el sector de la construcción. *Religación, 10*(46), e2501463. https://doi.org/10.46652/rgn.v10i46.1463

Hernández, S., & Duana, D. (2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. *Boletín Científico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA. 9*(17). 51-53. https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/article/view/6019/7678

Huacchillo, L., Ramos, E, & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad, 12*(2), 356–362. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2024, 21 de junio). *60% de la población de 18 y más años de edad tiene alguna cuenta en el sistema financiero en el I trimestre de 2024.* https://www.gob.pe/institucion/inei/noticias/977088-60-de-la-poblacion-de-18-y-mas-anos-de-edad-tiene-alguna-cuenta-en-el-sistema-financiero-en-el-i-trimestre-de-2024

Jara, B. y Zurita, I. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. *Cienciamatria, 7*(2), 691-722. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318867

Kiziryan, M. (2020). *Tasa de Interés, Tipo de interés*. Economipedia. https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes.html

Ladron, J., Huaman, A., Linares, D., y Herrera F. (2021). Incidencia de la Educación financiera de socios en la gestión financiera de una Cooperativa de Ahorro y Crédito. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 5*(1), 556-583. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i1.251

Llamas, J. (14 de abril de 2020). *Características de los estados financieros.* Economipedia. https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html

Lobo-Rueda, D. F., y Lobo-Rueda, M. A. (2021). El Inversor: un ejercicio gamificado para mercados de valores. *I+D Revista de Investigaciones*, *16*(1), 75–86. http://dx.doi.org/10.33304/revinv.v16n1-2021007

López Cáceres, EM, & Ordóñez Campoverde, BC (2022). *El uso del estado de flujo de efectivo como un instrumento de gestión financiera para la toma de decisiones en las pequeñas y medianas empresas* [Tesis de maestría, Universidad Politécnica Salesiana]. Repositorio Institucional de la Universidad Politécnica Salesiana. http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/22882

López, P. (2022, 09 de febrero). *Educación Financiera: Un reto pendiente en el Perú.* BBVA. https://www.bbva.com/es/pe/sostenibilidad/educacion-financiera-un-reto-pendiente-en-el-peru/

López, J. (2021, 1 septiembre). *Inversión.* Economipedia. https://economipedia.com/definiciones/inversion.html

Mamani, O. y Calcina, J. (2019). *Educación financiera y toma de decisiones en padres de familia de la Institución Educativa Primaria N° 72147 – Rinconada – Ananea, 2019.* [Trabajo de investigación de bachiller, Universidad Peruana Unión] Repositorio Universidad Peruana Unión. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2749/Olivia_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Manrique, A. (2018, 20 de Marzo). Estados Financieros. *Revista Estados Financieros.* https://issuu.com/andrew5624/docs/revista_estados_financieros_b223d255542515

Martínez, J., Durán, S., y Serna, W. (2021). COVID-19, educación en emprendimiento e intenciones de emprender: factores decisorios en estudiantes universitarios. *Revista de Ciencias Sociales, 27*(2), 272–283. https://doi.org/10.31876/rcs.v27i2.35913

Marín, D. G. (2024). La simulación en los negocios: uso eficiente de las distribuciones de probabilidad. *Revista Lasallista de Investigación, 21*(2), 309–329. https://revistas.unilasallista.edu.co/index.php/rldi/article/view/3505

Ministerio de Economía y Finanzas (s.f.). *Estados financieros de Contabilidad.* https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=31&id=210&lang=es-ES

Monterrosa, I.; Ospino, M. y Quintana J. (2018). Herramienta informática para análisis e interpretación de estados financieros. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana,* (junio). https://www.eumed.net/rev/oel/2018/06/herramienta-estados-financieros.html

Montes, HA y Gil, OM (2019). Evaluación del impacto de los costos adicionales de la deuda en la generación de valor económico EVA® en una empresa del sector manufacturero en Colombia. *Revista Espacios, 40* (35), 4–14. https://www.revistaespacios.com/a19v40n35/a19v40n35p04.pdf

Mucha, L., Chamorro, L., Oseda, M., & Alania, R. (2020). Evaluación de procedimientos empleados para determinar la población y muestra en trabajos de investigación de posgrado. *Desafíos, 12*(1). 44-51. https://doi.org/10.37711/desafios.2021.12.1.253

Narváez Liceras, A. (2020). Deuda financiera y quiebra de familias: el caso peruano. *Revista de Investigaciones de la Universidad Le Cordon Bleu*, *7*(1), 109–124. https://revistas.ulcb.edu.pe/index.php/REVISTAULCB/article/view/172

Organization for Economic Cooperation and Development (OECD). (2020). *International Network on Financial Education*. https://www.oecd.org/financial/education/oecd-infe-toolkit-2022.htm

Organización Internacional del Trabajo (2019). Educación Financiera (Manual del Alumno). *Economía familiar: herramientas para decidir mejor.* https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/documents/instructionalmaterial/wcms_734537.pdf

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2020). *OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy.* https://www.oecd.org/financial/education/

Ortega, F.; Ramírez, T.; y Zúñiga, G. (2022). El sistema financiero y el rol que cumple en el desarrollo económico y social del Ecuador. *593 Editorial Digital CEIT, 7*(6), 49–64. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9018754

Parra, A. (2018). Un acercamiento al costo de capital de la empresa: naturaleza y aplicación en las decisiones financieras. *Contexto, 7*(11), 19–28. https://revistas.ugca.edu.co/index.php/contexto/article/view/883/1357

Parrales, V., Aguirre, M., Velasco, A. y Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal Of Science And Research, 5*(2), 453–472. https://doi.org/10.5281/zenodo.4726284

Pedraza, X. (2019). Incidencia de la cultura organizacional en la eficacia de los sistemas integrados de gestión. *Signos, Investigación en Sistemas de Gestión, 11*(2), 115–134. https://core.ac.uk/download/pdf/286064363.pdf

Ponce, R. (2022*). Indicadores financieros como herramienta para la toma de decisiones* [Tesis de licenciatura, Universidad Técnica del Norte]. Repositorio Institucional UTN. http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/12507/2/02%20ICO%20796%20TRABAJO%20GRADO.pdf

Posso, R., & Bertheau, E. (2020). Validez y confiabilidad del instrumento determinante humano en la implementación del currículo de educación física. *Educare*. *24*(3). 205-223. http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/23885/1/20%20POSSO%20VALIDEZ%20Y%20CONFIABILIDAD.pdf

Prado, Y. (2022). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Agro Quinacho E.I.R.L" – Ayacucho, 2021.* [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/29123

Puerta, F.; Vergara, J. y Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre, Bogotá 16* (28), 85-104. https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125

Quintero Arango, LF, Jiménez Sánchez, JI, Gallego Quiceno, DE, Bustamante Penagos, LE, & Echeverri Gutiérrez, CA (2019). El manejo de los recursos económicos y la inteligencia

financiera en los estudiantes de educación superior. *Revista Espacios, 40*(33), 1–6. https://www.revistaespacios.com/a19v40n33/19403301.html

Quiñonez, K. (2020). *Educación Financiera De La Población Universitaria De Las Carreras Administrativas Y Contable De La PUCE-E.* [Tesis de licenciatura, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Repositorio Institucional PUCESE. https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2089/1/QUI%c3%91ONEZ%20KLINGER%20KARIME.pdf

Ramírez, C.; García, M.; Pantoja, C.; y Zambrano, A. (2009). *Fundamentos de matemáticas financieras*. Editorial Universidad Libre Sede Cartagena. https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/matematicas_financieras.pdf

Ramírez, M., Fernández, L., Ramírez, E.,y Chávez, T. (2019). Incidencia de la Cultura Financiera en la estructura de capital de los pequeños industriales del distrito de Tarma. *Revista Innova Shinambo*. *1*(1). 42-52. http://revista.unia.edu.pe/index.php/EDUCACION/article/view/20/20

Rea, C. y Zurita, G. (2020). El gasto público y su incidencia sobre la inflación en el Ecuador, período 2000-2017 [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Chimborazo]. Repositorio UNACH. http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/7046

Ríos, M. (2022, 12 de septiembre). *La inclusión financiera es uno de los vehículos más importantes para generar desarrollo económico y promover la formalización*. Gestión. https://gestion.pe/tu-dinero/bcp-son-habitos-financieros-universitarios-103570-noticia/

Rivera, A. H. (2019). Educación financiera en la educación superior: estudio de 19 universidades en México. *El cotidiano, 35*(218), 39-49. https://www.researchgate.net/publication/360400388

Riveros-Cardozo, R. A., y Becker, S. E. (2020). Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para los tiempos de crisis. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales, 16*(2), 235–247. https://doi.org/10.18004/RIICS.2020.DICIEMBRE.235

Roa, M. J., y Mejía, D. (2018). *Decisiones financieras de los hogares e inclusión financiera: evidencia para América Latina y el Caribe*. CAF y CEMLA. http://scioteca.caf.com/handle/123456789/1188

Roa, M., Garrón, I., y Barboza, J. (2018). *Características cognitivas, rasgos de personalidad y alfabetización financiera: papel en las decisiones financieras.* CAF. https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1188/Decisiones_financieras_de_los_hogares_e_inclusion_financiera.pdf?sequence=4&isAllowed=y#page=227

Rodríguez, M., y Mendivelso, F. (2018). Diseño de investigación de corte transversal. *Revista médica sanitas, 21*(3), 141-146. https://www.researchgate.net/profile/Fredy-Mendivelso/publication/329051321_Diseno_de_investigacion_de_Corte_Transversal/links/5c1aa22992851c22a3381550/Diseno-de-investigacion-de-Corte-Transversal.pdf

Rodríguez, J., y Reguant, M. (2020). Calcular la fiabilidad de un cuestionario o escala mediante el SPSS: el coeficiente alfa de Cronbach. *REIRE Revista d'Innovació i Recerca en*

Educació, 13(2), 1–13. https://revistes.ub.edu/index.php/REIRE/article/view/reire2020.13.230048/31484

Ross, S., Jordan, B., Westerfield, R. (2018). *Fundamentos de finanzas corporativas*. McGraw-Hill. https://www-ebooks7-24-com.ezproxy.ulima.edu.pe/?il=6486

Salazar, R. (2018). *Grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la Región Citrícola de Nuevo León, México*. México. [Tesis de maestría, Universidad de Montemorelos]. Repositorio Institucional UM. https://www.studocu.com/co/document/politecnico-grancolombiano/matematicas/tesis-adriana-del-rocio-salazar/32973552

Salazar, E., Pilay, J., y Pihuave, L. (2022). Herramientas Financieras y dirección gerencial de las microempresas de la parroquia Machalilla. *Domino de las Ciencias, 8*(2), 452-465. https://orcid.org/0000-0003-2285-5571

Sánchez, E., y Moran, J. (2022). *Análisis Financiero y Toma de Decisiones en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Distrito de Huancayo 2019.* [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/4325/T037_72609853_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sánchez, F. (2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: consensos y disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria, 13*(1), 102-122. https://dx.doi.org/10.19083/ridu.2019.644

Sandoval, S. (2022). *Los estados financieros como instrumento de toma de decisiones gerenciales en Electro Tocache S.A., año 2020.* [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/82043

Santamaría, E. (2019). *La educación financiera en Ecuador y su inserción en el sistema de educación regular* [Tesis de maestría, Universidad Andina Simón Bolívar]. Repositorio Institucional UASB. https://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/6980

Santos, M., y Huamaní, I. (2019). *Liquidez: una herramienta útil para la toma de decisiones* [Trabajo de investigación de bachiller, Universidad Peruana Unión]. Repositorio Institucional UPEU. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2509/Mirella_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Socorro, C., Villasmil, M., y Fernández, J. (2019). Tipos de inversión para optimizar la gestión financiera en industrias del sub-sector lácteo en el estado Zulia, Venezuela. *Revista Espacios, 40*(28), 3-15. https://www.revistaespacios.com/a19v40n28/a19v40n28p03.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2022). *Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.* https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1263?title=Encuesta%20Nacio

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2023, 24 de noviembre). *Perú ha avanzado en inclusión financiera, pero hay retos por delante.* https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/3712

Tejeda, A., García, A., y Martínez, M. (2021). Importancia de las finanzas personales en la salud financiera: una reflexión teórica. *Revista International Journal of Developmental and Educational Psychology, 2(1), 303–314.* https://doi.org/10.17060/ijodaep.2021.n1.v2.2109

Toledino, A.; Boldo, C.; Delgado, G. (2020). *La importancia de la presentación de los Estados financieros para las pymes* [Ponencia]. Congreso Virtual Internacional Desarrollo Económico, Social y Empresarial en Iberoamérica. https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/28-la-importancia-de-la-presentacion-de-los-estados-financieros-para-pymes.pdf

Torres, M., Paz, K., y Salazar, F. (2019). *Métodos de recolección de datos para una investigación.* http://fgsalazar.net/LANDIVAR/ING-PRIMERO/boletin03/URL_03_BAS01.pdf

Trejos, D., Osorio, S., Corrales, L., y Duque, P. (2021). Toma de decisiones financieras: perspectivas de investigación. *Revista de Ingenierías Interfaces*. *4*(1). 15-44. http://biblos.unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/ingenieria/article/view/509/651

Urdaneta, A., Fernández, M., Mejía, O. y Borgucci, E. (2024). Relaciones de causalidad entre el crédito bancario al sector privado, depósitos totales y Producto Interno Bruto en Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales, 33*(2), 138–156. http://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1315-00062024000200138&script=sci_arttext

Valencia-Jara, B.D., y Narváez Zurita, I. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. *Cienciamatria, 7*(2), 691–722. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318867

Valenzuela, M., López, V. y Aguilar, K. (2022). Endeudamiento y educación financiera en estudiantes universitarios. *Revista Venezolana de Gerencia,* 27(97), 198-211. https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.97.14

Vergara, J., Puerta, F., y Huertas, N. (2019). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, *16*(28), 85–104. https://www.researchgate.net/publication/327193736_Analisis_financiero_enfoques_en_su_evolucion

Wong, E. (2019). Educación Financiera, un Componente Clave para la Competitividad e Innovación de las Empresas de Tacna. *Newman Business Review, 5*(1), 36-61. https://doi.org/10.22451/3002.nbr2019.vol5.1.10033

Zirena, M. (2019). *Influencia de la educación financiera en la toma de decisiones neurofinancieras de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional del Altiplano Puno – 2018.* [Tesis de maestría, Universidad Nacional del Altiplano]. Repositorio Institucional UNAP. http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/12134

ANEXOS

Anexo A.
Matriz de Consistencia

Pregunta de Investigación	Objetivo	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Metodología
¿En qué medida la educación financiera influye en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos?	Determinar en qué medida la educación financiera influye en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.	La educación financiera influye significativamente y de manera positiva en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.	Educación financiera	Conceptos financieros	Comprensión del funcionamiento del sistema financiero	P1	Diseño Correlacional No experimental Transversal Enfoque Cuantitativo **Población:** 217 estudiantes **Muestra:** 139 estudiantes Instrumento de Recolección de Datos: Cuestionario en escala Likert
						P2	
					Conocimiento del valor del dinero en el tiempo	P3	
						P4	
					Compresión del impacto de la tasa de interés	P5	
						P6	
				Criterios para Análisis de Inversión	Capacidad para interpretar la tasa de rentabilidad en alternativas de inversión	P7	
						P8	
					Comprensión del valor presente neto (VPN) como criterio de decisión en inversiones	P9	
						P10	
					Conocimiento del rol de los ingresos y gastos en la educación financiera	P11	
						P12	
				Comprensión de los riesgos financieros	Reconocimiento de los tipos de riesgos	P13	
						P14	
					Comprensión de la importancia de escenarios probables	P15	
						P16	
						P17	

					Comprensión del análisis de sensibilidad	P18	
Problemas Específicos	**Objetivos Específicos**	**Hipótesis Específicas**			Evaluación del costo total de una deuda antes de adquirirla	P19 P20	**Método de análisis de datos**
1- ¿Cómo inciden los conceptos financieros en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos?	1- Analizar cómo los conceptos financieros inciden en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.	1. Los conceptos financieros inciden significativamente y de manera positiva en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.	Toma de Decisiones	Decisiones de financiamiento	Comparación de distintas alternativas de financiamiento antes de elegir	P21 P22	Estadística descriptiva e inferencial
					Prácticas de endeudamiento responsable	P23 P24	
2- ¿De qué manera los criterios para análisis de inversión se relacionan con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos?	2- Determinar la relación entre los criterios para análisis de inversión y la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.	2. Los criterios para el análisis de inversión se relacionan significativamente y de manera positiva con la toma de decisiones económicas de los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.		Decisiones de corto plazo	Elaboración y seguimiento de un presupuesto personal	P25 P26	
					Gestión adecuada del efectivo para necesidades inmediatas	P27 P28	
					Conducta responsable en el uso de créditos y pagos	P29 P30	
3- ¿Qué influencia tiene la comprensión de los riesgos financieros en la toma de decisiones económicas de los estudiantes de administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos?	3- Evaluar la influencia de la comprensión de los riesgos financieros en las decisiones económicas adoptadas por los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.	3. La comprensión de los riesgos financieros influye significativamente y de manera positiva en las decisiones económicas adoptadas por los estudiantes de Administración de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.		Decisiones de largo plazo	Definición de metas financieras a largo plazo	P31 P32	
					Consideración de alternativas de inversión para estabilidad futura	P33 P34	

Fuente: Elaboración propia.

Anexo B.
Matriz de Operacionalización de variables

Operacionalización de la variable Educación Financiera

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala Ordinal	Técnica	Instrumento
Educación financiera	Según Ricardo Pascale (2009) La educación financiera se entiende como el conjunto de conocimientos, criterios y principios que permiten al individuo comprender cómo funcionan las finanzas, los mercados, los instrumentos y los procesos que intervienen en la administración de los recursos económicos que permiten a un individuo tomar decisiones informadas.	La variable Educación Financiera se define operacionalmente mediante un instrumento tipo cuestionario con escala Likert, compuesto por tres dimensiones fundamentadas en los contenidos teóricos expuestos por Pascale (2009) en el libro Decisiones Financieras: Conceptos financieros, Criterios de análisis de inversión y Comprensión del riesgo financiero. Cada dimensión se mide a través de indicadores específicos y se expresa en ítems que permiten cuantificar el nivel de educación financiera de los estudiantes.	**Conceptos financieros**	Comprensión del funcionamiento del sistema financiero	*1= Totalmente en desacuerdo* *2= En desacuerdo* *3= Ni de acuerdo, ni en desacuerdo* *4= De acuerdo* *5= Totalmente de acuerdo*	Encuesta	Cuestionario
				Conocimiento del valor del dinero en el tiempo			
				Compresión del impacto de la tasa de interés			
			Criterios para Análisis de Inversión	Capacidad para interpretar la tasa de rentabilidad en alternativas de inversión			
				Comprensión del valor presente neto (VPN) como criterio de decisión en inversiones			
				Conocimiento del rol de los ingresos y gastos en la educación financiera			
			Comprensión de los riesgos financieros	Reconocimiento de los tipos de riesgos			
				Comprensión de la importancia de escenarios probables			
				Comprensión del análisis de sensibilidad			

Fuente: Elaboración propia.

Operacionalización de la variable Toma de Decisiones

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala Ordinal	Técnica	Instrumento
Toma de decisiones	De acuerdo con Pascale (2009), la toma de decisiones económicas es un proceso mediante el cual el individuo evalúa con conocimiento previo alternativas bajo condiciones de riesgo e incertidumbre, selecciona las mejores opciones que mejor contribuyan al logro de sus objetivos financieros. Este proceso implica analizar diversas opciones, valorar su impacto y elegir la alternativa que ofrezca el mayor beneficio esperado en función de los recursos disponibles.	La variable Toma de decisiones de naturaleza cuantitativa, se operacionaliza mediante un cuestionario estructurado en escala Likert, diseñado para medir el nivel de análisis y la calidad de las decisiones financieras que los estudiantes adoptan en su vida económica cotidiana. En concordancia con el enfoque teórico de Pascale (2009), la variable se organiza en tres dimensiones: Decisiones de financiamiento personal, Decisiones de corto plazo, y decisiones de largo plazo. Cada dimensión se mide mediante indicadores específicos transformados en ítems que permiten cuantificar de manera objetiva el nivel de competencia financiera del estudiante.	**Decisiones de financiamiento**	Evaluación del costo total de una deuda antes de adquirirla	*1= Totalmente en desacuerdo* *2= En desacuerdo* *3= Ni de acuerdo, ni en desacuerdo* *4= De acuerdo* *5= Totalmente de acuerdo*	Encuesta	Cuestionario
				Comparación de distintas alternativas de financiamiento antes de elegir			
				Prácticas de endeudamiento responsable			
			Decisiones de corto plazo	Elaboración y seguimiento de un presupuesto personal			
				Gestión adecuada del efectivo para necesidades inmediatas			
				Conducta responsable en el uso de créditos y pagos			
			Decisiones de largo plazo Decisiones de financiamiento	Definición de metas financieras a largo plazo			
				Consideración de alternativas de inversión para estabilidad futura			
				Evaluación del costo total de una deuda antes de adquirirla			

Fuente: Elaboración propia.

Anexo C.
Instrumento de recolección de datos

A continuación, encontrarás afirmaciones relacionadas con educación financiera y toma de decisiones. Marca con (X) la opción que refleje tu nivel de acuerdo, considerando la siguiente escala:

Valoración: *Escala Likert*

Categoría	
1	Totalmente en desacuerdo
2	En desacuerdo
3	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
4	De acuerdo
5	Totalmente de acuerdo

Variables 01. Educación Financiera

N.º	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
Dimensión 01. Conceptos financieros						
Indicador 01. Comprensión del funcionamiento del sistema financiero						
1.	Yo conozco cómo funciona el sistema financiero.					
2.	Yo identifico las instituciones que forman parte del sistema financiero.					
Indicador 02. Conocimiento del valor del dinero en el tiempo						
3.	Yo entiendo que el valor del dinero cambia con el tiempo.					
4.	Yo considero la variación del valor del dinero al tomar decisiones financieras.					
Indicador 03. Compresión del impacto de la tasa de interés						
5.	Yo comprendo cómo la tasa de interés influye en un préstamo.					
6.	Yo distingo distintos tipos de tasas de interés.					
Dimensión 02. Criterios para Análisis de Inversión						
Indicador 01: Capacidad para interpretar la tasa de rentabilidad en alternativas de inversión						
7.	Yo entiendo cuándo una inversión me puede generar ganancias.					
8.	Yo comparo posibles beneficios antes de elegir una inversión.					
Indicador 02: Comprensión del valor presente neto (VPN) como criterio de decisión en inversiones						
9.	Yo reviso si los beneficios superan el costo antes de aceptar una inversión.					
10.	Yo considero si lo que recibiré en el futuro mantiene su valor actual.					
Indicador 03: Conocimiento del rol de los ingresos y gastos en la educación financiera						
11.	Yo distingo mis ingresos de mis gastos.					
12.	Yo entiendo cómo mis movimientos de dinero reflejan mi situación financiera.					
Dimensión 03. Comprensión de los riesgos financieros						
Indicador 01: Reconocimiento de los tipos de riesgos						
13.	Yo conozco los principales tipos de riesgo financiero.					
14.	Yo identifico situaciones que representan riesgo económico para mí.					
Indicador 02: Comprensión de la importancia de escenarios probables						
15.	Yo considero distintos escenarios antes de tomar una decisión financiera.					
16.	Yo reconozco que mis decisiones pueden generar resultados diferentes.					
Indicador 03: Comprensión del análisis de sensibilidad						
17.	Yo entiendo que los cambios en una variable alteran el resultado financiero					

18.	Yo evalúo distintos valores para mejorar mis decisiones financieras.					

Variables 02. Toma de decisiones

N.º	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
Dimensión 01. Decisiones de financiamiento						
Indicador 01. Evaluación del costo total de una deuda antes de adquirirla						
19.	Yo analizo el costo total de un crédito antes de solicitarlo.					
20.	Yo verifico la tasa aplicada antes de aceptar un financiamiento					
Indicador 02: Comparación de distintas alternativas de financiamiento antes de elegir						
21.	Yo comparo alternativas de financiamiento antes de elegir una.					
22.	Yo selecciono opciones de financiamiento acordes a mi capacidad de pago.					
Indicador 03: Prácticas de endeudamiento responsable						
23.	Yo evalúo si una deuda es manejable según mis ingresos.					
24.	Yo llevo un control ordenado de mis deudas.					
Dimensión 02. Decisiones de corto plazo						
Indicador 01. Elaboración y seguimiento de un presupuesto personal						
25.	Yo realizo un presupuesto para controlar mi dinero cada mes.					
26.	Yo reviso mi presupuesto antes de tomar una decisión.					
Indicador 02: Gestión adecuada del efectivo para necesidades inmediatas						
27.	Yo administro mi dinero para cubrir necesidades inmediatas.					
28.	Yo planifico mis pagos para evitar desbalances económicos.					
Indicador 03: Conducta responsable en el uso de créditos y pagos						
29.	Yo realizo puntualmente mis pagos financieros.					
30.	Yo uso con responsabilidad mis tarjetas de crédito.					
Dimensión 03. Decisiones de largo plazo						
Indicador 01: Definición de metas financieras a largo plazo						
31.	Yo establezco metas financieras claras para mi futuro.					
32.	Yo tomo decisiones alineadas con mis metas financieras.					
Indicador 02. Consideración de alternativas de inversión para estabilidad futura						
33.	Yo evalúo opciones de inversión para asegurar mi estabilidad futura.					
34.	Yo considero inversiones de largo plazo para hacer crecer mis recursos.					

Anexo D.
Validación del instrumento

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL 1er EXPERTO

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide V1:

N.°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad3		Sugerencia
	VARIABLE 1: Educación financiera	**Si**	**No**	**Si**	**No**	**Si**	**No**	
	DIMENSIÓN 1: Conceptos financieros							
1	Conozco cómo funciona el sistema financiero y sus principales instituciones.	X		X		X		
2	Identifico la función que cumplen los bancos y entidades financieras en la economía.	X		X		X		
3	Entiendo que el valor del dinero cambia con el tiempo debido a factores económicos.	X		X		X		
4	Considero el valor del dinero en el tiempo cuando evalúo decisiones financieras.	X		X		X		
5	Comprendo cómo la tasa de interés afecta el costo de un préstamo o crédito.	X		X		X		
6	Sé distinguir entre diferentes tipos de tasas de interés al tomar decisiones financieras.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Criterios para Análisis de Inversión							
7	Sé interpretar la tasa de rentabilidad de distintas opciones de inversión.	X		X		X		
8	Comparo rentabilidades antes de seleccionar una alternativa de inversión.	X		X		X		
9	Conozco el concepto de Valor Presente Neto (VPN) y su utilidad	X		X		X		
10	Considero el VPN como criterio importante al evaluar proyectos o inversiones.	X		X		X		
11	Conozco la diferencia entre ingresos y gastos dentro del análisis financiero.	X		X		X		
12	Conozco cómo se emplean los ingresos y gastos para determinar el desempeño financiero	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: Comprensión de los riesgos financieros							
13	Conozco los diferentes tipos de riesgos asociados a decisiones financieras.	X		X		X		

14	Identifico situaciones que representan riesgo financiero.	X		X		X		
15	Comprendo la importancia de considerar distintos escenarios al evaluar una decisión financiera.	X		X		X		
16	Reconozco que las decisiones financieras pueden tener resultados con diferentes probabilidades de ocurrencia.	X		X		X		
17	Conozco el análisis de sensibilidad y su función en la evaluación de proyectos.	X		X		X		
18	Entiendo cómo cambios en las variables afectan los resultados de una inversión.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X) Aplicable después de corregir ( ) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador: CASTILLO MAZA JUAN VICTORIANO

DNI: 07196790

Especialidad del validador: Licenciado en Administración

***1Petinencia:** *El Ítem corresponde al concepto teórico formulado: Temático*

***2Relevancia:** *El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.*

***3Claridad:** *Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, Exacto y directo.*

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide V2:

N.°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad3		Sugerencia
	VARIABLE 2: Toma de Decisiones Económicas	**Si**	**No**	**Si**	**No**	**Si**	**No**	
	DIMENSIÓN 1: Decisiones de financiamiento							
19	Analizo el costo total de una deuda antes de solicitar un crédito.	X		X		X		
20	Reviso comisiones y cargos adicionales antes de aceptar un financiamiento.	X		X		X		
21	Comparo distintas alternativas de financiamiento antes de elegir una.	X		X		X		
22	Selecciono la alternativa financiera que mejor se ajusta a mi capacidad de pago.	X		X		X		
23	Procuro no adquirir deudas que excedan mi capacidad de pago.	X		X		X		
24	Mantengo un control adecuado de las deudas que asumo.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Decisiones de corto plazo							
25	Elaboro un presupuesto personal para planificar mis ingresos y gastos de manera mensual.	X		X		X		
26	Sigo y reviso periódicamente mi presupuesto para evitar gastos innecesarios.	X		X		X		
27	Administro mi efectivo de manera que cubra mis necesidades inmediatas.	X		X		X		
28	Organizo mis pagos y gastos para evitar desbalances en mi economía diaria.	X		X		X		
29	Realizo los pagos de mis obligaciones financieras de manera puntual.	X		X		X		
30	Uso responsablemente mis tarjetas de crédito o medios de pago electrónicos.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: Decisiones de largo plazo							
31	Establezco metas financieras claras para mi futuro.	X		X		X		
32	Tomo decisiones financieras alineadas a mis metas de largo plazo.	X		X		X		

33	Evalúo alternativas de inversión para asegurar estabilidad económica futura.	X		X		X		
34	Considero instrumentos de inversión de largo plazo como opción para hacer crecer mis recursos.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X) Aplicable después de corregir ( ) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador: CASTILLO MAZA JUAN VICTORIANO

DNI: 07196790

Especialidad del validador: Licenciado en Administración

***1Petinencia:** *El Ítem corresponde al concepto teórico formulado: Temático*

***2Relevancia:** *El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.*

***3Claridad:** *Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, Exacto y directo.*

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL 2do EXPERTO

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide V1:

N.°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad3		Sugerencia
	VARIABLE 1: Educación financiera	**Si**	**No**	**Si**	**No**	**Si**	**No**	
	DIMENSIÓN 1: Conceptos financieros							
1	Conozco cómo funciona el sistema financiero y sus principales instituciones.	X		X		X		
2	Identifico la función que cumplen los bancos y entidades financieras en la economía.	X		X		X		
3	Entiendo que el valor del dinero cambia con el tiempo debido a factores económicos.	X		X		X		
4	Considero el valor del dinero en el tiempo cuando evalúo decisiones financieras.	X		X		X		
5	Comprendo cómo la tasa de interés afecta el costo de un préstamo o crédito.	X		X		X		
6	Sé distinguir entre diferentes tipos de tasas de interés al tomar decisiones financieras.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Criterios para Análisis de Inversión							
7	Sé interpretar la tasa de rentabilidad de distintas opciones de inversión.	X		X		X		
8	Comparo rentabilidades antes de seleccionar una alternativa de inversión.			X		X		
9	Conozco el concepto de Valor Presente Neto (VPN) y su utilidad	X		X		X		
10	Considero el VPN como criterio importante al evaluar proyectos o inversiones.	X		X		X		
11	Conozco la diferencia entre ingresos y gastos dentro del análisis financiero.	X		X		X		
12	Conozco cómo se emplean los ingresos y gastos para determinar el desempeño financiero	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: Comprensión de los riesgos financieros							
13	Conozco los diferentes tipos de riesgos asociados a decisiones financieras.	X		X		X		

14	Identifico situaciones que representan riesgo financiero.	X		X		X		
15	Comprendo la importancia de considerar distintos escenarios al evaluar una decisión financiera.	X		X		X		
16	Reconozco que las decisiones financieras pueden tener resultados con diferentes probabilidades de ocurrencia.	X		X		X		
17	Conozco el análisis de sensibilidad y su función en la evaluación de proyectos.	X		X		X		
18	Entiendo cómo cambios en las variables afectan los resultados de una inversión.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X) Aplicable después de corregir ( ) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador: JESUS ENRIQUE REYES ACEVEDO

DNI: 21876233

Especialidad del validador: ADMINISTRADOR

***1Petinencia:** *El Ítem corresponde al concepto teórico formulado: Temático*

***2Relevancia:** *El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.*

***3Claridad:** *Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, Exacto y directo.*

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide V2:

N.°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad3		Sugerencia
	VARIABLE 2: Toma de Decisiones Económicas	**Si**	**No**	**Si**	**No**	**Si**	**No**	
	DIMENSIÓN 1: Decisiones de financiamiento							
19	Analizo el costo total de una deuda antes de solicitar un crédito.	X		X		X		
20	Reviso comisiones y cargos adicionales antes de aceptar un financiamiento.	X		X		X		
21	Comparo distintas alternativas de financiamiento antes de elegir una.	X		X		X		
22	Selecciono la alternativa financiera que mejor se ajusta a mi capacidad de pago.	X		X		X		
23	Procuro no adquirir deudas que excedan mi capacidad de pago.	X		X		X		
24	Mantengo un control adecuado de las deudas que asumo.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Decisiones de corto plazo							
25	Elaboro un presupuesto personal para planificar mis ingresos y gastos de manera mensual.	X		X		X		
26	Sigo y reviso periódicamente mi presupuesto para evitar gastos innecesarios.	X		X		X		
27	Administro mi efectivo de manera que cubra mis necesidades inmediatas.	X		X		X		
28	Organizo mis pagos y gastos para evitar desbalances en mi economía diaria.	X		X		X		
29	Realizo los pagos de mis obligaciones financieras de manera puntual.	X		X		X		
30	Uso responsablemente mis tarjetas de crédito o medios de pago electrónicos.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: Decisiones de largo plazo							
31	Establezco metas financieras claras para mi futuro.	X		X		X		
32	Tomo decisiones financieras alineadas a mis metas de largo plazo.	X		X		X		

33	Evalúo alternativas de inversión para asegurar estabilidad económica futura.	X		X		X		
34	Considero instrumentos de inversión de largo plazo como opción para hacer crecer mis recursos.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X) Aplicable después de corregir ( ) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador: JESUS ENRIQUE REYES ACEVEDO

DNI: 21876233

Especialidad del validador: ADMINISTRADOR

***1Petinencia:** *El Ítem corresponde al concepto teórico formulado: Temático*

***2Relevancia:** *El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.*

***3Claridad:** *Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, Exacto y directo.*

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL 3er EXPERTO

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide V1:

N.°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad3		Sugerencia
	VARIABLE 1: Educación financiera	**Si**	**No**	**Si**	**No**	**Si**	**No**	
	DIMENSIÓN 1: Conceptos financieros							
1	Conozco cómo funciona el sistema financiero y sus principales instituciones.	X		X		X		
2	Identifico la función que cumplen los bancos y entidades financieras en la economía.	X		X		X		
3	Entiendo que el valor del dinero cambia con el tiempo debido a factores económicos.	X		X		X		
4	Considero el valor del dinero en el tiempo cuando evalúo decisiones financieras.	X		X		X		
5	Comprendo cómo la tasa de interés afecta el costo de un préstamo o crédito.	X		X		X		
6	Sé distinguir entre diferentes tipos de tasas de interés al tomar decisiones financieras.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Criterios para Análisis de Inversión							
7	Sé interpretar la tasa de rentabilidad de distintas opciones de inversión.	X		X		X		
8	Comparo rentabilidades antes de seleccionar una alternativa de inversión.	X		X		X		
9	Conozco el concepto de Valor Presente Neto (VPN) y su utilidad	X		X		X		
10	Considero el VPN como criterio importante al evaluar proyectos o inversiones.	X		X		X		
11	Conozco la diferencia entre ingresos y gastos dentro del análisis financiero.	X		X		X		
12	Conozco cómo se emplean los ingresos y gastos para determinar el desempeño financiero	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: Comprensión de los riesgos financieros							
13	Conozco los diferentes tipos de riesgos asociados a decisiones financieras.	X		X		X		

14	Identifico situaciones que representan riesgo financiero.	X		X		X		
15	Comprendo la importancia de considerar distintos escenarios al evaluar una decisión financiera.	X		X		X		
16	Reconozco que las decisiones financieras pueden tener resultados con diferentes probabilidades de ocurrencia.	X		X		X		
17	Conozco el análisis de sensibilidad y su función en la evaluación de proyectos.	X		X		X		
18	Entiendo cómo cambios en las variables afectan los resultados de una inversión.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X) Aplicable después de corregir ( ) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador: JONATHAN JESUS SEMINARIO CASANA

DNI: 44811852

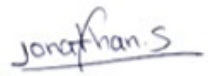
Especialidad del validador: Licenciado en administración

***1Petinencia:** El Ítem corresponde al concepto teórico formulado: Temático*

***2Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.*

***3Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, Exacto y directo.*

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide V2:

N.°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad3		Sugerencia
	VARIABLE 2: Toma de Decisiones Económicas	**Si**	**No**	**Si**	**No**	**Si**	**No**	
	DIMENSIÓN 1: Decisiones de financiamiento							
19	Analizo el costo total de una deuda antes de solicitar un crédito.	X		X		X		
20	Reviso comisiones y cargos adicionales antes de aceptar un financiamiento.	X		X		X		
21	Comparo distintas alternativas de financiamiento antes de elegir una.	X		X		X		
22	Selecciono la alternativa financiera que mejor se ajusta a mi capacidad de pago.	X		X		X		
23	Procuro no adquirir deudas que excedan mi capacidad de pago.	X		X		X		
24	Mantengo un control adecuado de las deudas que asumo.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Decisiones de corto plazo							
25	Elaboro un presupuesto personal para planificar mis ingresos y gastos de manera mensual.	X		X		X		
26	Sigo y reviso periódicamente mi presupuesto para evitar gastos innecesarios.	X		X		X		
27	Administro mi efectivo de manera que cubra mis necesidades inmediatas.	X		X		X		
28	Organizo mis pagos y gastos para evitar desbalances en mi economía diaria.	X		X		X		
29	Realizo los pagos de mis obligaciones financieras de manera puntual.	X		X		X		
30	Uso responsablemente mis tarjetas de crédito o medios de pago electrónicos.	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: Decisiones de largo plazo							
31	Establezco metas financieras claras para mi futuro.	X		X		X		
32	Tomo decisiones financieras alineadas a mis metas de largo plazo.	X		X		X		

33	Evalúo alternativas de inversión para asegurar estabilidad económica futura.	X		X		X		
34	Considero instrumentos de inversión de largo plazo como opción para hacer crecer mis recursos.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X) Aplicable después de corregir ( ) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador: JONATHAN JESUS SEMINARIO CASANA

DNI: 44811852

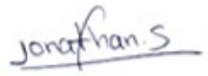
Especialidad del validador: Licenciado en administración

***1Petinencia:** El Ítem corresponde al concepto teórico formulado: Temático*

***2Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.*

***3Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, Exacto y directo.*

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto.