



**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**LA CULTURA FINANCIERA DE LOS EMPRESARIOS Y LA
PLANEACIÓN EMPRESARIAL EN LAS PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR TEXTIL - CONFECCIONES UBICADAS EN EL
EMPORIO COMERCIAL DE GAMARRA, PERÍODO 2017**

**PRESENTADA POR
KAREN PAMELA ARAUJO HUAMANI**

**ASESOR
PAUL GONZALO GARCIA CHARBONNEAU**

**TESIS
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADA EN
ADMINISTRACIÓN**

LIMA – PERÚ

2018



CC BY-NC-ND

Reconocimiento – No comercial – Sin obra derivada

La autora sólo permite que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede cambiar de ninguna manera ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

TESIS

**LA CULTURA FINANCIERA DE LOS EMPRESARIOS Y LA
PLANEACIÓN EMPRESARIAL EN LAS PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR TEXTIL - CONFECCIONES UBICADAS EN EL
EMPORIO COMERCIAL DE GAMARRA, PERÍODO 2017**

**PARA OPTAR
EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN**

**PRESENTADO POR:
KAREN PAMELA ARAUJO HUAMANI**

**ASESOR:
Mg. PAUL GONZALO GARCIA CHARBONNEAU**

LIMA-PERÚ

2018

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de investigación a Dios que siempre ha guiado mi camino y a Jesucristo por concederme la oportunidad de vivir, por ser el modelo y ejemplo más grande de amor en este mundo.

También dedico la presente investigación a mis padres quienes son los que me inspiran, junto a mi hermano a seguir adelante en mi carrera profesional.

AGRADECIMIENTOS

A Dios y a Jesucristo por concederme la dicha de vivir, por su amor incondicional y por ser mi fortaleza en los momentos difíciles.

A mis padres, por brindarme educación, por enseñarme que la disciplina y la perseverancia son la fórmula clave para alcanzar el éxito.

A mis asesores de tesis, el Mg. Paul García y el Mg. Percy Soria, por guiarme en la presente investigación, por compartir sus conocimientos y por ser guía en el futuro de mi carrera profesional.

A los pequeños empresarios textiles de Gamarra, por brindarme su tiempo y colaboración para el desarrollo del trabajo de campo de esta investigación.

A mi alma mater, la Universidad de San Martín de Porres, por formar profesionales con exigencia académica.

Finalmente, mi deseo es agradecer a todas y cada una de las personas que me han ayudado a progresar a lo largo de mi vida, que me han inspirado a ser mejor persona y profesional. Mi agradecimiento hacia ellos será por siempre.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Página

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
ÍNDICE DE CONTENIDO	iv
ÍNDICE DE TABLAS	vi
ÍNDICE DE FIGURAS	vii
SIGLAS	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
INTRODUCCIÓN	11
CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO	19
1.1. Antecedentes de la investigación	19
1.1.1. Antecedentes Nacionales	19
1.1.2. Antecedentes Internacionales	26
1.2. Bases Teóricas	35
1.2.1. Cultura Financiera	35
1.2.1.1. Aspectos generales de la Cultura financiera	35
1.2.1.2. Teorías que aportan a la Cultura Financiera.....	38
1.2.1.3. Definición de Cultura Financiera	41
1.2.1.4. Dimensiones de la cultura financiera de los Micro y Pequeños empresarios.	41
1.2.1.5. Importancia de la educación y cultura financiera	44
1.2.1.6. Beneficios de la educación y la cultura financiera	44
1.2.1.7. La educación financiera en América Latina y el Caribe	46
1.2.1.8. La educación financiera en países andinos: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. ...	48
1.2.1.9. La Educación financiera en el Perú.....	50
1.2.2. La Planeación empresarial	55
1.2.2.1. Definición de Planeación	55
1.2.2.2. Naturaleza de la Planeación	58
1.2.2.3. Entorno de la empresa y la planeación	58
1.2.2.4. Principios de la Planeación	60
1.2.2.5. Objetivos de la Planeación	62
1.2.2.6. Ventajas y limitaciones de la planeación.....	63
1.2.2.7. El Proceso de la Planeación	64
1.2.2.8. Clasificación de los tipos de planes	67
1.2.3. Emporio Comercial de Gamarra	68
1.2.3.1. Diagnóstico general del trabajo en Gamarra	68
1.2.3.2. Ubicación geográfica	70
1.2.3.3. Potencial Económico de Gamarra	71
1.2.3.4. Cultura empresarial, financiera y laboral	72
1.3. Definición de términos básicos	74
CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES	76
2.1. Formulación de hipótesis principal y derivadas	76

2.1.1. Hipótesis General	76
2.1.2. Hipótesis Específicas	76
2.2. Variables y definición operacional	77
2.2.1. Definición operacional de la variable 1	77
2.2.2. Definición operacional de la variable 2	83
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA	85
3.1. Diseño metodológico	85
3.2. Diseño muestral	88
3.2.1. Población	88
3.2.1. Muestra	89
3.3. Técnicas de recolección de datos	91
3.4. Técnicas estadísticas para el procesamiento de la información	93
3.5. Aspectos éticos	94
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	95
4.1. Resultados de la investigación	95
4.1.1. Descripción de la muestra	96
4.1.2. Análisis exploratorio	96
4.1.3. Verificación de los objetivos y contrastación de las hipótesis	99
4.1.3.1. Verificación del objetivo específico 1/ Hipótesis 1	99
4.1.3.2. Verificación del objetivo específico 2/ Hipótesis 2	108
4.1.3.3. Verificación del objetivo específico 3/ Hipótesis 3	113
4.1.3.4. Verificación del objetivo específico 4/ Hipótesis 4	119
4.1.3.5. Verificación del objetivo específico 5/ Hipótesis 5	126
4.1.3.6. Verificación del objetivo general/ Hipótesis general	135
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN	139
5.1. Discusión de los resultados	139
5.1.1. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 1	139
5.1.2. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 2	141
5.1.3. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 3	142
5.1.4. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 4	143
5.1.5. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 5	144
5.1.6. Discusión de los resultados/ Objetivo general	146
CONCLUSIONES	150
REFERENCIAS	153
ANEXOS	159
ANEXO 1. Matriz de Consistencia	159
ANEXO 2. Matriz de Operacionalización de variables	163
ANEXO 3. Instrumento de recopilación de datos	169

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1. EVOLUCIÓN DE LA TEORÍA FINANCIERA.....	39
TABLA 2. CONOCIMIENTO FINANCIERO EN PAÍSES DE AMÉRICA LATINA	47
TABLA 3. RESULTADOS MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS EN PAÍSES ANDINOS	49
TABLA 4. RESULTADOS ENCUESTA DE CULTURA FINANCIERA DEL PERÚ – ENFIN – 2011	51
TABLA 5. INICIATIVAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL PERÚ	53
TABLA 6. CONCEPTOS DE PLANEACIÓN.....	56
TABLA 7. CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS	59
TABLA 8. PRINCIPIOS DE LA PLANEACIÓN	60
TABLA 9. OBJETIVOS DE LA PLANEACIÓN	62
TABLA 10. VENTAJAS DE LA PLANEACIÓN EN EL PROCESO ADMINISTRATIVO	63
TABLA 11. DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN	89
TABLA 12. VALIDACIÓN DE EXPERTOS.....	92
TABLA 13. VALORES DE LOS NIVELES DE CONFIABILIDAD	92
TABLA 14. ALFA DE CRONBACH DE LAS VARIABLES DE ESTUDIO	93
TABLA 15. RELACIÓN CONOCIMIENTO FINANCIERO Y PLANEACIÓN EMPRESARIAL	105
TABLA 16. COEFICIENTE RHO DE SPEARMAN CONOCIMIENTO FINANCIERO-PLANEACIÓN EMPRESARIAL .	106
TABLA 17. RELACIÓN CREENCIAS FINANCIERAS Y PLANEACIÓN EMPRESARIAL	110
TABLA 18. COEFICIENTE RHO DE SPEARMAN CREENCIAS FINANCIERAS-PLANEACIÓN EMPRESARIAL.....	111
TABLA 19. RELACIÓN HABILIDADES FINANCIERAS Y PLANEACIÓN EMPRESARIAL.....	116
TABLA 20. COEFICIENTE RHO DE SPEARMAN HABILIDADES FINANCIERAS-PLANEACIÓN EMPRESARIAL	117
TABLA 21. RELACIÓN ACTITUDES FINANCIERAS Y PLANEACIÓN EMPRESARIAL	123
TABLA 22. COEFICIENTE RHO DE SPEARMAN ACTITUDES FINANCIERAS-PLANEACIÓN EMPRESARIAL	124
TABLA 23. RELACIÓN COMPORTAMIENTO FINANCIERO Y PLANEACIÓN EMPRESARIAL	132
TABLA 24. COEFICIENTE RHO SPEARMAN COMPORTAMIENTO FINANCIERO-PLANEACIÓN EMPRESARIAL.	133
TABLA 25. COEFICIENTE RHO SPEARMAN CULTURA FINANCIERA-PLANEACIÓN EMPRESARIAL	135

ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA 1. ETAPAS DEL PROCESO DE PLANEACIÓN DE LA EMPRESA	64
FIGURA 2. CLASIFICACIÓN DE LOS TIPOS DE PLANES	67
FIGURA 3. ESQUEMA DEL DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	86
FIGURA 4. GRÁFICO DE CAJAS DE LAS DIMENSIONES Y VARIABLES	97
FIGURA 5. PRUEBA DE NORMALIDAD DE LAS DIMENSIONES Y VARIABLES	98
FIGURA 6. DISTRIBUCIÓN SEGÚN REQUISITOS DE FINANCIAMIENTO Y PROYECTOS DE INVERSIÓN	100
FIGURA 7. DISTRIBUCIÓN SEGÚN RIESGO-RENTABILIDAD Y PROYECTOS DE INVERSIÓN	101
FIGURA 8. DISTRIBUCIÓN SEGÚN DIVERSIFICACIÓN DE INVERSIONES Y PROYECTOS DE INVERSIÓN	102
FIGURA 9. DISTRIBUCIÓN SEGÚN TASA DE INTERÉS Y ESTABLECIMIENTO DE OBJETIVOS	108
FIGURA 10. DISTRIBUCIÓN SEGÚN VALOR DEL DINERO Y PROCEDIMIENTOS, PLANES Y ESTRATEGIAS.....	109
FIGURA 11. DISTRIBUCIÓN SEGÚN INTERPRETACIÓN DE EE.FF Y CONCEPTUALIZACIÓN DEL CONTEXTO ...	113
FIGURA 12. DISTRIBUCIÓN SEGÚN ANÁLISIS DE EE.FF Y ESTABLECIMIENTO DE OBJETIVOS	114
FIGURA 13. DISTRIBUCIÓN SEGÚN COMPARACIONES ENTRE PRODUCTOS Y OBJETIVOS EMPRESARIALES.	119
FIGURA 14. DISTRIBUCIÓN SEGÚN CRITERIOS DE SELECCIÓN Y POLÍTICAS Y NORMAS.....	120
FIGURA 15. DISTRIBUCIÓN SEGÚN PRESUPUESTO OPERATIVO Y PROYECTOS DE INVERSIÓN	121
FIGURA 16. DISTRIBUCIÓN SEGÚN DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO Y MISIÓN-VISIÓN	127
FIGURA 17. DISTRIBUCIÓN SEGÚN UTILIZACIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y PRESUPUESTO	128
FIGURA 18. DISTRIBUCIÓN SEGÚN REGISTRO DE OPERACIONES Y PRESUPUESTO.....	129

SIGLAS

ACCOGAMA	Asociación de Confeccionistas en Consorcio de Gamarra
ACOTEX	Asociación de Comerciantes Textiles
APEC	Asia-Pacific Economic Cooperation
ASBANC	Asociación de Bancos del Perú
BANSEFI	Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros
BBVA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
BCRP	Banco Central de Reserva del Perú
CAF	Corporación Andina de Fomento
CENTRUM	Escuela de negocios de la Pontificia Universidad Católica del Perú
CETPRO	Centros de Educación Técnica Productiva
CIB	Corporate & Investment Banking
CONDUSEF	Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros
DRELM	Dirección Regional de Educación de Lima Metropolitana
EsSalud	Seguro Social de Salud
G-20	Grupo de los 20 países más ricos del mundo
GAPOOL	Consorcio Exportador de Polos
IFB	Instituto de Formación Bancaria
INEI	Instituto Nacional de Estadística e Informática
INFE	International Network on Financial Education
MINEDU	Ministerio de Educación
MYPE	Micro y pequeñas empresas
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico
ONG	Organización No Gubernamental
OSP	Organismos Sociales Productivos
PAD	Programa de Asesoría a Docentes
PROMPYME	Centro de Promoción de la Pequeña y Micro Empresa
PUCP	Pontificia Universidad Católica del Perú
SBS	Superintendencia de Banca, Seguros y AFP
SNP	Sistema Nacional de Pensiones
SPP	Sistema Privado de Pensiones

RESUMEN

El objetivo principal de la investigación fue determinar la relación que existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017; entorno a la siguiente hipótesis: La cultura financiera entendida como los conocimiento, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017. La investigación tiene un enfoque cuantitativo, de alcance correlacional. Es una investigación aplicada, de diseño no experimental, en el que la unidad de investigación son los pequeños empresarios de Gamarra. La población estuvo conformada por 180 pequeñas empresas confeccionistas de prendas de vestir de Gamarra y la muestra estuvo constituida por 50 de ellas. El tipo de muestreo utilizado fue el probabilístico aleatorio simple. Como instrumento se diseñó un cuestionario que fue sometido a pruebas de validez a juicio de expertos y la confiabilidad por el Alfa de Cronbach y se aplicaron a toda la muestra, esto permitió recoger información para medir las variables y efectuar las correlaciones correspondientes. Para el análisis de los resultados se utilizó el estadístico SPSS 24, se muestran en el capítulo IV, se contrastaron las hipótesis planteadas y de ello podemos concluir que existe una relación directa y estadísticamente significativa con un nivel de correlación moderado de 0,635 entre la cultura financiera y la planeación empresarial en las pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir de Gamarra.

Palabras clave: cultura financiera, planeación empresarial, pequeñas empresas.

ABSTRACT

The main objective of the research was to determine that relation exists between financial culture of the businessmen and business planning in the small business of textil-clothing manufacturer sector locate on Commercial Emporium of Gamarra, period 2017; around the following hypothesis: financial culture understood as the knowledge, beliefs, abilities, attitudes and behaviors of the businessmen is directly related to the business planning in the small companies of textil-clothing manufacturer sector locate on Commercial Emporium of Gamarra, period 2017. The research has quantitative standpoint, has correlation significance. It is an applied research, not experimental design, in which Gamarra's small businessmen are the research unit. The population consisted of 180 clothing manufacturer small business of Gamarra and the sample consisted of 50 small business from this sector. The type of sample used was simple random probability. As instrument was designed a questionnaire that was tested by experts judgment validity and by Cronbach's alpha reliability and applied to the entire sample was designed, this allowed to collect information to measure the variables and make the corresponding correlations. To analyze the results was used the SPSS 24 statistical program, shown in chapter IV, the hypotheses were contrasted and it can conclude that exists direct relation and significant statistically with a moderate level of 0,635 between financial culture and business planning in the clothing manufacturer small business of Gamarra.

Keywords: Financial culture, business planning, small business.

INTRODUCCIÓN

En el Perú, el 98.3% de las empresas son micro y pequeñas empresas (en adelante MYPE). Consideradas el motor de la economía aportan el 47% del PBI (Producto Bruto Interno), se constituyen como principal fuente generadora de empleo y actúan como potencial apoyo a la gran empresa, al servirle como soporte en la resolución de cuellos de botella en la producción (Mathews, 2009, pág.17).

El Emporio Comercial de Gamarra localizado en el distrito de la Victoria – Lima, es el más importante clúster productivo y comercial del sector textil-confecciones del país, donde se genera más del 50% de la producción de ropa a nivel nacional, y que además según cifras del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) alberga alrededor de 24,000 establecimientos, de los cuales el 96.8% son microempresas y el 3.1% pequeñas empresas (<http://demi.produce.gob.pe/noticiadetalle?idn=23>).

Sin embargo, la globalización y los avances tecnológicos han abierto nuevos mercados, que han descentralizado las inversiones y que han generado nuevos hábitos de demanda de bienes y servicios, creando nuevos desafíos de competitividad para las empresas peruanas y en particular para las mype (De Purizaca, 2015, pág. 4). En este sentido, un factor clave para la competitividad de la empresa, y muy en particular para las pyme se está revelando de modo creciente el concepto de cultura financiera, entendida como el conocimiento y dominio de las habilidades necesarias para la toma de decisiones financieras (Bonet, s.f, pág. 35).

En la empresa todas las actividades que se realizan son importantes, más relevantes aun los aspectos financieros, ya que en todas las decisiones

empresariales existen implicancias financieras que deben conocerse lo suficiente como para realizar un análisis y poder tomar decisiones en conjunto (Chu, 2007).

En general, las mype presentan una serie de problemáticas en materia de cultura financiera, que deben atenderse y que pueden resumirse de la siguiente manera: Mayor aversión al riesgo, se apoyan menos en la opinión del director financiero, están menos informados de las fuentes de financiación, otorgan menos importancia a la formación de los miembros del departamento financiero, al ser en su mayoría empresas familiares suelen ser contrarias a incorporar profesionales externos a la familia para que ocupen los puestos directivos, la visión que tienen los gestores y propietarios acerca del departamento financiero es que esta absorbe recursos sin aportar ingresos al conjunto de la estructura empresarial, prefiriendo la potenciación de otras áreas como la operativa o la comercial.

Ahora bien, aunque se considera que las mype se caracterizan por tener una cultura financiera específica, la cual se distingue por los aspectos descritos en el párrafo anterior. Hay que tener en cuenta que los empresarios empiezan sus negocios teniendo conocimientos financieros básicos o que contratan personal que los ayudan a entender y/o interpretar la información económico-financiera de la empresa, lo que a su vez les ayuda a tomar decisiones empresariales Sin embargo, parece ser que no es suficiente, ya que muchas mype no logran alcanzar un nivel de crecimiento que les permita mantenerse en el mercado a largo plazo, y otras de ellas quiebran.

Respecto a la cultura financiera, se ha dado a conocer que la tasa de alfabetización financiera de Perú se ubica por debajo del promedio, en comparación con otros países de Sudamérica, así lo reveló un estudio sobre la medición de las

capacidades financieras en países andinos: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. En el que Perú obtuvo el promedio más bajo de educación financiera (12.88) frente a Bolivia (13.78), Colombia (13.60) y Ecuador (13.46) (Mejía, 2014).

Asimismo, según un estudio realizado por la CAF- Banco de Desarrollo de América Latina, afirma que en América Latina existe una ignorancia generalizada de la población respecto a conceptos financieros básicos como inflación, relación entre riesgo y rentabilidad y sobre el funcionamiento del mercado de capitales (García, Grifoni, López & Mejía, 2013)

En este sentido, la cultura financiera tendría que ser un valioso activo para la población porque brinda las herramientas necesarias para proteger la capacidad adquisitiva de los ingresos, planificar adecuadamente las inversiones y los gastos y hacer crecer el patrimonio en general (Prialé et al, 2011).

Por ello, resulta necesario que los empresarios no sólo conozca los procesos internos de la empresa, sino que también cuente con cultura financiera (definida por los conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros) de los Micro y Pequeños Empresarios (Cáceres & Fernández, 2016, citado en Lizárraga, 2017); para que en la administración de sus operaciones, pueda diferenciar, por ejemplo: entre un activo y un pasivo, analizar sus flujos de efectivo, analizar entre diferentes alternativas de financiamiento, analizar el riesgo-rentabilidad de las inversiones, analizar los Estados Financieros, tener una plan financiero, planificar el presupuesto, proyectar y monitorear sus operaciones financieras, entre otros.

Asimismo, las mype deben apuntar a fincar un desarrollo sostenible, el cual se puede lograr a través de la planeación, es decir, mediante el análisis del medio

ambiente competitivo en el que operan, con el fin de encontrar los espacios en los que se desempeñe mejor que sus competidores, y así permitir que los recursos económicos y tecnológicos sean designados en relación directa a las funciones que generan mayor valor agregado con respecto a la estrategia del negocio. En este sentido, la planeación de la empresa debe responder a las siguientes interrogantes: ¿Qué debe hacerse? ¿Por qué debe hacerse? ¿Cuánto y cuándo debe hacerse? ¿Quién debe hacerlo? ¿Cómo debe hacerse?

Sin embargo, muchas pequeñas empresas no se deciden a invertir tiempo y dinero en la planeación, sino que se dejan llevar por la inercia de las fuerzas externas y su conocimiento empírico de la operación y comercialización ignorando que la función de la planeación es reducir la incertidumbre, el riesgo y los efectos del cambio, y que el costo de la planeación se convierte en inversión y utilidades en el corto o mediano plazo (Hernández & Pulido, 2011, pág. 171).

Así pues, considerando que la cultura financiera de los empresarios se refleja en el conjunto de conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos que tiene los empresarios, para la toma de decisiones financieras y que todas las decisiones implícitas en el proceso administrativo (planear, organizar, dirigir y controlar) también tienen implicancias financieras, las cuales deben ser las adecuadas en pro de fincar un crecimiento y desarrollo sostenible empresarial. El problema principal que guía la presente investigación es ¿Qué relación existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017?

El objetivo general del estudio fue en efecto: Determinar la relación que existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017; en torno a la siguiente hipótesis: La cultura financiera entendida como los conocimiento, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

La importancia del estudio radica básicamente en dos aspectos importantes:

A) El estudio tiene un impacto teórico, ya que los resultados de la presente investigación serán de utilidad para estudiantes e investigadores, el cual puede servir como fuente de consulta, guía y apoyo de futuras investigaciones relacionadas al tema. En la actualidad, las investigaciones nacionales sobre la cultura financiera en empresarios son escasas, en su mayoría, los estudios realizados giran en torno a un nivel personal y/o familiar, dejando de lado el análisis que esta problemática representa en el ámbito empresarial.

B) El estudio tiene un impacto práctico, ya que el análisis presentado en la investigación acerca de la relación que existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial, beneficiará a los empresarios de Gamarra, al darles a conocer las problemáticas que presentan en torno al tema, para que sean conscientes de ello, y así evaluar sus limitaciones, los cuales deben atender a fin de dirigir empresas competitivas, que buscan la sostenibilidad y el crecimiento empresarial en el largo plazo.

En la actualidad, el sector textil-confecciones es considerado uno de los sectores manufactureros de mayor importancia en el desarrollo de la economía nacional, por constituirse como una industria altamente generadora de empleo, altamente integrada capaz de formar un nicho de productos especializados con valor agregado, que puede llegar a tener nivel de competitividad internacional y convertirse en un potencial líder exportador.

Sin embargo, tanto en este sector como en otros, la creación de las mype, surgieron en la mayoría de los casos, por la necesidad de tener un autoempleo y no con un estudio formal de inversión, en el que las decisiones financieras son tomadas por los dueños, los cuales podrían no contar con la capacitación financiera necesaria para gestionar la empresa, enfrentándolos a dificultades durante su administración. Por ello, Según (Bonet, s.f) resulta indispensable que las mype tomen conciencia de la necesidad de contar con un departamento formado y capacitado, y para lo cual es imprescindible la mejora de la cultura financiera de los gestores y/o propietarios.

La investigación presenta una limitación. En este caso, por la amplitud de los rubros dedicados a la actividad textil (hilandería, tejido, confección, diseño, comercio) y el amplio número de empresas que la conforman, el estudio estuvo dirigido sólo a las pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir de Gamarra. Sin embargo, esta limitación no dificulta que los resultados obtenidos en la investigación se puedan generalizar para empresas similares que cumplan con las características que definen la micro y pequeña empresa.

La investigación tiene un enfoque cuantitativo, de alcance correlacional. Es una investigación aplicada, que utilizó el diseño no experimental, en el que la unidad de análisis son los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de prendas de vestir de Gamarra. La población estuvo conformada por 180 pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir que operan en Gamarra, la muestra fue determinada por muestreo probabilístico aleatorio simple y estuvo representada por 50 pequeñas empresas pertenecientes a este sector. El instrumento utilizado fue el cuestionario, el cual fue sometido a prueba de validez a juicio de expertos y de confiabilidad por el Alfa de Cronbach y se aplicaron a toda la muestra. Esto permitió recoger información para medir las variables y efectuar las correlaciones correspondientes, la variable 1 (cultura financiera) y la variable 2 (planeación empresarial).

La estructura de la investigación está dividida en cinco capítulos:

En el Capítulo I se plantea el marco teórico de la investigación, estableciendo los antecedentes nacionales e internacionales, las bases teóricas y el glosario con la definición de términos básicos.

En el Capítulo II se definen las hipótesis y la operacionalización de las variables, disgregando las dimensiones y los indicadores necesarios que permitieron medir las variables y efectuar las correlaciones correspondientes. Asimismo, se especifica el instrumento y la técnica que se utilizó para la obtención de los datos.

En el Capítulo III se desarrolla la metodología, se presenta el diseño metodológico, se define la población y el cálculo de la muestra objeto del estudio, así como el

instrumento y la técnica empleada para la recolección de datos. Asimismo, se describen las técnicas estadísticas que se utilizaron para procesar la información y el análisis de los datos obtenidos.

En el Capítulo IV se presentan los resultados de la investigación utilizando gráficos de barras y porcentajes analizados en SPSS24. Asimismo se realiza la exploración de datos, la verificación de los objetivos y la contrastación de las hipótesis.

En el Capítulo V se presenta la discusión de los resultados. En este capítulo los resultados son comparados con las bases teóricas y los antecedentes, permitiendo identificar semejanzas y diferencias entre ellos.

Finalmente, se presenta las conclusiones y recomendaciones para la presente investigación y se señalan las referencias bibliográficas.

CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO

1.1. Antecedentes de la investigación

1.1.1. Antecedentes Nacionales

- 1) Lizárraga (2017) en su tesis “La cultura financiera de los micro y pequeños empresarios del sector textil con potencial exportador y su influencia en el crecimiento empresarial. Arequipa Metropolitana, 2016” presentado en la Escuela de Posgrado, Doctorado en Economía y Negocios Internacionales de la Universidad Católica de Santa María, Arequipa – Perú, como requisito para optar el título de doctor en Economía y Negocios Internacionales, tuvo como objetivo analizar la cultura financiera de los Micro y Pequeños Empresarios del sector textil con potencial exportador que operan en la ciudad de Arequipa y su influencia en el crecimiento de sus empresas. Para ello, realizó una investigación básica y comparativa, una investigación explicativa de diseño no experimental sincrónico. Las técnicas para obtener la información fueron la encuesta y la observación documental. Los instrumentos utilizados fueron el cuestionario y la ficha de observación documental, el primero permitió describir la cultura financiera de los Micro y Pequeños empresarios, y el segundo permitió determinar el crecimiento empresarial de sus empresas. La población estuvo conformada por 174

micros y pequeñas empresas con potencial exportador, la muestra fue calculado por muestreo aleatorio simple estuvo conformado por 120 mype textiles. Así pues, el estudio concluyo que: a) Las mype objeto de estudio ahorran entre el 10% y 15% de sus utilidades, siempre elaboran un presupuesto de gastos, es importante para ellos tener acceso al crédito y reciben créditos de instituciones financieras, nunca se retrasan en los pagos del crédito y conocen los productos y servicios financiero, b) Los niveles de crecimiento de las mype que son dirigidas por empresarios con cultura financiera y con fuerte acceso a la educación financiera, son mayores en comparación a las que son dirigidas por empresarios con cultura financiera con bajo acceso a la educación financiera, y c) La cultura financiera de las mype objeto del estudio influye en el crecimiento de sus empresas.

- 2) Zamora (2016) en su tesis “Cultura financiera y desarrollo de las microempresas en el centro poblado San Benito de Cañete en el año 2016” presentado en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo Lima – Perú, como requisito para optar el título profesional de contador público, tuvo como objetivo estudiar si existe relación entre la cultura financiera y el desarrollo empresarial en las microempresas del centro poblado San Benito de Cañete. Para ello, realizo una investigación de tipo descriptivo correlacional, no experimental de corte transversal. La técnica para obtener la información fue la encuesta, y el instrumento el cuestionario. La muestra estuvo conformada por 30 microempresas pertenecientes al centro poblado San Benito. El estudio concluye que existe

una correlación fuerte y directa entre la cultura financiera y el desarrollo de las microempresas del centro poblado de San Benito de Cañete.

- 3) Rodríguez (2016) en su tesis “Incidencia de la cultura financiera en la gestión económica y financiera de agroindustria molino Don Sergio E.I.R.L, distrito de San José año 2015” presentado en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Trujillo – Perú, como requisito para optar el título profesional de contador público, tuvo como objetivo determinar la incidencia de la cultura financiera en la gestión económica y financiera de agroindustria molino Don Sergio E.I.R.L distrito de San José año 2015. La investigación utilizó el método inductivo-deductivo, así como el hermenéutico. Las técnicas para obtener la información fueron la entrevista y el análisis documentario. Los instrumentos utilizados fueron la entrevista y la información económica y financiera de la empresa en mención. La población y la muestra estuvo conformada por la empresa agroindustria molino Don Sergio E.I.R.L. Así pues el estudio concluyo que la incidencia de la cultura financiera en la gestión económica y financiera de agroindustria molino Don Sergio E.I.R.L, distrito de San José año 2015, es favorable porque permitirá definir las áreas que requieren mayor interés logrando así la optimización de recursos, una mejor toma de decisiones y una buena gestión económica y financiera por parte de los diferentes representantes de las empresas además de conocer anticipadamente los resultados económicos y financieros de dichas empresas que lo apliquen.

- 4) Feijoo (2016) en su estudio “Sistematización de iniciativas de educación financiera implementadas en el Perú”, cuyo objetivo fue mapear las principales intervenciones sobre educación financiera que se han realizado en el país, logró organizarlas en cuatro categorías: 1) Iniciativas del sector público, 2) Iniciativas público-privadas, 3) Iniciativas del sistema financiero público y privado e 4) Iniciativas de organizaciones no gubernamentales. La investigación se llevó a cabo a través de entrevistas a profundidad aplicadas a los principales actores de estas intervenciones y mediante la revisión de documentos y materiales de cada uno de los programas identificados en el estudio. Los resultados de la investigación mostraron que las iniciativas de estos programas han estado a cargo tanto de organizaciones públicas como privadas, y otras realizadas en convenio entre estos dos tipos de organismos, las zonas de intervención de estos programas son diversos y están diseminadas por todo el país. Asimismo, su público objetivo es variado, que responden principalmente a las líneas de intervención de la institución que los desarrolla.
- 5) Castro (2015) en su tesis “Influencia de la cultura financiera en los clientes del Banco de Crédito del Perú de la Ciudad de Chiclayo, en el uso de tarjetas de crédito, en el periodo enero-julio 2013”, presentado en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo de la Ciudad de Chiclayo – Perú, como requisito para optar el título de Licenciado en Administración, tuvo como objetivo explicar la influencia que tiene la cultura financiera en el uso de tarjetas de crédito por parte de los clientes del banco. Para alcanzar dicho objetivo se realizó un

estudio descriptivo que utilizó 02 encuestas, la primera para medir los conocimientos que conforman la cultura financiera, y la segunda dirigida a obtener indicadores que permitan identificar el uso que les dan los clientes a las tarjetas de crédito. La muestra estuvo conformada por 298 personas, clientes del banco de la sucursal de Chiclayo que contaban con una tarjeta de crédito. En este sentido, el estudio encontró que el nivel de educación y cultura financiera de los clientes encuestados es muy incipiente, permitiendo concluir que aunque los clientes poseen conocimientos básicos financieros estos no se ven reflejados en la práctica y no son suficientes para lograr un uso correcto de los productos que el banco pone a su disposición, debido básicamente a la falta de un registro de gastos y a la elaboración de un presupuesto familiar, que sumados a la falta de conocimientos financieros y la mala distribución del dinero hacen que las personas usen de manera inadecuada los productos financieros, que podría llevarlos a pagar elevados intereses y sobreendeudarlos.

- 6) Caballero (2014) realizó una investigación titulada “¿Qué significa manejar bien el dinero? Análisis comparativo entre usuarias de JUNTOS que han recibido y no han recibido Educación financiera.”, cuyo objetivo fue explorar las concepciones sobre buenas prácticas en el manejo del dinero en madres usuarias del Programa de Transferencia Monetaria Condicionada PTMC – JUNTOS. La metodología del estudio tuvo un diseño cualitativo utilizando entrevistas semi-estructuradas compuestas por dos grandes áreas: a) Ingresos, uso y gasto del dinero del hogar y b) Buenas prácticas en el manejo del dinero, que fueron aplicadas a 32 mujeres usuarias del programa, 16 del

departamento de Puno y 16 del departamento de La Libertad. Los resultados del estudio muestran que las concepciones de buenas prácticas en el manejo del dinero giran en torno a ahorrar, invertir y no malgastar. Mientras que las malas prácticas son el gasto total del dinero y no hacer crecer el dinero. Además, se presenta una necesidad por parte de las participantes de generar ingresos adicionales, hacer crecer el dinero y buscar cubrir el resto de gastos del hogar con pequeñas inversiones. Así también las participantes de programas de educación financiera consideran al ahorro en el banco como una buena práctica, que les ayuda a desarrollar una cultura de ahorro financiero, que pueda ser el medio para generar recursos y/o llevar a cabo emprendimientos.

- 7) Prialé et al, 2011 en su investigación “Primera Encuesta de Cultura Financiera del Perú – ENFIN 2011” publicada por la Gerencia de Productos y Servicios al Usuario de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y la Universidad del Pacifico, tuvo como objetivo establecer una línea base sobre el nivel actual de alfabetización financiera de los peruanos. El cuestionario utilizado para la investigación se desarrolló en colaboración con la OCDE para medir los aspectos: planificación financiera, conocimiento y entendimiento de finanzas, control financiero y productos financieros, así la encuesta se aplicó a 2,254 entrevistados de las ciudades más representativas del país, distribuidos en diferentes ámbitos geográficos: Lima Metropolitana (Lima y Callao), Norte (Trujillo y Chiclayo), Sur (Arequipa y Puno), Oriente (Iquitos) y Centro (Huancayo), enfocándose en seis grupos poblacionales: estudiantes, dependientes solteros, dependientes casados,

independientes, pensionables y pensionistas. Los resultados del estudio mostraron que la población urbana encuestada posee un bajo nivel de educación financiera, inclusive los estratos más altos de la sociedad, que podría generar que las personas tomen malas decisiones financieras o que menos personas utilicen el sistema financiero. Asimismo, el estudio también permitió concluir que se considera de vital importancia asumir un rol protagónico en materia de educación financiera, debido a que existe la necesidad de empoderar a los consumidores para que ellos puedan hacer uso de sus derechos y al mismo tiempo promover a las entidades prestadoras de servicios para que los mercados sean competitivos.

- 8) Curo (2015) en su tesis “La planificación estratégica empresarial su influencia en la competitividad en las MYPE y sus efectos en los estados financieros en la provincia de Huamanga – 2014” presentado en la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote – Perú, como requisito para optar el título profesional de Contador Público, tuvo como objetivo general determinar la influencia de la planificación estratégica empresarial en la competitividad de las Mype y sus efectos en los estados financieros en la Provincia de Huamanga – 2014. La investigación fue realizada mediante revisión bibliográfica - documental, a través de la recolección de información de fuentes como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de internet. El análisis de los resultados, por la naturaleza de la investigación, se hizo comparando las informaciones recolectadas y encuestando a una muestra de 30 micros y pequeños empresarios entre gerentes y

trabajadores. Finalmente, el estudio concluyó que la planificación estratégica empresarial su influencia en la competitividad en las Mype y sus efectos en los estados financieros en la provincia de Huamanga -2014, es de vital importancia, ya que ayuda a determinar los objetivos en las empresas para su crecimiento, toma de decisiones y bienestar a largo plazo.

1.1.2. Antecedentes Internacionales

- 1) Bonet (s.f) El presidente de la Cámara de Comercio de España José Luis Bonet, abordó el tema “La pyme y cultura financiera: claves para el futuro” en el que afirma que, concientizar a las pyme sobre la necesidad de disponer de un departamento financiero formado y capacitado para el análisis de los estados financieros de la empresa, resulta indispensable. Para tal fin, resulta imprescindible la mejora de la cultura financiera de gestores y/o propietarios. Asimismo, realizó un análisis de las pyme españolas acerca de: a) Las características específicas de la deficitaria cultura financiera con la que cuentan, b) El programa “Aprende a Financiararte”, programa de apoyo a la cultura financiera de la pyme, cuyo objetivo es corregir en alguna medida el déficit de cultura financiera que se extiende por el tejido empresarial, y c) La articulación de acciones complementarias que inciden en forma directa sobre la mejora de la cultura financiera, la cual está vinculada básicamente a la educación financiera de los individuos y de la sociedad en su conjunto.

- 2) Salazar, Valencia & Montoya (2017) en su tesis “Educación y cultura financiera de las pyme del sector comercial del centro de Medellín” presentado en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad de San Buenaventura Medellín – Colombia, como requisito para optar el título profesional de contador público, tuvo como objetivo conocer el nivel de educación y cultura financiera que tienen los empresarios del sector comercial del centro de Medellín, como lo aplican en sus empresas y cuáles son sus principales fortalezas y debilidades. Para ello, se realizó una investigación no experimental, descriptivo de corte transversal que utilizó el método mixto (cualitativo-cuantitativo). Las técnicas para obtener la información fueron la revisión de la información documental y de los antecedentes del tema y la encuesta. Así pues el estudio concluyó que: a) Que los empresarios objeto de estudio carecen de educación y cultura financiera tanto así que no conocen el punto de equilibrio de la empresa, un término financiero que mide cuanto se debe vender en el mes como mínimo para cumplir con los costos y gastos de la empresa, b) Tienen problemas en la aplicación de indicadores y en el manejo de información financiera, c) Su principal fortaleza es la atención al cliente y su principal debilidad es que carecen de planificación y gestión administrativa y financiera.
- 3) Peñaloza (2016) en su tesina “La cultura financiera y su efecto en la toma de decisiones en los empresarios” presentado en la Escuela Superior de Comercio y Administración Unidad Tepepan Sección de Estudios de Posgrado e Investigación del Instituto Politécnico Nacional de México, como requisito para optar el título de especialista en finanzas, tuvo como objetivo analizar cuanta cultura financiera existe en los empresarios para el

desarrollo, así como el efecto que tiene en la toma de decisiones financieras que ayuden al crecimiento de la empresa, la importancia de la misma dentro del ámbito empresarial, además de las implicaciones que conlleva el no tomar adecuadas decisiones. Para ello, realizó una investigación exploratoria sustentada en encuestas, observaciones personales, análisis de rastro y de contenidos. Asimismo utilizo el método mixto (cuantitativo-cualitativo). Las técnicas para obtener la información fueron la encuesta y la observación documental, la población estuvo conformada por 1,021 empresas de la industria manufacturera, la muestra fue calculada por muestreo aleatorio simple estuvo conformado por 77 empresas de este sector. Así pues, el estudio concluyó que el empresario de la industria manufacturera si cuenta con cultura financiera (financiamiento, inversión, administración del riesgo) y realiza acciones que lo lleva a obtener mejores resultados en la empresa, invierte de tal manera que esto le ayuda al cumplimiento de las actividades de la empresa y así sobrevivir a lo largo del tiempo.

- 4) Reus & Reus (2016) en su investigación “El ahorro y control financiero en estudiantes del área económico-administrativa de la Región Altos Sur de Jalisco, México”, publicada por la revista global de negocios “The Institute for Business and Finance Research” cuyo objetivo fue conocer cómo los alumnos de pregrado en Administración llevan a cabo sus finanzas personales, ya que en su currícula estudiantil están consideradas unidades de aprendizaje relacionadas a la administración y las finanzas. La investigación fue de tipo descriptivo-transversal y se diseñó una encuesta

que utilizó el modelo de respuesta múltiple para medir las variables: ingresos, egresos, ahorro, presupuesto, control de gastos, rendimiento escolar del estudiante, entre otros. La población se determinó mediante muestreo estratificado, estuvo conformado por 283 estudiantes de la licenciatura en Administración, el tamaño de la muestra mínimo representativo para esta carrera fue de 33 encuestas. El estudio concluyó que los alumnos, la mayoría subsidiados por sus padres o tutores, tienen un control de sus finanzas personales, tienen hábitos de ahorro y realizan el registro de sus gastos de forma semanal.

- 5) Mejía (2014) con su investigación “Encuesta de medición de capacidades financieras en Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú” publicada por el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos, cuyo objetivo fue mostrar los resultados de la encuesta de medición de capacidades financieras de los cuatro países andinos, permitió realizar un diagnóstico para identificar los conocimientos, las habilidades, las actitudes y los comportamientos de la población en relación con los temas financieros. La metodología, la elaboración de la encuesta y el trabajo de campo para la aplicación del cuestionario siguieron los lineamientos de la OCDE; la encuesta se realizó de forma presencial a personas adultas entre 18 y 79 años de edad. Asimismo, la muestra estuvo conformada por 1,200 personas en Bolivia y Ecuador, 1,210 personas en Perú y 1,261 personas en Colombia. Los resultados del estudio son específicos para cada país, sin embargo, en general se puede identificar importantes brechas sociodemográficas, en particular de género, ámbito geográfico, educación e ingresos. En este

sentido, las personas residentes de zonas rurales, personas de sectores sociodemográficos más bajos, las mujeres, las personas con menores grados de educación, los inactivos y desempleados, manifiestan menores capacidades financieras. Por ello, se pudo concluir que existe una relación positiva significativa entre el conocimiento y el comportamiento financiero.

- 6) Aguilar & Ortiz (2013) en su investigación “Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de la modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas”, presentado en la Universidad Técnica Particular de Loja – Ecuador, como requisito para optar el título de Ingeniero en Administración en Banca y Finanzas, tuvo como objetivo medir el nivel de conocimientos financiero de los estudiantes, y así diseñar un plan de capacitación que fomente los principales hábitos de ahorro y el uso de productos y servicios financieros en los alumnos. Para realizar la investigación se aplicó la Encuesta de Cultura Financiera (ENFIN), un cuestionario de la OCDE que utiliza el modelo de respuesta múltiple y que permite medir aspectos sociodemográficos y el nivel de dominio sobre conocimiento financiero, planificación financiera, conocimiento de productos y servicios y control financiero. El cuestionario fue aplicado como censo en lugar de muestreo a 136 estudiantes cuyas edades comprendían entre 18 y 22 años. En este sentido, el estudio permitió concluir que los niveles de educación y cultura financiera de sus profesionales se ubican entre bajo y medio, logrando manifestar la importancia de educar y culturizar a la población para que estén protegidos frente a los riesgos y crisis financieras, para el cual diseñaron un programa

de educación financiera especializado que buscó mejorar el nivel de educación y cultura financiera de sus estudiantes.

- 7) García et al. (2013) en su investigación “La educación financiera en América Latina y el Caribe: Situación actual y perspectivas” manifiesta que la población refleja una ignorancia generalizada respecto a conceptos financieros básicos como inflación, tasa de interés, relación entre riesgo y rentabilidad y sobre el funcionamiento del mercado de capitales. El estudio también permitió: 1) Identificar las prácticas más innovadoras y ejemplos más relevantes de cooperación interinstitucional, que han permitido el desarrollo de programas de educación financiera para complementar la educación financiera, la inclusión financiera y el desarrollo de capital, y 2) Identificar la existencia de estrategias nacionales orientadas a la promoción de la educación financiera, las mismas que han estado contando con un importante apoyo político. Sin embargo, a pesar de los esfuerzos presentados, la investigación concluye que las necesidades en materia de educación financiera no son iguales para todos los países de la región, por eso es necesario un mayor esfuerzo en términos de medición, que junto a una evaluación de impacto más completa de los programas existentes, ayudarían a diseñar e implementar programas de educación financiera más eficaces y generar resultados medibles.

- 8) Montañez (2012) en su investigación “Diagnóstico del grado de educación financiera en los estudiantes de la Pontificia Universidad Javeriana” presentado en la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la

Pontificia Universidad Javeriana de Bogotá- Colombia, como requisito para optar el título de Administrador de empresas, buscó determinar el grado de educación financiera de los estudiantes de la carrera de Administración. La investigación de tipo concluyente-cuantitativa estuvo dirigida a estudiantes de Administración de empresas entre 21 y 25 años de edad, que llevaron a cabo la práctica empresarial durante el primer semestre del año 2012, la población estudiantil estuvo conformada por un total 115 alumnos y el tamaño de la muestra fue de 39 encuestas. El estudio reveló que los estudiantes encuestados tienen buenas bases financieras, bajo nivel de endeudamiento y buenos hábitos de consumo. Asimismo, la investigación permitió demostrar que analizar un segmento de la población con características similares, permite analizar las particularidades del entorno en el que se desarrollan sus actividades y sus hábitos de consumo, lo que conlleva a una propuesta efectiva que se ajuste a su realidad.

- 9) Damián y Huchín (2011) con su investigación “La educación financiera en estudiantes de educación básica. Un diagnóstico comparativo entre escuelas urbanas y rurales” publicado por la Revista de Ciencia Estratégicas de la Universidad Pontificia Bolivariana de Medellín – Colombia, buscó conocer y comparar el nivel de educación financiera que han obtenido del entorno los estudiantes de quinto y sexto grado de tres escuelas primarias del Municipio de San Juan Bautista Tuxtepec, Oaxaca - México. La investigación fue de tipo exploratorio, descriptivo y transversal, utilizando el estudio de casos, se diseñó un cuestionario conformado por 35 preguntas que utilizó el modelo de respuesta múltiple, fue aplicado a ocho grupos (169

estudiantes), en una escuela urbana y en dos escuelas rurales. El estudio concluyó que los niños pueden entender conceptos económicos-financieros desde una temprana edad, lo que posibilita impulsar la capacidad financiera entre los individuos y fijar objetivos entorno a ello. Por otra parte, el estudio también permitió manifestar la importancia de incorporar la educación financiera en la educación básica para fomentar el bienestar económico personal y familiar desde temprana edad.

10) Carbajal (2008) en su estudio “La educación financiera y la bancarización en México”, esboza las estrategias de masificación de educación financiera que ha venido implementado ese país como parte de una política de profundización financiera. En su estudio coincide con Montañez (2012) y García et al. (2013), cuando manifiesta que el éxito de todo tipo de programa de educación financiera radicará en la eficacia con que este recoja las necesidades e identifique los problemas de los grupos meta. En consecuencia, los esfuerzos deben estar dirigidos a identificar y a crear soluciones para corregir problemas como: la falta de conocimiento, el exceso de confianza en el endeudamiento y otras propensiones. Asimismo, la investigación concluye que el verdadero reto es establecer qué nivel de capacidad financiera debiera tener un usuario común, que le permita comportarse racionalmente en este mercado que se encuentra en permanente cambio.

11) Burgos (2012) en su tesis “Planeación estratégica para el mejoramiento de la competitividad de la empresa Ingelcas y Cía. Ltda.”, presentado en la

Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Cartagena – Colombia, como requisito para optar el título de Administrador de empresas, tuvo como objetivo principal la elaboración del Plan estratégico de Ingelcas y Cía Ltda. La investigación fue de tipo descriptivo, mediante la realización tanto del análisis situacional externo e interno como el análisis FODA de la organización y la aplicación de encuestas a la muestra que estuvo conformada por los clientes, proveedores y personal de Ingelcas y Cía Ltda. Los resultados del estudio permitieron a) Conocer el entorno operativo y general de la organización, b) Determinar en qué condiciones se encontraban los procesos operativos del mismo, y c) Obtener un direccionamiento estratégico con objetivos corporativos, lo que permitió a su vez la proyección y el posicionamiento de la empresa en la industria relacionada al sector eléctrico y en los demás sectores en que la empresa haya incursionado.

12) Fuentes, Orellana & Sánchez (2005) en su tesis “Diseño de un sistema de planeación y control para la pequeña empresa de la industria gráfica en el municipio de San Marcos caso ilustrativo Impresos Quijano, S.A. de C.V.”, presentado en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de El Salvador - El Salvador, como requisito para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas, tuvo como objetivo identificar la necesidad del Diseño de un Sistema de Planeación y Control para la pequeña empresa de la Industria Gráfica del Municipio de San Marcos. Caso Ilustrativo Impresos Quijano, S.A. de C.V. El estudio fue de tipo descriptivo, para recopilar los datos se utilizaron la encuesta, la entrevista y la observación como

instrumentos. No se determinó muestra, es decir los instrumentos fueron aplicados al total de la población (cinco empresas de la industria gráfica en el municipio de San Marcos) y el estudio del caso ilustrativo aplicado a la empresa Impresos Quijano, S.A. de C.V. Los resultados de la investigación mostraron que las empresas de esta industria carecen de un Sistema de planeación y control que guie el accionar de estas. De igual manera, con el objeto de contribuir a mejorar la eficiencia, eficacia y productividad de las pequeñas empresas de esta industria, los autores elaboraron un sistema de planeación y control para el caso ilustrativo de la empresa Impresos Quijano, S.A. de C.V.

1.2. Bases Teóricas

1.2.1. Cultura Financiera

1.2.1.1. Aspectos generales de la Cultura financiera

El concepto de cultura financiera se encuentra estrechamente relacionado con la educación financiera, ya que la cultura es una demostración de que se cuenta con educación, por eso se debe definir y diferenciar estos dos conceptos.

La educación financiera es el proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y

confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir a obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico (OCDE,2005a, citado en García et al., 2013,pág.15).

La educación financiera es un proceso que a través de la asimilación de información comprensible y el uso de herramientas básicas de administración de recursos y planeación, desarrolla habilidades y actitudes en los individuos para que ellos puedan: a) Tomar decisiones personales y sociales de carácter económico en su vida cotidiana, y b) Utilizar productos y servicios financieros que mejoren su calidad de vida bajo condiciones de certeza. (Banco Nacional del Ahorro y Servicios Financieros – BANSEFI, 2016, pág.1).

La educación financiera transmite los conocimientos, habilidades y actitudes que las personas necesitan para adoptar buenas prácticas de administración de dinero con respecto a los ingresos, gastos, ahorros, endeudamiento e inversión; capacitándolos para que tomen mejores decisiones financieras y logren un mejor control sobre los riesgos. (Carbajal, 2008, pág.5). Asimismo, señalan que: “La educación financiera es el conjunto de herramientas y conocimientos prácticos que nos permiten administrar, incrementar y proteger nuestro patrimonio, así como tomar mejores decisiones económicas en las diferentes etapas de nuestra vida” (Comisión Nacional

para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros – CONDUSEF, 2016, pág.2).

La educación financiera como un bien público beneficia a la sociedad y facilita que los segmentos de la población de bajos recursos puedan acceder al sistema financiero actual, el cual se presenta con mayor variedad, dinamismo en la economía, complejidad y riesgo. (Asociación de Bancos del Perú – ASBANC, 2011, pág.2).

En ese sentido, la cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos, que permite a las personas gestionar sus finanzas, le facilita el acceso a mayor y mejor información de los productos financieros y le permite un mejor control del presupuesto financiero. (García et al 2011, pág. 6)

La cultura financiera brinda la capacidad de estar informado acerca de los productos financieros disponibles y entender cómo manejar las deudas, ahorros familiares, productos financieros, de seguros y de jubilación. (SBS, 2014, pág. 116). Asimismo, se establece que: “La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, prácticas, hábitos y costumbres que cada individuo posee para administrar, incrementar y proteger su patrimonio en las diferentes etapas de su vida” (Amezcuca, 2014, citado en Saucedo, 2015, pág.74).

Según estos autores la educación financiera es el proceso mediante el cual se adquiere conocimientos y se mejora la comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, el cual le permite desarrollar a las personas un conjunto de conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos (cultura financiera) que les facilita la toma de decisiones financieras y les permite adoptar buenas prácticas para la administración, el incremento y la protección de su patrimonio.

1.2.1.2. Teorías que aportan a la Cultura Financiera

La doctrina ha desarrollado una teoría financiera, se reconoce como padre de la economía financiera a Dewing y Gerstenberg. Es a partir de 1950, que se desarrolla el “Enfoque moderno de las finanzas”, sin embargo, hay que reconocer, que esta disciplina ha atravesado diferentes cambios a la luz de los modelos económicos y el ritmo del mercado financiero. En el siglo pasado, se conocía a este modelo como “Visión tradicional de las finanzas”, dentro de los autores más destacados podemos mencionar a Markowitz, Tobin, Miller Arrow, Jensen, Roll, Merton y Ross entre otros. De esta forma podemos evidenciar que las finanzas, surgen como respuesta clara a un modelo de gerencia, con sus propias técnicas específicas y su propio desempeño financiero (Saavedra García & Saavedra García, 2012). Los autores señalan que:

“El resurgimiento industrial de la década de los años treinta, que siguió a la crisis económica de 1929 comienza a agudizar

los problemas relacionados con la supervivencia de las empresas, así el enfoque recae en el mantenimiento de la liquidez, quiebras y reorganizaciones, así como el aumento de regulaciones. Aunque en la década de los cuarenta, las empresas se dedican a cubrir necesidades bélicas, también inicia la preocupación por el costo de la reconversión industrial post bélica, esto trae consigo la necesidad de realizar un análisis de las inversiones que se necesitaba efectuar y la planeación y control de la empresa para optimizar sus recursos (Saavedra García & Saavedra García, 2012)”.

En ese sentido, para Saavedra: “La teoría moderna parte del hecho que la empresa debe maximizar su valor de mercado, y esta premisa es la guía para el desarrollo de las de la empresa. Todo este desarrollo fue sustentado también con el surgimiento de modelos económicos con una fuerte base cuantitativa que son contrastados en el mercado para probar su validez”. Estos autores, señalan que el proceso de evolución de esta teoría financiera se presentó de la siguiente manera:

Tabla 1. Evolución de la Teoría Financiera

Evolución de la Teoría Financiera	
Los Años 50	Los cambios tecnológicos producidos en la industria en la década de los setenta se convierten en un factor determinante para el desarrollo empresarial. Esto provocó que las empresas adoptaran consecuencia de ello alcanzaron alta rentabilidad. En esta época se hizo imperativo contar con nuevos sistemas de información que permitieran una toma de decisiones fundamentada. El uso y desarrollo de técnicas de investigación de operaciones y decisiones.

Los Años 70	Profundiza el estudio de los tópicos anteriores y su desarrollo estuvo marcado por el uso de los fundamentos microeconómicos, la utilización de técnicas cuantitativas (econometría, estadística, teoría de decisión, etc.) y el desarrollo de aplicaciones condiciones ideales, para luego contrastarlos con la realidad de empresas y mercados.
Los Años 80	La desregulación y globalización de los mercados dan origen a la sin precedentes de nuevos productos y estructuras instrumentos que requerían la participación de científicos en el sector financiero.
Los Años 90	Estuvo marcada por un entorno volátil e inestable en el que nos encontramos con el estudio de la incertidumbre utilizando para ello la teoría de los subconjuntos borrosos.

(Saavedra García & Saavedra García, 2012)

Asimismo a inicios del presente siglo, se han ido presentando estudios:

Cómo señala Saavedra:

El año 2002, se estudia “La psicología del comportamiento del inversionista”, obteniendo este estudio, un premio Nobel en economía, los autores fueron Black y Mryon Scholes, Robert Merton, sus mecanismos de evaluación propuestos empezaron a cotizarse en el “Chicago Mercantile Exchange”.

El año 2005, se estudia “El análisis de las decisiones humanas desde el punto de vista de la psicología cognitiva”, sus autores son Vernon Smith y Daniel Kahneman. Su estudio se enfoca desde el punto de vista de la psicología cognitiva.

En los últimos años, se ha investigado el tema nada más como una herramienta para hacer que ganen más dinero a quienes ya lo tienen, sino también a quienes carecen de él y que son la mayoría de las personas que habitan en el mundo (Ibáñez, Partal, Gómez, 2004: pág. 5).

1.2.1.3. Definición de Cultura Financiera

La Cultura financiera “está definida por las creencias, conocimientos, actitudes, comportamientos, y habilidades financieras de los Micro y Pequeños Empresarios, que contribuyen a mejorar el manejo de sus finanzas, así como el acceso a los diversos productos y servicios financieros existentes en las instituciones financieras, y por lo tanto, a tomar decisiones importantes en el ámbito financiero” (Cáceres & Fernández, 2016, citado en Lizárraga, 2017). En este sentido, la cultura financiera es importante para las empresas, debido a que estas son administradas por personas, las cuales deben contar con cultura financiera como agente económico activo, que les ayudará en la toma de decisiones y les servirá durante toda la vida, tanto en el ámbito empresarial como en el personal.

1.2.1.4. Dimensiones de la cultura financiera de los Micro y Pequeños empresarios.

a) Los conocimientos financieros de los micro y pequeños empresarios

“Es la información adquirida por las personas para poder administrar sus finanzas personales, acceder en mejores condiciones a los productos y servicios financieros, así como para poder tomar decisiones” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 17, citado en Lizárraga, 2017, pág. 73). En este sentido, resulta importante que los micro y pequeños empresarios, puedan contar con conocimientos financieros, que les permita respaldar su gestión en cualquier ámbito que desarrollen.

b) Las creencias financieras de los micro y pequeños empresarios

“Son las ideas y conceptos más generales acerca del mundo del dinero, del manejo de las finanzas personales y sobre las ventajas o desventajas de acceder a ciertos productos y servicios financieros que ofertan las instituciones financieras, así como el lugar que en él ocupa la persona. Son los cimientos de la cultura financiera” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 18, citado en Lizárraga, 2017, pág. 73). Una creencia es una idea que se asume como verídica y que se exprese de manera afirmativa, debido a que damos por auténtico el conocimiento. Por ello, es importante que conforme se vaya adquiriendo nuevo conocimiento financiero, este vaya siendo validado, con la finalidad de ser afirmado o renovado.

c) Las habilidades financieras de los micro y pequeños empresarios

“Es el conjunto de destrezas y aptitudes para poder manejar las finanzas personales, realizar inversiones, seleccionar adecuadamente los productos y servicios financieros más adecuados de acuerdo a sus necesidades, etc. También se definen como las capacidades adquiridas para aplicar eficientemente una técnica” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 19, citado en Lizárraga, 2017, pág. 73-74). Los micro y pequeños empresarios deben desarrollar sus habilidades financieras, deben aprender los conceptos básicos financieros, y revisar los informes de su organización a fin de comprender como hacer más rentable a la organización.

d) Las actitudes financieras de los micro y pequeños empresarios

“Son los juicios evaluativos y la propensión de las personas con respecto al mundo del dinero, las inversiones, acceso a productos y servicios financieros, entre otros temas financieros” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 20, citado en Lizárraga, 2017, pág. 74). Las actitudes financieras de los micro y pequeños empresarios deben estar alineados a una adecuada administración financiera, se presentan en función de las creencias sobre el comportamiento que se tiene hacia las prácticas financieras en la organización.

e) Los comportamientos financieros de los micro y pequeños empresarios

“Es la forma de proceder de las personas frente a situaciones y decisiones que tienen que tomar con respecto a sus finanzas personales, la realización de inversiones, acceso a productos y servicios financieros” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 21, citado en Lizárraga, 2017, pág. 74). El comportamiento financiero de los micro y pequeños empresarios, está basado en el proceso de toma de decisiones que realizan y se encuentra relacionado con la complejidad que los empresarios enfrentan, muchas de ellas por falta de atención, el bajo nivel de alfabetización financiera y el contexto donde se evalúan las elecciones, los cuales desempeñan un rol primordial en la calidad de las decisiones asociadas a la gestión de la empresa.

1.2.1.5. Importancia de la educación y cultura financiera

Para ASBANC, 2011; BANSEFI 2016, la educación financiera es importante porque:

- Facilita que los segmentos de la población de bajos ingresos accedan al sistema financiero formal.
- Capacita a la población en la toma de decisiones eficaces para mejorar su bienestar financiero.
- Capacita a la población a saber elegir entre los productos y servicios financieros que más les convienen, identificando sus ventajas y desventajas.
- Contribuye a mejorar las condiciones de vida de la población proporcionando herramientas de planeación y administración de los recursos.
- Contribuye a que los intermediarios financieros tengan mejor conocimiento de las necesidades de los usuarios.
- Contribuye al aumento de la competitividad e innovación del sistema financiero.
- Fomenta el ahorro lo que se traduce en mayores niveles de inversión y crecimiento de la economía.

1.2.1.6. Beneficios de la educación y la cultura financiera

a) Beneficios para los usuarios financieros

La educación financiera ayuda a reducir el riesgo de sobreendeudamiento en microcrédito, que cada vez está más presente, haciendo énfasis en la responsabilidad con las que se deben enfrentar las obligaciones de crédito y las consecuencias futuras que traen un mal comportamiento de pago, con el objetivo de incrementar los niveles de ahorro, que normalmente se traducen en mayores niveles de inversión y crecimiento de la economía en su conjunto (Gómez, 2009, pág.9). En este sentido, contar con cultura financiera también representa una mejora en el rendimiento de la empresa, ya que contar con un gerente o administrador calificado y experimentado en gestionar el dinero de la organización, contribuye en la optimización del rendimiento de los ingresos y gastos administrados.

b) Beneficios para el sistema financiero y el país

Para BANSEFI tener clientes educados en materia financiera, que conozcan sus derechos y obligaciones y que puedan comparar bajo igual de condiciones la creciente oferta del mercado, tanto en número de oferentes como de instrumentos financieros, contribuye a mejorar el desempeño de las instituciones financieras, aumentando así la competitividad e innovación del sistema financiero, lo que contribuye, a su vez, a la estabilidad del mercado financiero y de la economía del país (BANSEFI, 2016, pág.2).

1.2.1.7. La educación financiera en América Latina y el Caribe

Según García et al. (2013) Las evidencias que se tiene disponible en la actualidad, no son suficientes para permitir un diagnóstico de las necesidades y falencias en la alfabetización financiera en América Latina, sin embargo, se sabe que existe una ignorancia generalizada en la población respecto a conceptos financieros básicos como inflación, relación entre riesgo y rentabilidad y sobre el funcionamiento del mercado de capitales.

Asimismo, los hacedores de políticas públicas y diseñadores de programas de educación financiera de los países de América Latina buscan diseñar, implementar y evaluar el impacto de los programas de educación financiera de forma eficiente. Y esto solo se puede lograr si se tiene una idea clara del nivel de conocimientos y comprensión de los temas financieros de la población, así como de sus actitudes y comportamientos respecto a los mismos. Lo que permitiría desarrollar programas y estrategias de educación financiera efectivos, basados en la evidencia empírica.

En este sentido, también se debe considerar que se debe establecer diferentes estrategias para los diferentes segmentos de la población: poblaciones que evidencien menores capacidades financieras, personas con bajos ingresos, zonas rurales y urbanas, poblaciones según género y nivel socio-económico, micro y pequeños empresarios, entre otros.

En el 2008, la OCDE/ INFE, creó el Subgrupo de Expertos sobre la Medición de la Alfabetización e Inclusión Financiera. Este subgrupo desarrolló una encuesta de línea base que se puede usar para medir la alfabetización e inclusión financiera de la población, siendo América Latina y el Caribe, Perú y las Islas Vírgenes Británicas los primeros países que se unieron al ejercicio piloto de la encuesta en mención.

La encuesta piloto fue introducida durante 2010 y 2011 en catorce países, de varios continentes con diferentes niveles de desarrollo en mercados económicos y financieros y permitió principalmente: a) Medir la alfabetización financiera y generar referentes nacionales. b) Describir los niveles de alfabetización financiera de diferentes grupos sociodemográficos para identificar deficiencias, necesidades y variables explicativas, y finalmente c) Comparar niveles de alfabetización financiera a través de los catorce países.

Los países para los que se encuentra mayor información sobre el tema son Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Guatemala, México y Perú, cuyos resultados se muestran en el siguiente cuadro:

Tabla 2. Conocimiento Financiero en países de América Latina

Conocimiento Financiero	Conceptos	Brasil	Chile	Colombia	Costa Rica	Guatemala	México	Perú
a) Tasa de Interés	Comprensión y cálculo	<50%	>50%	<50%	<50%	<50%	<50%	<50%
b) Inflación	Comprende el concepto.	<50%	<50%	<50%	<50%	<50%	>50%	<50%

c) Riesgo- rentabilidad	Comprende relación entre los términos	>50%	>50%	>50%	>50%	>50%	>50%	>50%
d)Funcionamien to del mercado de capitales	Comprende relación entre riesgo y diversificación de portafolio	>50%	>50%	<50%	>50%	>50%	<50%	<50%

Fuente: García et al. (2013); Elaboración propia

En la tabla N° 2 podemos apreciar que respecto al conocimiento financiero del concepto tasa de interés, los países encuestados, a excepción de Chile, muestran que menos del 50% de su población entiende este concepto. Asimismo, en el caso del concepto inflación, los países encuestados, a excepción de México, muestran que menos del 50% de su población comprende dicho término. Por otro lado, la relación riesgo-rentabilidad, en el caso de todos los países encuestados, si es comprendido por más del 50% de la población, Finalmente, respecto al conocimiento del funcionamiento del mercado de capitales, más del 50% de la población en Brasil, Chile, Costa Rica y Guatemala conoce como funciona este mercado, una diferente realidad que se muestra en los países Colombia, México y Perú, en el que menos del 50% de la población lo conoce.

1.2.1.8. La educación financiera en países andinos: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú.

Mejía (2014), realizó un estudio acerca de la educación financiera en cuatro países andinos: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú, la cual se llevó a cabo mediante la aplicación de una encuesta que estuvo dirigida a medir las capacidades financieras de la población en estos cuatro países, y cuyo objetivo específico fue identificar los conocimientos, las habilidades, las actitudes y los comportamientos de los individuos en relación con los temas financieros, el dinero y la toma de decisiones acerca de sus finanzas personales. La investigación mostró que aunque los resultados del estudio son específicos para cada país, se pueden identificar importantes brechas sociodemográficas, en particular de género, ámbito geográfico, educación e ingresos. Asimismo, se pudo concluir que hay una relación positiva considerable entre el conocimiento y el comportamiento financiero, así como entre el ahorro y las capacidades financieras en general (pág. 241-253).

A continuación, se presenta la tabla N° 3, el cual muestra un cuadro comparativo de la medición de capacidades financieras entre los países andinos: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. En la tabla se puede apreciar, que en más del 60% de los ítems evaluados, Perú muestra el indicador más bajo en comparación de los 3 países restantes.

Tabla 3. Resultados medición de capacidades financieras en países andinos

N°	Educación financiera/ Puntaje	Resultados	Bolivia	Colombia	Ecuador	Perú
1	Conocimiento financiero	Min: 0 Max: 8	4.83	5.13	5.08	4.58
	Conocimiento financiero	= o > a 6	39%	43%	42%	31%

2	Ahorro en los últimos 12 meses	Ahorro Activo No ahorra No sabe	71% 26% 4%	58% 39% 3%	56% 41% 2%	51% 45% 4%
3	Elección informada de productos financieros	Elección informada Elección desinformada	50% 38%	38% 52%	38% 52%	40% 38%
4	Endeudamiento	% de endeudamiento	56%	62%	53%	55%
5	Comportamiento financiero	= o > a 6	5.39	5.15	5.14	4.68
6	Actitud financiera	> a 3	3.55	3.32	3.23	3.60
7	Actitud financiera global	> a 3	13.78	13.60	13.46	12.86
8	Inclinación y aversión al riesgo	Inclinación al riesgo Aversión al riesgo	14.73% 12.72%	13.49% 13.79%	14.20% 12.74%	13.43% 12.36%
9	Educación financiera y género	% de hombre con E.F % de mujeres con E.F	57% 55%	55% 48%	53% 48%	48% 37%
10	Educación financiera y ámbito geográfico	% de pobl. urbana con E.F % de pobl. rural con E.F	59% 49%	53% 44%	56% 40%	47% 34%
11	Educación financiera y edad	Personas de 18 a 24 Personas de 25 a 39 Personas de 40 a más	43% 65% 53%	49% 57% 49%	46% 52% 51%	40% 48% 59%
12	Educación financiera y nivel socioeconómico	Nivel Bajo Nivel Medio Nivel Alto	43% 70% 74%	45% 54% 75%	33% 58% 68%	35% 58% 69%
13	Educación financiera y nivel educativo.	Menos de secundaria Con Secundaria Mayor a secundaria	39% 51% 74%	31% 48% 72%	31% 50% 69%	24% 37% 67%

Fuente: Encuesta de medición de capacidades financieras en Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú, Mejía (2014); Elaboración propia

1.2.1.9. La Educación financiera en el Perú

a) Situación de la educación financiera en el Perú

Según el estudio de Prialé et al, (2011), la Primera Encuesta de Cultura Financiera (Enfin 2011) llevada a cabo por la SBS y la Universidad del Pacífico, muestra que la educación financiera en el país todavía es un activo escaso, inclusive para los estratos más afortunados de la sociedad, que puede presentar potenciales consecuencias negativas para todos. Los resultados de la encuesta muestran que los peruanos no sólo tienen

insuficiente cultura financiera sino también alguna desconfianza en el sistema financiero del país.

El cuestionario utilizado que fue desarrollado en colaboración con la OCDE, fue aplicado a un conjunto de ciudades urbanas representativas del país, distribuidas en diferentes ámbitos geográficos: Lima Metropolitana (Lima y Callao), Norte (Trujillo y Chiclayo), Sur (Arequipa y Puno), oriente (Iquitos) y Centro (Huancayo), y que estuvo enfocado en seis grupos poblacionales: estudiantes, dependientes solteros, dependientes casados, independientes, pensionables y pensionistas, revela que la población urbana encuestada posee un bajo nivel de educación financiera, que ocasionaría que las personas tomen malas decisiones financieras o que menos personas utilicen el sistema financiero.

Los resultados del Enfin 2011 muestran un primer diagnóstico sobre el nivel de cultura financiera en el Perú concentrándose en cuatro secciones principales: (Ver Tabla N° 4)

Tabla 4. Resultados Encuesta de Cultura Financiera del Perú – ENFIN – 2011

Cultura Financiera	Resultados
1. Conocimiento y entendimiento	<ul style="list-style-type: none"> a) El 40% de los encuestados sabe realizar el cálculo de la tasa de interés de una cuenta de ahorro a un año. Mientras que el 38.7% lo puede hacer a cinco años. b) El 68.9% demostró conocer la relación entre riesgo y rentabilidad. Mientras que el 50.6% sabe que se puede reducir el riesgo a través de la diversificación de una cartera. c) Los que pertenecen a los niveles de ingresos y educación más bajos suelen responder a este tipo de preguntas de manera incorrecta.

2. Planificación financiera	<ul style="list-style-type: none"> a) El 35.4% de la muestra indica haber ahorrado en el hogar en los últimos 12 meses. Mientras que el 30% usa el sistema financiero a través de depósitos o saldos en las cuentas de ahorro. b) El 45% de los encuestados que tienen ingresos menores de S/ 600 ahorran dentro del hogar. c) Sólo el 16% de los encuestados con educación primaria hace uso del sistema financiero. Mientras que el 40% de los que posee educación universitaria lo usan. d) Sólo 1 de cada 4 encuestados podría seguir cubriendo sus gastos por 3 meses a más, sin endeudarse en caso perdiera su principal fuente de ingreso. e) El 28% de los individuos con ingresos mayores a S/. 3,000 y el 18.7% de los pensionables puede cubrir sus gastos por más de seis meses.
3. Productos Financieros	<ul style="list-style-type: none"> a) Los tres productos más utilizados por los encuestados son: Cuenta de ahorro (48.4%), EsSalud (34.7%) y Tarjeta de Crédito (28.3%). b) El 34% de los encuestados tiene acceso a un sistema de jubilación (21.5% al SPP y 12.9% al SNP). Y sólo en el grupo poblacional pensionistas la proporción de afiliados al SNP es mayor que la del Sistema Privado de Pensiones. c) Cuatro de cada diez encuestados no realizan comparaciones previas a la adquisición de un producto financiero, por falta de conocimiento o voluntad.
4. Control financiero	<ul style="list-style-type: none"> a) Por lo menos 7 de cada 10 encuestados indican tener control sobre su manejo financiero tales como: analizar sus posibilidades de pago, revisar su situación financiera y pagar sus cuentas a tiempo. Asimismo, 8 de cada 10 encuestados señala tener un presupuesto familiar. b) En los últimos 12 meses, el 55% de los encuestados afirma haberse encontrado en una situación en la cual sus ingresos no podían cubrir sus costos. El porcentaje se incrementa en 66% en el caso de encuestados de nivel de instrucción secundaria. c) Para cubrir su déficit los encuestados indican como alternativa más usadas: reducción de gastos (44%), trabajos extras (19%), obtener dinero o alimentos de familiares (16%), retirar dinero de los ahorros (10%).

Fuente: Primera Encuesta de Cultura Financiera del Perú – ENFIN - 2011, Prialé et al, (2011).
<https://es.scribd.com/doc/78560752/Primera-Encuesta-de-Cultura-Financiera-Peru-2011-ENFIN-2011>; Elaboración propia

b) Iniciativas de Educación financiera en el Perú

En la última década gracias a la participación del sector público y privado el Perú ha avanzado en materia de educación, cultura e inclusión financiera. A continuación en la tabla N° 5, se describe de forma cronológica las iniciativas de educación financiera que se han dado a lo largo de estos 10 últimos años.

Tabla 5. Iniciativas de Educación financiera en el Perú

Año	Iniciativas de Educación financiera en el Perú
2008	La SBS realiza la Segunda Edición del Programa Piloto de Asesoría a Docentes, capacita a un total de 118 docentes de secundaria en las ciudades de Lima, Arequipa y Piura.
2009	En el 2009, la SBS bajo el marco del Nuevo Diseño Curricular, realiza la Tercera Edición del Programa de Asesoría a Docentes, capacita a 198 docentes de educación secundaria, para el trabajo de 198 colegios públicos en 5 ciudades del Perú.
2010	La SBS inicia “El programa Finanzas para ti”, que brinda charlas enfocadas a satisfacer las inquietudes y necesidades de grupos más específicos tales como: personal de empresas, personas con discapacidad, beneficiarios de programas sociales, población rural, mujeres emprendedoras y microempresarios. Logrando capacitar a más de 60 mil personas en las 25 regiones del país
2011	La SBS realiza el Primer PAD Rural para ampliar el ámbito de alcance del Programa a los lugares más necesitados, capacita y certifica a 107 docentes de las zonas rurales de la Macro Región Sur (Arequipa, Tacna, Cusco, Puno, Ayacucho, Huancavelica, Apurímac, Madre de Dios, Moquegua).
2016	En el 2016, el programa “Finanzas en el Cole” demuestra el beneficio que ha brindado a alumnos de educación secundaria de escuelas públicas, resultado que logró gracias a la participación activa de docentes, directores, padres de familia, funcionarios de UGEL, entre otros.
2017	En abril del 2017, con la finalidad de encontrar nuevas maneras de conectar con las familias peruanas, ASBANC inaugura la primera Feria Financiera Familiar en el Centro de Exposiciones del Jockey Club, la feria tuvo como objetivo mostrar los beneficios de los productos y servicios del sistema financiero, y a su vez lograr una mayor inclusión financiera.

Fuente: SBS (2016), ASBANC (2017); Elaboración propia

c) Programas de educación financiera para las MYPE

- Programa Diplomado de la Microempresa (DIME) – Mibanco

Mibanco desde el año 2007 lleva a cabo un programa de capacitación gratuita dirigido tanto a empresarios de micro y pequeña empresa, como a clientes de su producto “Crédito Rural”. Se estima que para el 2012 el programa diseñado por Aprenda, empresa del Grupo ACP especializada en brindar acceso al conocimiento a los emprendedores y empresarios de la microempresa, había capacitado en temas de marketing, ventas, finanzas, administración, estrategias de negocios, aspectos legales, liderazgo,

planeamiento, trabajo en equipo y educación financiera a más de 100,000 microempresarios y clientes de Mibanco. (Feijoo, 2016, pág. 43)

- Programa “Crédito con Educación”- Freedom from Hunger

Desde el 2004, el programa Freedom from Hunger brinda asesoría técnica y capacitación a algunas instituciones microfinancieras peruanas en diversos temas sobre educación financiera, salud y gestión de negocios, cuyo objetivo es fortalecer las capacidades de las mujeres microempresarias de escasos recursos, entregándoles servicios financieros y educativos de alta calidad, para que los utilicen de manera informada y responsable, mejoren su calidad de vida y logren sus objetivos emprendedores y empresariales. (Feijoo, 2016, pág. 48).

- Programa de educación financiera – BBVA Banco Continental

Durante el 2015 el Banco Continental ha incorporado programas de educación financiera y de capacitación a PYME, dirigidas al público interno y externo. Desarrolló el programa “Camino al éxito”, programa de capacitación a empresarios de la pequeña y mediana empresa, que capacitó a un total de 494 empresarios que asistieron al programa. De ellos fueron seleccionados 150 participantes que recibieron capacitación presencial de 36 horas, a cargo de la escuela de docentes de la escuela de negocios Centrum (PUCP). Cada uno de los participantes también recibió la visita de

un equipo de consultores de la empresa Intrapreneur Cambio y Gerencia, en un total de cinco sesiones (BBVA, 2016, pág.140-141).

- Programa de educación financiera – Banco de Crédito

Asimismo, el tercer programa desarrollado por el Banco de Crédito del Perú (BCP), busco transformar a los agentes BCP en “asesores financieros del barrio” para sus clientes, de manera que puedan orientarlos en la toma de decisiones para el manejo de sus finanzas personales y familiares, a la vez que ven incrementados los ingresos económicos de su propio negocio. El programa ofrece capacitaciones y acompañamiento a aproximadamente 300 agentes, donde abarcan temas de finanzas y marketing para pequeñas empresas, servicio al cliente y las funciones del agente corresponsal.

1.2.2. La Planeación empresarial

1.2.2.1. Definición de Planeación

Muchos autores se han preocupado por la función de planeación y han desarrollado sus definiciones, todos ellos coinciden en considerar a la planeación la función principal y fundamental del proceso administrativo (planeación, organización, dirección y control), que es necesario para la permanencia de la empresa.

Hernández & Pulido (2011) citan a diversos autores para definir la planeación. A continuación, se presenta el repaso de los conceptos y características de los mismos:

Tabla 6. Conceptos de planeación

Autor	Definición	Características
1. David R. Hampton	“Planeación es reflexionar sobre la naturaleza fundamental de la organización y decidir cómo situarla o posicionarla en el ambiente; determinar objetivos de corto y largo plazos; definir métodos de realización”.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Reflexionar sobre la naturaleza de la organización. 2. Posicionamiento en el ambiente. 3. Determinar objetivos a corto y largo plazo. 4. Definir métodos de realización.
2. Goldstein	“La planeación es el proceso por el cual la dirección (CEO) o <i>staff</i> directivo de una organización prevé el futuro y desarrolla los procedimientos de las operaciones necesarias para alcanzarlo (el futuro)”.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Es un proceso 2. Prever el futuro 3. Desarrollar procedimientos para alcanzarlos.
3. George R. Terry	“Planeación es la selección y relación de hechos, así como la formulación y uso de suposiciones (premisas) respecto del futuro en la visión y formulación de las actividades propuestas que se crean necesarias para alcanzar los resultados deseados. También es determinar los objetivos y los cursos de acción que deben tomarse. Debemos preguntarnos: ¿Qué se necesita?, ¿Qué cursos de acción deben adoptarse?, ¿Cómo y cuándo realizarlos?”.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Seleccionar y relacionar hechos respecto del futuro. 2. Formular suposiciones (premisas). 3. Busca alcanzar resultados deseados. 4. Determinar objetivos y cursos de acción. 5. Visionar y formular actividades para alcanzar dichos resultados.
4. Harold Koontz	“La planeación es la selección de objetivos y metas por alcanzar, definiendo las acciones necesarias para lograrlas, tomando decisiones por anticipado y eligiendo los cursos futuros de acción”.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Seleccionar objetivos y metas. 2. Definir acciones necesarias. 3. Toma de decisiones por anticipado. 4. Elegir futuros cursos de acción.
5. Agustín Reyes Ponce	“Planeación es fijar cursos de acción estableciendo principios que los orienten. Fijar la	<ol style="list-style-type: none"> 1. Fijar cursos de acción bajo principios que los orienten.

	secuencia de las operaciones para realizarlos, determinar los tiempos y números necesarios para la realización”.	2. Fijar secuencia de operaciones. 3. Determinar tiempos y números necesarios.
6. Ackoff	“La planeación es un proceso de toma de decisiones anticipadas”.	1. Es un proceso 2. Toma de decisiones anticipadas.
7. Fayol	Señalo como las funciones del administrador la prevención, organización, coordinación y control, que expresado en términos más actuales no es otra cosa que la planeación, organización, dirección y control.	1. Es una función administrativa. 2. La planeación antes fue conocido como prevención.
8. Koontz O’ Donnell	“La planeación es la función administrativa que consiste en seleccionar entre diversas alternativas, los objetivos, las políticas, los procedimientos y los programas de una empresa”	1. Es una función administrativa 2. Selecciona entre varias alternativas, los objetivos, las políticas, los procedimientos y los programas.
9. Idalberto Chiavenato	“La planeación es la función administrativa que determina anticipadamente cuales son los objetivos que deben alcanzarse y que debe hacerse para alcanzarlos.	1. Es una función administrativa. 2. Determina con anticipación los objetivos a alcanzar. 3. Determina que debe hacerse para alcanzarlos.
10. Ezequiel Ander-Egg	“La planeación es el proceso de preparar un conjunto de decisiones para la acción futura, dirigida al logro de objetivos por medios preferibles”.	1. Es un proceso. 2. Proyectar un conjunto de decisiones para la acción futura. 3. Conducir esas acciones al logro de objetivos.

Fuente: Adaptado de Hernández & Pulido (2011). Elaboración propia

En este sentido, la planeación parte de la definición clara de objetivos y de la estrategia en general. Es la proyección impresa de las acciones de corto, mediano y largo plazo de la empresa para que operen con éxito en el contexto en donde actúan, lo cual permite administrar sus recursos, organizarlas internamente, dirigirlas y controlarlas (Hernández & Pulido, 2011, pág. 170).

1.2.2.2. Naturaleza de la Planeación

En esencia, la planeación selecciona misiones y objetivos, así como las acciones para alcanzarlos. Para ello, se debe ser capaz de tomar decisiones en forma constante para lograr dichos objetivos.

Para entender lo anterior descrito, debemos señalar los aspectos más importantes de la naturaleza de la planeación:

- La planeación contribuye a los objetivos de la empresa, es decir cada plan debe estar dirigido a los objetivos y no perderse en otras intenciones menos significativas.
- La supremacía de la administración, la planeación es única en el sentido que implica establecer los objetivos necesarios hacia los cuales confluirá el esfuerzo del grupo.
- Generalización de la planeación, debido a su autoridad o posición en la organización, un administrador puede realizar una planeación más importante que otros, o el planeamiento de uno puede ser más básica que la del otro y aplicable a una porción más grande de la empresa.
- La eficiencia de los planes, este se mide por su contribución al propósito de los objetivos, menos los costos y otros factores necesarios para formularlo y operarlo.

1.2.2.3. Entorno de la empresa y la planeación

El ambiente cambiante en donde opera la empresa puede afectar a la organización es por ello es importante tener plenamente conocimiento de la

realidad entorno a ella. Al igual contar con el dominio de los planes internos operativos de la empresa para el logro de la competitividad y eficiencia.

El analizar cuidadosamente el pasado en función a los posibles escenarios futuros en el medio ambiente económico-financiero nos permite encontrar oportunidades de acción y los riesgos que conllevan, de tal forma contengan premisas solidas en los distintos escenarios que ayuden a tomar decisiones estratégicas para alcanzar un mejor desarrollo y desempeño.

Es importante reconocer que el contexto en la que operan las empresas es de alta movilidad económico, lo tecnológico y en las preferencias y necesidades de consumo, lo que se busca con la planeación es que el futuro proyectado sea tal y como se calculó (Hernández & Pulido, 2011).

Los criterios de clasificación de las empresas varían según el organismo y son de la siguiente manera:

Tabla 7. Clasificación de las empresas

Clasificación	Tipos	Características
Por su tamaño, número de empleados y ventas netas anuales.	Micro	1 a 15 empleados
	Pequeña	16 a 100 empleados
	Mediana	101 a 250 empleados
	Grande	Más de 250 empleados
Por su giro.	Industrial	Extracción y transformación de recursos naturales (renovables o no)
	Comercial	Compra venta de productos terminados, sus canales de distribución son los mercados mayoristas o detallistas.
	Servicios	Ofrecen productos intangibles, y sus fines pueden ser o no lucrativos.
Por el origen de su capital o recursos.	Empresas públicas	Su capital proviene del Estado y su propósito es satisfacer las necesidades que no cubre la iniciativa privada.
	Empresas privadas	Su capital proviene de inversionistas privados.

	Transnacionales	Son públicas o privadas, cuyo capital proviene del extranjero y tiene presencia en varios países
	Mixtas	Trabajan con capital del Estado y de la iniciativa privada.
Por Sectores económicos.	Sector agropecuario	Agricultura
		Ganadería
		Silvicultura
		Pesca
	Sector Industrial	Extractivo
		Transformación
	Sector de Servicios	Comercio
		Restaurantes
		Transporte
		Comunicaciones
		Alquiler de inmuebles
		Profesionales
		Educación
Médicos		
Gubernamentales		
Financieros		

(Hernández y Rodríguez & Pulido Martínez, 2011, págs. 23 -24)

1.2.2.4. Principios de la Planeación

Según Hernández & Pulido (2011) los principios se basan en la experiencia humana y en la investigación. Se define como guías universales de una ciencia, técnica o arte que fundamentan y recomiendan acciones, que al observarlos cuando se aplican, dan resultados homogéneos.

Tabla 8. Principios de la planeación

Principio	Definición	Objetivo
Principio de la planeación	Para alcanzar una meta en forma efectiva debe realizarse un plan adecuado.	<ul style="list-style-type: none"> - Reflexionar sobre los efectos deseados antes de la acción. - Medir la utilización de recursos: en tiempo, dinero, factor humano, materiales, etc.
Principio de los hechos	Para alcanzar un plan es necesario recabar datos, asociarlos y generar información.	<ul style="list-style-type: none"> - Fundamentar cálculos cuantitativos. - Generar premisas y estándares de actuación deseados.

Principio de homogeneidad y estandarización	Los planes deben formularse considerando las mismas bases cuantitativas, informativas y normativas que determinen la forma de cada uno de ellos.	- Permitir la consolidación y la construcción del plan general.
Principio de prioridad de los factores externos sobre los internos	Para los planes internos es determinante considerar la economía y la estrategia de la empresa.	- Permite actuar con efectividad en el contexto en el que operan.
Principio de alineamiento	Todos los planes generales específicos y por áreas deben estar alineados a la estrategia general de la empresa.	- Permite operar según las mismas premisas. - Permite a los equipos comprender que la visión del negocio es destino compartido.
Principio de primacía y transitividad	Los fundamentos conceptuales de la planeación "transitan" en todos los elementos del proceso administrativo.	- Determinar la estructura organizacional, las bases de dirección y los estándares de control contra los que se mide los resultados.
Principio de universalidad	La planeación debe comprender suficiente cantidad de factores como: tiempo, personal, materia, presupuesto, etc.	- Permite desarrollar un plan eficiente.
Principio de racionalidad	Todo y cada uno de los planes deben estar fundamentados lógicamente.	- Formular objetivos alcanzables. - Contar con los recursos necesarios para lograrlo.
Principio de la previsión	Un plan se basa en estudios y experiencias anteriores.	- Intentar reducir al máximo sus errores.
Principio de flexibilidad	Los planes deben ser flexibles, susceptibles al cambio.	- Responder a imprevistos y circunstancias que puedan presentarse.
Principio de continuidad	Los planes deben formularse teniendo en cuenta el anterior.	- Evitar recesos por alteraciones en el plan. - Cumplir las metas globales de la organización.
Principio de precisión	Los planes deben ser precisos, carentes de afirmaciones vagas e inconclusas.	- Los planes van a regir acciones específicas, concretas y definidas.
Principio de unidad	Los componentes de un plan deben ser independientes entre ellos encaminados a un mismo fin.	- Los planes deben considerarse jerárquicamente hasta formar uno solo.

Principio de factor limitante	Es importante la objetividad en el momento de escoger entre diferentes cursos de acción o diversas alternativas para llegar a un fin.	- Tener administradores habilitados para detectar los factores que puedan llegar a limitar o frenar el alcance de los objetivos perseguidos por la empresa.
-------------------------------	---	---

Fuente: Hernández & Pulido (2011);
<https://clea.edu.mx/biblioteca/Seminario%20de%20teoria%20administrativa%20capl.pdf>
(s.f); Elaboración propia

1.2.2.5. Objetivos de la Planeación

La planeación en la empresa se realiza con el fin de alcanzar los siguientes objetivos.

Tabla 9. Objetivos de la planeación

Objetivo	Acciones a realizar
1. Fincar el desarrollo sostenible de la empresa	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis del ambiente competitivo en el que opera. - Se busca encontrar los espacios en los que se desempeñe mejor que sus competidores. - Se debe permitir que los recursos tecnológicos y económicos sean designados en relación directa a las funciones que generen mayor valor agregado.
2. Brindar dirección y compromiso a los gerentes y empleados	<ul style="list-style-type: none"> - Se da a conocer la misión de la empresa. - Los empleados contribuyen al propósito de la organización - Los empleados coordinar sus actividades, cooperar entre sí, y perseguir las metas generales.
3. Reducir la incertidumbre, el riesgo y los efectos del cambio	<ul style="list-style-type: none"> - Fuerza a los gerentes a poner atención en el futuro. - Permite afrontar adecuadamente los cambios, al considerar su impacto y desarrollar respuestas eficientes para cuando ésta surge.
4. Minimizar el desperdicio y la redundancia	<ul style="list-style-type: none"> - Se coordinan las actividades laborales en función a un plan, lo que permite corregir y eliminar ineficiencias.
5. Establecer objetivos de acción, políticas, planes específicos y estándares de desempeño.	<ul style="list-style-type: none"> - Al planear se desarrollan objetivos y planes, que al momento de ejercer la función de control, se puede determinar cuáles de estos planea se pusieron en práctica y cuáles objetivos se alcanzaron.

Fuente: Adaptado de Hernández & Pulido (2011), Robbins & Coulter (2014). Elaboración propia.

1.2.2.6. Ventajas y limitaciones de la planeación

- Ventajas:

A continuación, se presentan las ventajas de la planeación en los diferentes ámbitos del proceso administrativo.

Tabla 10. Ventajas de la planeación en el proceso administrativo

En la planeación	En la organización	En la Dirección	En el Control
Permite anticiparse a las acciones de los competidores de la empresa.	Permite una mejor organización.	Ayuda al cuerpo directivo y a la gerencia a estar orientados hacia el futuro.	Permite tener control al reducir la incertidumbre, el riesgo y los efectos del cambio.
Permite traducir las estrategias en planes de acción concretos.	Fomenta la integración de los recursos humanos.	Ayuda al cuerpo directivo y a la gerencia en la revisión de las prioridades y en coordinar sus decisiones.	Obliga a abrir nuevos cauces y a evaluarlos.
Obliga a replantear la acción con base en los objetivos de existencia de la empresa.	Permite renovar la manera de pensar del personal, generando motivación individual y colectiva.	Permite orientar la acción y la ejecución.	Permite utilizar mejor los recursos de la empresa.

Fuente: Adaptado de Hernández & Pulido (2011). Elaboración propia.

- Limitaciones:

- La planeación consume tiempo y dinero, pero no son mayores que sus beneficios.
- El factor externo influye de manera cambiante en el proceso de planeación, por eso los planes deben ser flexibles, susceptibles al

cambio exógeno que se presente en el entorno de las organizaciones.

- Para prevenir riesgos, algunas empresas establecen planes de contingencia alternos, es decir existe un plan general "Plan A", pero en caso de un problema actúan conforme a los lineamientos del plan B o C.

1.2.2.7. El Proceso de la Planeación

Según Laborda & De Zuani (2004) la planeación debe seguir un proceso lógico, que está integrado por una secuencia de etapas:

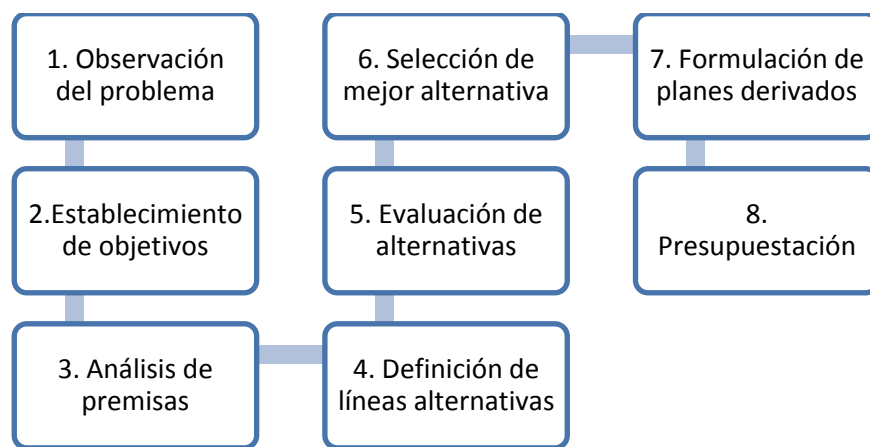


Figura 1. Etapas del proceso de planeación de la empresa

Fuente: Laborda & De Zuani (2004), Elaboración propia.

Estas etapas son consideradas tanto para una planeación importante y de gran envergadura como para pequeños programas debido a su importante

contenido, ya que al constituirse como un proceso racional para el logro de los objetivos y su seguimiento se puede efectuar en cualquier planeación.

Estas etapas son:

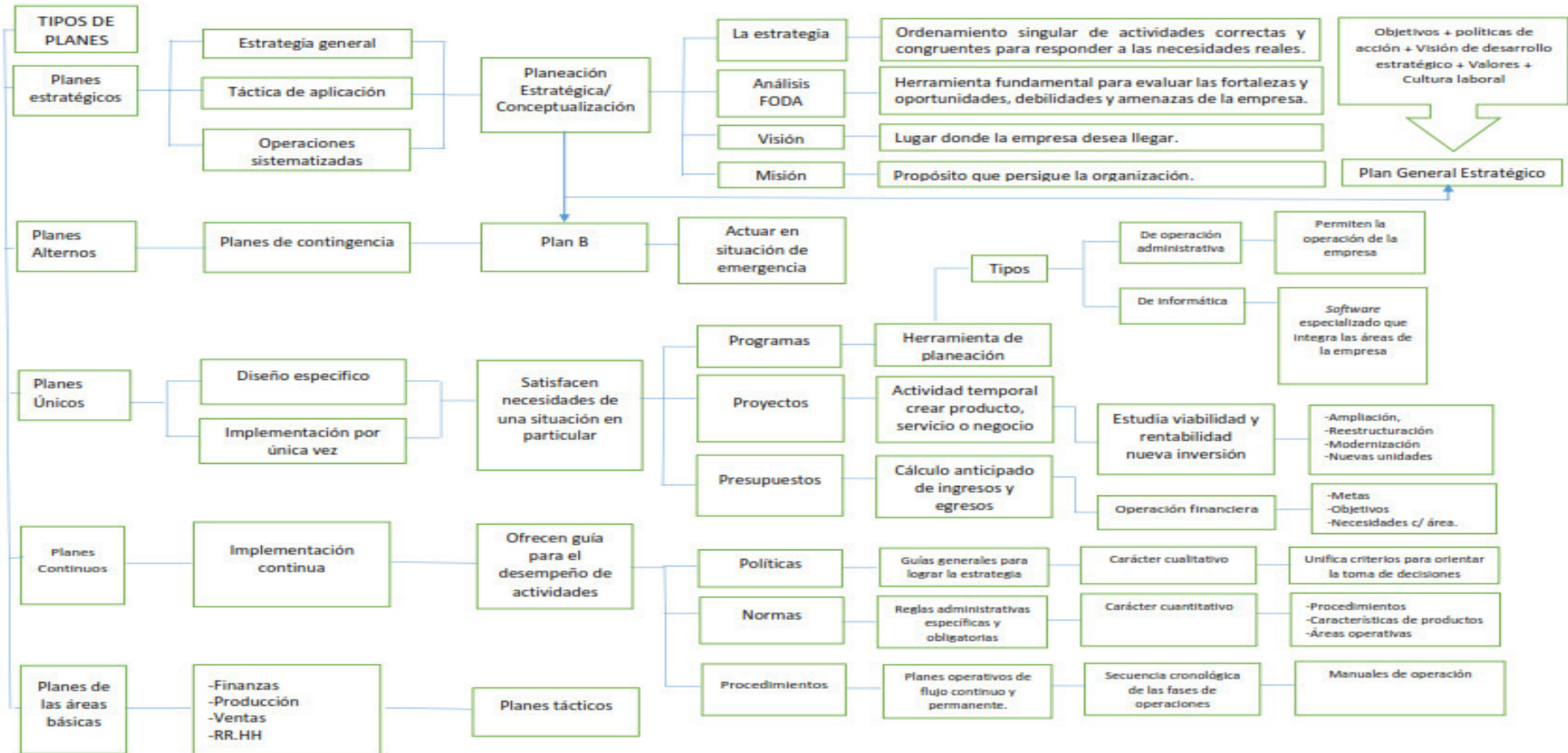
- ❖ Observación del problema: etapa donde se evalúa el mercado, a la competencia, lo que nuestros clientes desean, nuestros puntos fuertes y nuestros puntos débiles.
- ❖ Establecimiento de objetivos: etapa donde se establece donde deseamos estar, que deseamos lograr y cuándo.
- ❖ Análisis de premisas: etapa donde se considera las premisas de la planeación tales como: ¿en qué medio ambiente (externo o interno) operarán nuestros planes?
- ❖ Definición de líneas alternativas: etapa donde se identifican cuáles son las opciones más convenientes para nuestros objetivos.
- ❖ Evaluación de alternativas: etapa donde se comparan las alternativas a la luz de las metas que se pretenden, es decir, identificar qué alternativas proporcionaran la mejor oportunidad para lograr nuestras metas con los menores costos y las mayores utilidades.
- ❖ Selección de mejor alternativa: etapa donde se selecciona un curso de acción que se emprenderá.
- ❖ Formulación de planes derivados: etapa donde se formulan los planes de apoyo tales como: compra de equipo, compra

de materiales, contratación y capacitación de trabajadores, etc.

- ❖ Presupuestación: etapa donde se cuantifica los planes mediante la elaboración de un presupuesto tales como: volumen y precio de ventas, gastos de operación necesarios para planes e inversiones en equipo, etc.

1.2.2.8. Clasificación de los tipos de planes

Figura 2. Clasificación de los tipos de planes



1.2.3. Emporio Comercial de Gamarra

1.2.3.1. Diagnóstico general del trabajo en Gamarra

Dentro de la dimensión general y macro de Gamarra, en cuanto a su población trabajadora, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), existe 51, 512 trabajadores. De todos ellos, 31, 706 personas (61.6%) trabajan en tiendas comerciales, 13,982 en establecimientos manufactureros (21.1%), 2,476 (4.8%) en almacenes y depósitos. El 6.5%, en cuanto cambio, trabaja en otros servicios complementarios como restaurantes, alojamiento, actividades profesionales, etc. (INEI 2012). (Rojas R, s.f.)

(Rojas, s.f) agrega que:

“Uno de los rasgos centrales del trabajo en Gamarra es su alta flexibilidad y la alta rotación de mano de obra. Estas no solo se deben a la ausencia de contratos laborales escritos (el 70% de los contratos son verbales), sino también a las oscilaciones diferenciales de la demanda, que tiene como pico las denominadas «épocas de campaña», tales como la campaña navideña, escolar, del Día de la Madre y del Padre. Por ello podemos decir que en Gamarra el trabajo, en líneas generales, es precario. En Gamarra predominó en sus inicios una «precarización de abajo hacia arriba», en el sentido que a los empresarios pioneros no les quedó otra forma sino esa

circunstancia precaria para emprender sus negocios. Es decir, dado los bajos niveles de acumulación, solo podían crecer de esa forma, incluso con el trabajo familiar no remunerado (en los inicios de Gamarra el 74.3% de las empresas utilizaba una fuerza laboral proveniente de familiares directos, mientras que actualmente el 61% contrata mano de obra familiar). Sin embargo, existe una segunda etapa –desde su consolidación hasta la actualidad– en la que la condición de precariedad ha sido superada, donde se registran considerables niveles de acumulación, pero a su vez, se mantiene el trabajo precario por costumbre, por comportamiento inercial o simplemente por una estrategia de los pequeño y microempresarios para aumentar sus márgenes de ganancia. Todo ello además acompañado de la inacción del Estado, entendida como desregulación del mercado o falta de regulación de las relaciones laborales”

Rojas, señala que: “Aparte de esos dos factores, se debe reconocer que, en Gamarra, siendo un lugar donde predominan los lazos familiares, por lo tanto, personales, la identificación predominantemente se produce en línea vertical (con el empleador que suele ser un familiar o una persona cercana) y no precisamente respecto de los pares. Esto sustituye la oposición capital, trabajo por una donde el capital y el trabajo se enfrentan al Estado. Por otro lado, se hace hincapié en la modalidad clientelar de la contratación de mano de obra, proceso por el cual obtener y mantener un trabajo podría ser

considerado un favor, con lo cual se crea una deuda con el empleador que lo exime ante el trabajador del cumplimiento de sus obligaciones laborales. No podemos olvidarnos tampoco que las condiciones de trabajo (por lo agotadoras, los horarios hasta altas horas de la noche y la rotación alta de mano de obra) dificultan a los trabajadores llevar a cabo reuniones de organización regulares”. A estas características, se debe sumar, las características de índole laboral, que existen: Teniendo en cuenta, el tipo de mercancía, el tipo de trabajo, el escenario de los trabajos (calle, galerías, talleres), el tipo de ingresos, subempleos, jornaleros, destajeros, vendedores por comisiones, los auto empleados, que son trabajadores que generan sus ingresos, en el emporio de Gamarra.

1.2.3.2. Ubicación geográfica

La Industria Textil en el Distrito de La Victoria, tiene sus inicios desde hace más de 120 años, en los territorios al sur del cercado de Lima, cruzando los antiguos muros que circundaban Lima donde hoy es la Av. Grau, zona conocida en la época como Villa Victoria. Se vincula al nombre de pila de la esposa del Presidente José Rufino Echenique, doña Victoria Tristán. Durante el gobierno de Leguía, La Victoria se convirtió en Distrito el 02 de febrero de 1920, con grandes proyecciones urbanísticas (<http://www.gamarra.com.pe/historia-de-gamarra/>).

1.2.3.3. Potencial Económico de Gamarra

La importancia que tiene este aglomerado textil-comercial: “Gamarra continúa siendo el principal centro de abastecimiento y comercialización del rubro textil, preferido por los comerciantes minoristas y mayoristas asiduos básicamente porque ofrece precios realmente competitivos y económicos que les permiten sostener un margen de ganancia “respetable”, acorde al nivel de expectativas en un mercado golpeado por la crisis económica como el nuestro. Permite acceder a variedad de mercadería principalmente en el rubro textil, lo que implica diversidad de diseños, prendas, calidades, colores y Tallas” (Cavani Grau, 2014), agrega el autor que:

“Que Gamarra tiene 17,000 establecimientos distribuidos en 125 galerías comerciales (más de dos pisos) y en 800 casas comerciales (casas acondicionadas como comercio). Trabajan aproximadamente 60,000 personas. Se dice que en Gamarra se mueven 800 millones de dólares al año, más o menos un promedio de 4,000 dólares de venta mensual por tienda. El crecimiento anual de Gamarra aproximadamente ha sido de 500 establecimientos. El proyecto Redes Empresariales en el Conglomerado de Confecciones de Gamarra está siendo mayormente difundido y ejecutado en la actualidad por la Comisión de Promoción de la Pequeña y Micro Empresa (PROMPYME), definiendo una red empresarial como una alianza estratégica entre un grupo determinado de empresas que comparten objetivos comunes de negocio y trabajan juntas para alcanzarlos. Una ciudad productiva es un modelo de desarrollo

socioeconómico de comercios que representan la cooperación de las mi pyme para tener mayor competitividad” (Sánchez Palacios, 2004).

1.2.3.4. Cultura empresarial, financiera y laboral

a) Modelo de desarrollo

Desde 1995, conocidos dirigentes empresariales de Gamarra presentaron una serie de propuestas al reciente Alcalde del populoso distrito victoriano Juan Olazábal, para convertir al emporio en un modelo comercial moderno, limpio, ordenado y productivo a nivel nacional. Sánchez Palacios señala que: “Cada uno de los gremios empresariales, han aportado una cuota importante en el desarrollo y crecimiento del emporio. Algunos de ellos aún se mantienen vigentes, con desprendimiento de tiempo y dinero, porque los asociados no aportan cuotas económicas mensuales como ocurren en los gremios tradicionales. Mientras que otros han pasado a formar parte, de la buena historia de Gamarra, como ACOTEX¹, ACCOGAMA², GAPOOL³, entre otros”.

b) Cultura financiera en el Emporio Gamarra

Convencidos que la capacitación en gamarra debe ser tanto en temas técnicos como en gestión empresarial, el 11 de agosto del 2000 las organizaciones empresariales del emporio suscribieron un acuerdo de

¹ Asociación de Comerciantes Textiles: Constituido en 1992.

² Asociación de Confeccionistas en Consorcio de Gamarra.

³ Consorcio Exportador de Polos.

cooperación institucional con la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad San Martín de Porres, representado en ese momento por su decano el Dr. Juan Andrade Yucra, para llevar a cabo el programa de capacitación integral sobre gestión empresarial.

El programa tuvo una duración de tres meses, estuvo a cargo de profesionales y consultores con reconocido prestigio en el campo empresarial, quienes haciendo uso de un adecuado manejo técnico para la educación de adultos, impartieron temas sobre gestión empresarial que contribuyeron a mejorar las capacidades en organización y gestión de la pequeña empresa e identificando de esta manera, las oportunidades y estrategias para lograr la eficiencia hacia la competitividad. Así como formalizar jurídicamente las unidades económicas empresariales.

Los empresarios confeccionistas participantes del programa, tomaron gran interés en los temas impartidos, y desde las primeras clases pusieron en práctica los conocimientos y las sugerencias propuestas por los catedráticos. Al finalizar el programa recibieron en una emotiva ceremonia la entrega de certificados, en una cena clausura en honor del Mg. Ricardo Varas Manrique, director de la Escuela de Negocios Internacionales, quien estuvo a cargo de la coordinación general. (Sánchez Palacios, 2004)

1.3. Definición de términos básicos

1. Análisis económico-financiero: conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas.
2. Diversificación del portafolio: estrategia que consiste en distribuir el riesgo de la inversión colocando activos en diferentes tipos de valores.
3. Financiamiento: se refiere a la obtención de la proporción de los fondos que se obtendrán de los propietarios, los acreedores a largo plazo y los acreedores a corto plazo.
4. Flujo de caja (*cash flow*): es el dinero que genera la empresa a través de su actividad ordinaria (o de explotación).
5. Interés: es el precio que paga el cliente que se beneficia de un préstamo, o la retribución que recibe el depositante por sus ahorros.
6. Inversión: es un activo mantenido por una empresa para el incremento de la riqueza a través de la distribución de beneficios (como intereses, regalías, dividendos y alquileres).
7. Riesgo-rentabilidad: La relación entre estas variables es tal que, independientemente de la forma como la empresa aumente su

rentabilidad mediante la administración del capital de trabajo, resulta en un incremento correspondiente en el riesgo, indicado este último por el nivel del capital neto de trabajo.

8. Estrategias: planes que determinan cómo logrará la organización su propósito comercial, cómo competirá con éxito y cómo atraerá y satisfará a sus clientes para cumplir sus objetivos.
9. Misión: propósito que persigue la organización.
10. Visión: conjunto de ideas rectoras y mapa de rutas del futuro de la organización.
11. Objetivos: resultados o propósitos que se desea lograr.
12. Planes: documentos en los que se especifica cómo se lograrán los objetivos.
13. Procedimientos: planes operativos de flujo continuo y permanente para lograr un producto o servicio determinado.
14. Proyectos: conjunto de actividades que se lleva a cabo una sola vez y que consta de un punto de inicio y un punto de finalización bien definidos.

CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1. Formulación de hipótesis principal y derivadas

2.1.1. Hipótesis General

HG: La cultura financiera entendida como los conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

2.1.2. Hipótesis Específicas

HE1: El conocimiento financiero de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

HE2: Las creencias financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

HE3: Las habilidades financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

HE4: Las actitudes financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

HE5: El comportamiento financiero de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

2.2. Variables y definición operacional

Las variables de estudio de la presente investigación son:

- Variable 1: “Cultura financiera de los empresarios”
- Variable 2: “Planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones del Emporio Comercial de Gamarra”

2.2.1. Definición operacional de la variable 1

La definición operacional de la variable 1 “Cultura financiera” ha sido elaborada sobre la base de la operacionalización realizada por Cáceres & Fernández (2016), citado en Lizárraga (2017), en su libro: “La cultura financiera del empresario y el crecimiento empresarial”, Lima: Centro de Investigación de la Universidad del Pacifico.

La Cultura Financiera “en el marco de la investigación está definida por las creencias, conocimientos, actitudes, comportamientos y habilidades financieras de los Micro y Pequeños Empresarios, que contribuyen a mejorar el manejo de sus finanzas, así como al acceso a los diversos productos y servicios financieros existentes en las instituciones financieras, y por lo tanto, a tomar decisiones importantes en el ámbito financiero” (Cáceres & Fernández, 2016 citado en Lizárraga, 2017, pág. 73).

La variable “Cultura financiera” se divide en 5 dimensiones: Conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros. A continuación se presenta la definición conceptual y los indicadores de cada dimensión:

D1: El conocimiento financiero “es la información adquirida por las personas para poder administrar sus finanzas personales, acceder en mejores condiciones a los productos y servicios financieros, así como para poder tomar decisiones” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 17, citado en Lizárraga, 2017, pág. 73). A su vez esta dimensión se subdivide en 5 indicadores: Flujo de

caja, Financiamiento y operatividad, Interés, Riesgo-Rentabilidad y Diversificación de inversiones.

I1: Flujo de Caja: Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto a la utilización del Flujo de caja.

I2: Financiamiento y operatividad: Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto al financiamiento, su operatividad y costo.

I3: Interés: Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto al concepto de interés pagado o ganado.

I4: Riesgo-Rentabilidad: Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto al concepto “relación riesgo-rentabilidad.

I5: Diversificación de inversiones: Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto al concepto “diversificación de inversiones” para minimizar el riesgo.

D2: Las creencias financieras “son las ideas y conceptos más generales acerca del mundo del dinero, del manejo de las finanzas personales y sobre las ventajas o desventajas de acceder a ciertos productos y servicios financieros que ofertan las instituciones financieras, así como el lugar que en él ocupa la persona. Son los cimientos de la cultura financiera” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 18, citado en Lizárraga, 2017, pág. 73). A su vez esta

dimensión se subdivide en 2 indicadores: Tasa de interés y Valor del dinero en el tiempo.

I1: Tasa de Interés: Mide el nivel de creencia que tienen los empresarios de Gamarra respecto a la tasa de interés.

I2: Valor del dinero en el tiempo: Mide el nivel de creencia que tienen los empresarios de Gamarra respecto al concepto valor del dinero en el tiempo.

D3: Las habilidades financieras “es el conjunto de destrezas y aptitudes para poder manejar las finanzas personales, realizar inversiones, seleccionar adecuadamente los productos y servicios financieros más adecuados de acuerdo a sus necesidades, etc. También se definen como las capacidades adquiridas para aplicar eficientemente una técnica” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 19, citado en Lizárraga, 2017, pág. 73-74). A su vez, esta dimensión se subdivide en 4 indicadores: Estados Financieros, Plan financiero, Acceso al crédito y Herramientas informáticas

I1: Estados Financieros: Mide el nivel de habilidad que tienen los empresarios de Gamarra respecto a interpretar y analizar los Estados Financieros de la empresa.

I2: Plan financiero: Mide el nivel de habilidad que tienen los empresarios de Gamarra respecto a realizar un plan financiero para sus empresas.

I3: Acceso al crédito: Mide el nivel de habilidad que tienen los empresarios de Gamarra para acceder a un financiamiento con las diversas instituciones financieras que las ofrecen.

I4: Herramientas informáticas: Mide el nivel de habilidad que tienen los empresarios de Gamarra para manejar un sistema informático que le ayude en la administración de las finanzas de la empresa.

D4: Las actitudes financieras “son los juicios evaluativos y la propensión de las personas con respecto al mundo del dinero, las inversiones, acceso a productos y servicios financieros, entre otros temas financieros” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 20, citado en Lizárraga, 2017, pág. 74). A su vez, esta dimensión se subdivide en 4 indicadores: Planeación financiera, Criterios de selección, Presupuesto operativo y Pagos online.

I1: Planeación financiera: Mide el nivel de actitud que tienen los empresarios de Gamarra respecto a llevar a cabo la planeación financiera en sus empresas.

I2: Criterios de selección: Mide el nivel de actitud que tienen los empresarios de Gamarra respecto a los criterios que deben aplicar al seleccionar un producto financiero para la empresa, entre ellos el crédito.

I3: Presupuesto operativo: Mide el nivel de actitud que tienen los empresarios de Gamarra respecto a contar con un presupuesto operativo para la empresa.

I4: Pagos online: Mide el nivel de actitud que tienen los empresarios de Gamarra respecto a la seguridad de realizar pagos electrónicos.

D5: El comportamiento financiero “es la forma de proceder de las personas frente a situaciones y decisiones que tienen que tomar con respecto a sus finanzas personales, la realización de inversiones, acceso a productos y servicios financieros” (Marriot y Mellett, 2014, pág. 21, citado en Lizárraga, 2017, pág. 74). A su vez esta dimensión se subdivide en 4 indicadores: Diagnóstico económico-financiero, Control financiero, Bancarización e informalidad y Uso de medios electrónicos

I1: Diagnóstico económico-financiero: Mide el nivel de comportamiento que tienen los empresarios de Gamarra respecto a la realización de un diagnóstico económico financiero de sus empresas.

I2: Control financiero: Mide el nivel de comportamiento que tienen los empresarios de Gamarra respecto a la realización del control financiero a través del cash flow, el presupuesto, el registro de las operaciones, y la toma de decisiones basados en análisis y evaluaciones.

I3: Bancarización e informalidad: Mide el nivel de comportamiento que tienen los empresarios de Gamarra respecto a optar por financiarse con entidades financieras y no de manera informal.

I4: Uso de medios electrónicos: Mide el nivel de comportamiento que tienen los empresarios de Gamarra respecto al uso de medios electrónicos.

2.2.2. Definición operacional de la variable 2

La operacionalización de la variable 2: “Planeación empresarial” ha sido elaborada sobre la base de la teoría referida en Hernández & Pulido (2011) en su libro: “Fundamentos de gestión empresarial. Enfoque basado en competencias”, publicado por McGraw-Hill/ Interamericana Editores, S.A de C.V.

La Planeación empresarial “es reflexionar sobre la naturaleza fundamental de la organización y decidir cómo situarla o posicionarla en el ambiente; determinar objetivos de corto y largo plazo; definir métodos de realización” (David R. Hampton citado en Hernández y Pulido, 2011, p.171).

La variable “Planeación empresarial” se divide en 7 indicadores: Conceptualización, Establecimiento de objetivos, Procedimientos, planes y estrategias, Políticas y normas, Programas, Presupuesto y Proyectos.

I1: Conceptualización: Mide el nivel de conceptualización de los empresarios de Gamarra respecto a la misión, visión y su papel en el contexto.

I2: Establecimiento de objetivos: Permite conocer si los empresarios de Gamarra han establecido objetivos empresariales que desean lograr en el corto, mediano y largo plazo.

I3: Procedimientos, planes y estrategias: Permite conocer si los empresarios de Gamarra han establecido procedimientos, planes y estrategias para lograr los objetivos empresariales.

I4: Políticas y normas: Permite conocer si los empresarios de Gamarra han establecidos políticas y normas para la organización.

I5: Programas: Permite conocer si los empresarios de Gamarra cuentan con programas informáticos y administrativos para la empresa.

I6: Presupuesto: Permite conocer si los empresarios de Gamarra tienen un presupuesto anual basado en metas y objetivos.

I7: Proyectos: Permite conocer si los empresarios de Gamarra tienen planeado realizar nuevos proyectos de inversión para el negocio

Para la medición de los indicadores de ambas variables: Cultura financiera y Planeación empresarial, la técnica aplicada fue la encuesta, y el instrumento utilizado fue el cuestionario.

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño metodológico

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo, de alcance correlacional. Es una investigación aplicada, de diseño no experimental, en el que la unidad de investigación son los pequeños empresarios de Gamarra.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) la investigación es de enfoque cuantitativo, ya que “se utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (pág. 4).

Asimismo, la investigación es de alcance correlacional, ya que “asocia variables mediante un patrón predecible para un grupo o población” (Hernández, et al., 2014, pág. 93). En este caso, la investigación tiene como propósito medir el grado de relación que existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil confecciones de prendas de vestir de Gamarra.

La investigación es de tipo aplicada porque “tiene como propósito el cambio y la mejoría humana, resolver problemas prácticos” (Del Cid, Méndez & Sandoval, 2007, pág.17). En este caso, la investigación busca determinar que la cultura financiera de los empresarios sea la adecuada para la planeación empresarial que realizan las pequeñas empresas del sector textil confecciones de Gamarra, con el

propósito de concientiza a las mype sobre la mejora de la cultura financiera de gestores y/o propietarios.

Asímismo, el diseño que se desarrolla en la investigación es no experimental porque sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos, sin la manipulación deliberada de las variables (Hernández, et al, 2014, pág. 152).

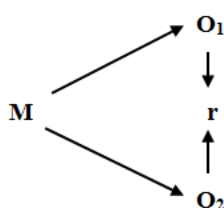


Figura 3. Esquema del diseño de la investigación

Dónde:

M= Muestra

O1= Variable 1: Cultura financiera

O2= Variable 2: Planeación empresarial

r = Relación entre variables. Coeficiente de correlación.

Ahora bien, considerando que el objetivo de la investigación fue determinar la relación entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2016. Los procedimientos para la obtención de la información fueron los siguientes:

- 1) Determinar la población objeto de estudio: definir cuántas pequeñas empresas operan en Gamarra y cuantas de ellas se dedican a la confección textil de prendas de vestir. Esta información fue brindada por la Oficina General de Evaluación de Impacto y Estudios Económicos del Ministerio de la Producción; según refirió, que el último censo (IV Censo Nacional Económico 2008) realizado por Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI, registró 180 pequeñas empresas textiles confeccionistas de prendas de vestir que operan en Gamarra.

- 2) Determinar el tamaño de la muestra: se realizó por muestreo probabilístico aleatorio simple. Así la muestra estuvo representada por 50 pequeñas empresas que pertenecen a este sector.

- 3) Realizar el trabajo de campo: se aplicó las encuestas a la muestra objeto de estudio. Una encuesta sobre cultura financiera y una encuesta sobre planeación empresarial. Para ello, se contactó a los empresarios, el objetivo fue encuestar a los dueños o responsables del negocio, lo cual se logró a través de un mediador, un asesor empresarial que tiene trato directo con ellos y que coordinó para que reciban al investigador y a su asistente, para ser encuestados en sus empresas. Así, se visitó a los empresarios hasta en dos oportunidades, una de ellas para presentarnos y la segunda para la aplicación del cuestionario. Los empresarios de Gamarra tienen horarios programados para realizar sus actividades del día, sin embargo deben atender eventualidades que se les presentan, por ello en algunas ocasiones se tuvo que esperar tiempos prolongados

para la entrevista. Las eventualidades presentadas ocurrieron en los horarios de entrevistas por la mañana, en específico después de las 10 a.m. de lunes a jueves. Los viernes, sábados y domingos no se pudo entrevistar a los empresarios debido a que esos días Gamarra tiene más afluencia de público, días que ellos aprovechan para generar más ventas.

Luego, de terminar de encuestar a los empresarios que conforman la muestra de estudio, se codificó las respuestas, asignándoles valores numéricos, para luego tabular los datos obtenidos en Excel, de forma tal que facilite el proceso de la información.

3.2. Diseño muestral

3.2.1. Población

La población “es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (Lepkowski, 2008b, citado en Hernández, et al, 2014, pág. 174).

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI, el último Censo Nacional Económico 2008 registró 180 pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir, que operan en el Emporio Comercial de Gamarra, en el distrito de La Victoria - Lima. Por lo tanto, la población de estudio estuvo conformada por estas 180 pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir. Conforme se detalla en la tabla 11.

Tabla 11. Distribución de la población

Nº de Empresas para población				
Nº Total	Actividad	Nº de empresas por Actividad	Nº de Pequeñas empresas	Nº de Micro empresas
2,042	Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel.	2,042	180	1,862
	Fabricación de prendas de tejidos de punto y ganchillo.	0		

Fuente: IV Censo Nacional Económico 2008 –Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI; Elaboración propia

3.2.1. Muestra

Para Hernández et al. (2014), la muestra es, en esencia, un subgrupo de la población. Básicamente las muestras se categorizan en dos grandes ramas: las muestras no probabilísticas y las muestras probabilísticas. (pág. 175).

El tamaño de la muestra se determinó por Muestreo Probabilístico Aleatorio Simple, con un nivel de confianza de 90% y un error de estimación del 10%.

Determinación del tamaño de la muestra:

$$n = \frac{Z_{1-\alpha/2}^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{E^2 \cdot (N-1) + Z_{1-\alpha/2}^2 \cdot p \cdot q}$$

Donde:

N: Tamaño de la población.

Z: Valor Z, según el grado de confianza que se establece.

E: Error absoluto o precisión de la estimación de la proporción.

P: Proporción de unidades que posee el atributo de interés.

Q: 1-P

Valores Z:

Nivel de confianza:	α	$Z(1-\alpha/2)$	
90%	10%	$Z(0.95)=$	1.64
95%	5%	$Z(0.975)=$	1.96
99%	1%	$Z(0.995)=$	2.58

Datos:

$Z(0.95)=$ 1.64
 $Z^2=$ 2.7225
N= 180
N-1= 179
P= 0.5
Q= 0.5
E= 0.1
 $E^2 =$ 0.01

Reemplazando valores en la fórmula:

$$n = \frac{122.513}{2.47063} = 50$$

Entonces: $n = 50$

Así pues, la muestra estuvo representada por 50 pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir, ubicados en el Emporio Comercial de Gamarra.

3.3. Técnicas de recolección de datos

En el estudio, para recoger la información de ambas variables, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario, el cual estuvo diseñado para poder cuantificar y universalizar la información.

En efecto, el autor Bernal (2010) refiere que el cuestionario es un conjunto de preguntas diseñadas para generar los datos necesarios de una o más variables que van a medirse, se trata de un plan formal para recabar información de la unidad de análisis objeto de estudio.

En este caso, para evaluar la variable 1 (Cultura Financiera), se elaboró un cuestionario que nos permitió tener información sobre la cultura financiera que poseen los empresarios de Gamarra. La prueba fue anónima y estuvo conformado de 32 preguntas de respuesta a escala de Likert.

Asimismo, para evaluar la variable 2 (Planeación Empresarial), se elaboró un cuestionario que nos permitió tener información sobre la planeación empresarial que realizan los empresarios de Gamarra. La prueba también fue anónima y estuvo conformado de 10 preguntas de respuesta a escala de Likert.

Los instrumentos con los que se midieron y se recolectaron los datos en la presente investigación fueron validos por docentes expertos en el tema. Según Hernández et al (2014), la validez “es el grado en el que un instrumento en verdad mide la variable que se busca medir” (pág.200). Se realizó la validación por juicio de expertos, los profesionales fueron docentes universitarios, los cuales validaron los

instrumentos otorgándole a cada ítem una escala de valoración del 1 al 4 sobre los criterios: suficiencia, claridad, coherencia y relevancia.

Tabla 12. Validación de Expertos

Expertos	Apellidos y Nombres	Validación
Experto 1	Mg. García Charbonneau, Paul	Aprobado
Experto 2	Mg. Laos López, José Enrique	Aprobado
Experto 3	Mg. Vigo Sánchez, Edwin Augusto	Aprobado
	Conclusión	Aprobado

Fuente: Formato de validación de juicio de expertos; Elaboración propia

Para medir la confiabilidad de los instrumentos de medición, se utilizó la prueba Alfa de Cronbach en SPSS 24. Según Hernández et al (2014), la confiabilidad “es el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes. En este sentido, los valores obtenidos después de realizar la prueba en mención, pueden ser comprendidos mediante la siguiente tabla.

Tabla 13. Valores de los niveles de confiabilidad

Valores	Niveles de Confiabilidad
0.53 a menos	Confiabilidad nula
0.54 a 0.59	Confiabilidad baja
0.60 a 0.65	Confiabilidad moderada
0.66 a 0.71	Confiabilidad alta
0.72 a 0.99	Confiabilidad muy alta
1.0	Confiabilidad perfecta

Fuente: Hernández et al (2006)

Así, la encuesta de cultura financiera obtuvo un valor de alfa de Cronbach de 0.829 mientras que la encuesta de planeación empresarial obtuvo un valor alfa de Cronbach de 0.841, Según el cuadro de Hernández et al (2006), podemos deducir que ambas encuestas tienen muy altos niveles de confiabilidad. Por lo que se puede afirmar que los instrumentos son confiables para poder ser aplicados en la investigación.

Tabla 14. Alfa de Cronbach de las variables de estudio

Estadísticas de fiabilidad		
Cuestionario	Alfa de Cronbach	N de elementos
Cultura Financiera	,829	32
Planeación Empresarial	,841	10

Fuente: Alfa de Cronbach de la variables, resultados SPSS 24

3.4. Técnicas estadísticas para el procesamiento de la información

Para ordenar y organizar los datos obtenidos, se realizó la tabulación de los datos utilizando Microsoft Excel.

Para el análisis y exploración de datos, se utilizó el programa estadístico SPSS 24. Los resultados obtenidos fueron analizados a nivel descriptivo y a nivel inferencial, según los objetivos y las hipótesis formuladas.

En la estadística descriptiva se utilizaron gráficos de barras y porcentajes para determinar los niveles predominantes de las variables: cultura financiera (conocimiento financiero, creencias financieras, actitudes financieras, habilidades financieras, comportamiento financiero); y planeación empresarial (conceptualización, establecimiento de objetivos, procedimientos, planes y estrategias, políticas y normas, programas, presupuesto, proyectos) en las pequeñas empresas del sector textil confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra.

En la estadística inferencial, se utilizó la estadística no paramétrica y como tal se utilizó el coeficiente de correlación Rho Spearman. Según Hernández et al (2014),

Rho es un coeficiente de asociación entre variables ordinales que no se comportan normalmente. Se calcula en base a una serie de rangos asignados, los valores van de -1 a 1, siendo cero el valor que indica no correlación, y los signos indican correlación directa o inversa.

3.5. Aspectos éticos

Esta investigación se realizó respetando la ética, para el desarrollo teórico de la investigación se tomó como referencia teorías de diversos autores, los cuales han sido debidamente citados y parafraseados. Asimismo, se han precisado los datos reales a fin de lograr una investigación de calidad que pueda ser utilizado en futuras investigaciones sobre el tema. La recolección de datos (la encuesta) se realizó personalmente, al finalizar cada encuesta se revisaron las respuestas obtenidas, para verificar de que no existan ambigüedades y errores en los mismos. Así también, se informó a los participantes sobre las razones y objetivos de la encuesta, no se influencio ni se condiciono a los participantes en la resolución de los cuestionarios, dejando a su libre albedrio la elección de cada respuesta. Antes de realizar cada encuesta se solicitó el permiso de cada entrevistado y se ha mantenido en confidencia los datos recogidos de los participantes.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1. Resultados de la investigación

En la presente investigación, los resultados obtenidos fueron analizados con el programa estadístico SPSS 24, a nivel descriptivo y a nivel inferencial, según los objetivos y las hipótesis planteadas.

En la estadística descriptiva, se utilizó gráficos de barras y porcentajes para determinar los niveles predominantes de la variable cultura financiera (conocimiento financiero, creencias financieras, habilidades financieras, actitudes financieras, comportamientos financieros); y la variable planeación empresarial (conceptualización, establecimiento de objetivos, procedimientos, planes y estrategias, políticas y normas, programas, presupuesto, proyectos) en las pequeñas empresas del sector textil confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra.

En la estadística inferencial, se hizo uso de la estadística no paramétrica y como tal se utilizó el coeficiente de correlación Rho de Spearman, ya que se investiga la relación entre variables cualitativas ordinales que no se comportan normalmente.

Después de la aplicación de los cuestionarios a la muestra objeto de estudio de la investigación, se procesó la información obtenida, y se procedió a analizar la información a nivel descriptivo y a nivel inferencial, lo cual permitió realizar las mediciones y comparaciones necesarias requeridas para la presentación de los resultados. Asimismo, las respuestas obtenidas en la encuesta fueron opciones de respuestas en escalas de Likert con tres opciones categoriales:

- 1 = Totalmente de Acuerdo (TA)
- 2 = Indeciso (I)
- 3 = Totalmente en Desacuerdo (TD)

4.1.1. Descripción de la muestra

La muestra estuvo representada por 50 pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir, ubicados en el Emporio Comercial de Gamarra. El tamaño de la muestra se determinó por Muestreo Probabilístico Aleatorio Simple, en base a una población de 180 pequeñas empresas pertenecientes a este sector.

4.1.2. Análisis exploratorio

Gráfico de cajas

Es importante mencionar que, en la exploración de datos se presentaron datos discordantes, que al ser modificados no presentaron mayores cambios en el resultado de la correlación.

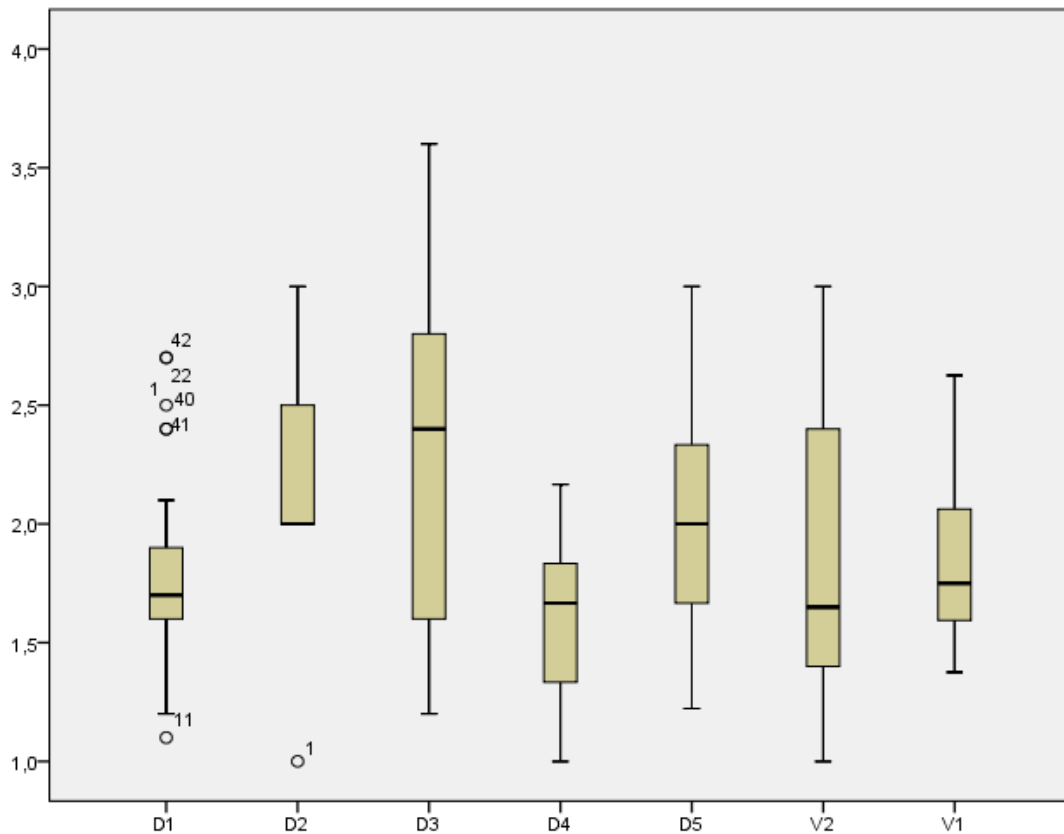


Figura 4. Gráfico de cajas de las dimensiones y variables

Fuente: Tomado de los resultados del SPSS 24

Prueba de normalidad

Para llevar a cabo las pruebas de hipótesis estadísticas, primero se realizó la prueba de normalidad a través del programa estadístico SPSS 24. El estadístico nos indicaría: a) Si debemos aceptar o rechazar la hipótesis nula y b) Si nuestros datos provienen de una distribución normal o no normal.

H_0 : Se acepta la normalidad de la muestra

H_1 : Se rechaza la normalidad de la muestra

	Hipótesis nula	Prueba	Sig.	Decisión
1	La distribución de D1 es normal con la media 1,77 y la desviación estándar 0,343.	Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra	41,000 ¹	Rechazar la hipótesis nula.
2	La distribución de D2 es normal con la media 2,16 y la desviación estándar 0,370.	Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra	,000 ¹	Rechazar la hipótesis nula.
3	La distribución de D3 es normal con la media 2,34 y la desviación estándar 0,793.	Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra	,000 ¹	Rechazar la hipótesis nula.
4	La distribución de D4 es normal con la media 1,57 y la desviación estándar 0,314.	Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra	3,000 ¹	Rechazar la hipótesis nula.
5	La distribución de D5 es normal con la media 2,01 y la desviación estándar 0,449.	Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra	,200 ^{1,2}	Retener la hipótesis nula.
6	La distribución de V2 es normal con la media 1,86 y la desviación estándar 0,577.	Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra	1,000 ¹	Rechazar la hipótesis nula.
7	La distribución de V1 es normal con la media 1,85 y la desviación estándar 0,337.	Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra	9,000 ¹	Rechazar la hipótesis nula.

Se muestran significaciones asintóticas. El nivel de significación es de ,05.

¹Lilliefors corregida

²Se trata de un límite inferior de significancia real.

Figura 5. Prueba de normalidad de las dimensiones y variables
Fuente: Resultados SPSS 24

En la Figura N° 5 se puede observar el resumen de la prueba de normalidad de las dimensiones (Conocimiento financiero, creencias financieras, actitudes financieras, habilidades financieras, comportamiento financiero); y de las variables (planeación empresarial y cultura financiera). Los resultados indican que se debe rechazar la hipótesis nula (H0) y se debe aceptar la hipótesis alternativa (H1), a excepción de la D5 (comportamiento financiero) en el que se indica que se debe retener la hipótesis nula. Sin embargo, podemos afirmar que los datos de la muestra de estudio no provienen de una distribución normal. Por ello, para las correlaciones entre las dimensiones y la V2, así como la

correlación entre la V1 y V2 se emplea el coeficiente de correlación Rho de Spearman.

4.1.3. Verificación de los objetivos y contrastación de las hipótesis

A continuación, se presentan los resultados obtenidos de las dimensiones de la variable cultura financiera [conocimiento, creencias, habilidades, actitudes, comportamiento] y su relación con la planeación empresarial. Así, como los resultados obtenidos de la variable 1 [cultura financiera] y su relación con la variable 2 [planeación empresarial]. La presentación de los resultados se muestra respecto a cada objetivo/hipótesis específica y al objetivo/ hipótesis general.

4.1.3.1. Verificación del objetivo específico 1/ Hipótesis 1

Verificación del objetivo específico 1:

OE1: Determinar la relación que existe entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

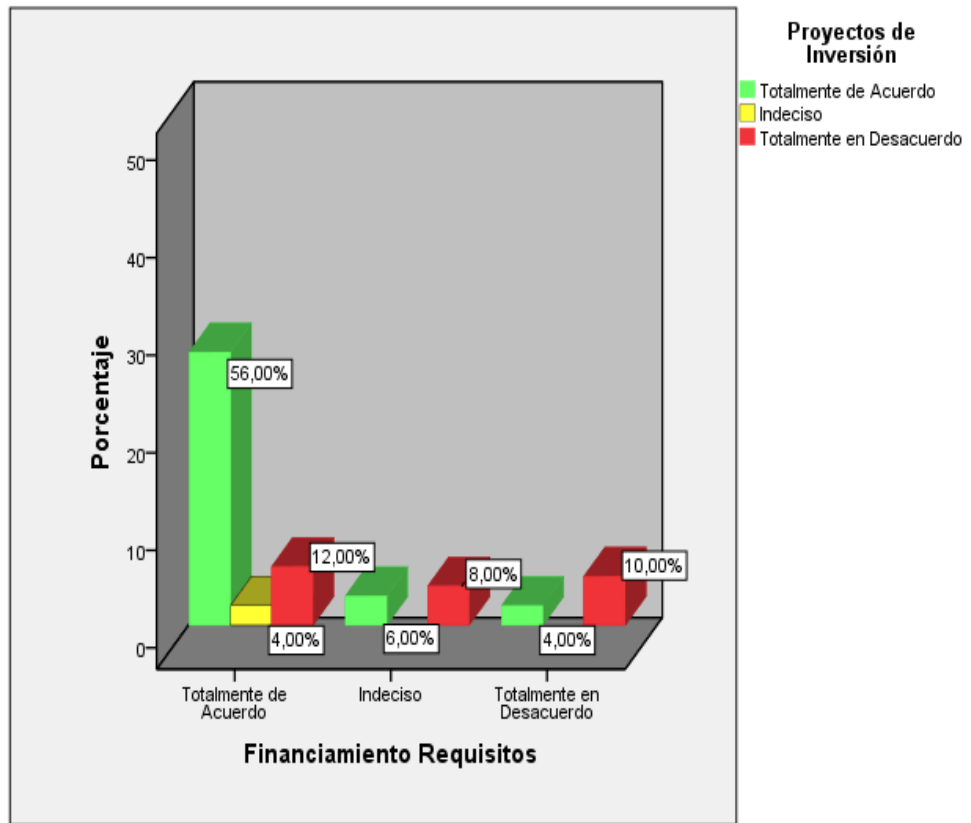


Figura 6. Distribución según requisitos de financiamiento y proyectos de Inversión
 Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 6, podemos observar que del 100% de empresarios encuestados, 56% de ellos manifestó tener conocimiento sobre los requisitos para obtener un financiamiento y planear proyectos de inversión para el negocio. Este conocimiento financiero de los empresarios está asociado a la planeación, en específico a la planeación de proyectos de inversión, ya que conocer los requisitos que deben cumplir para obtener un crédito les facilita la posibilidad de obtener dinero para financiar los proyectos de inversión de la empresa.

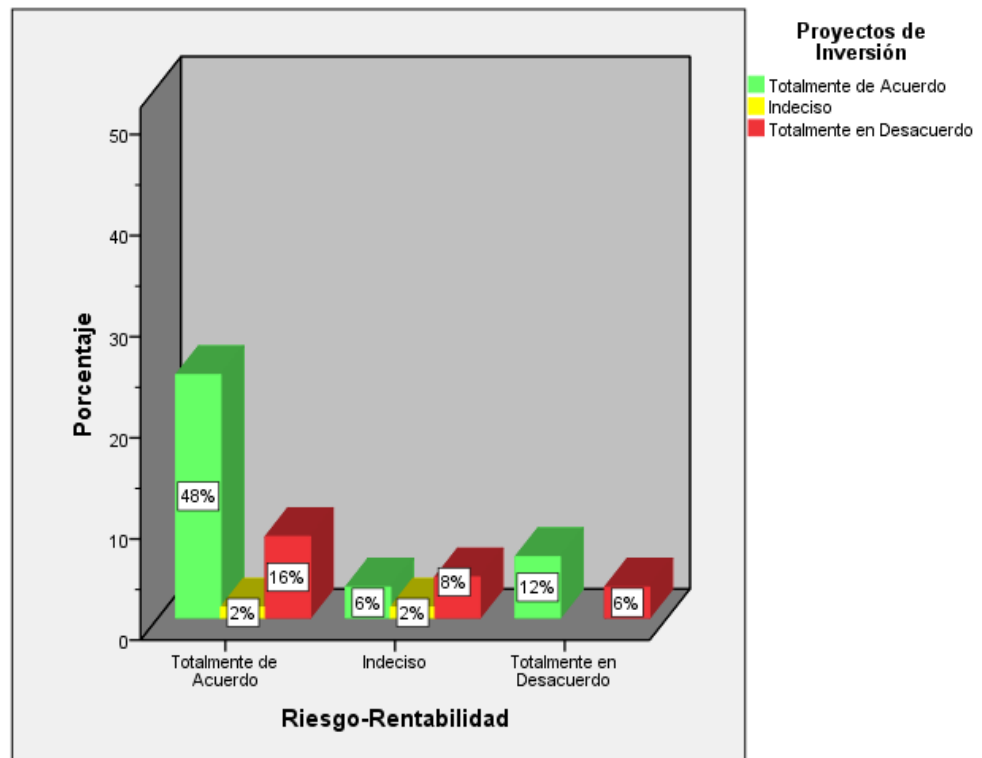


Figura 7. Distribución según riesgo-rentabilidad y proyectos de inversión
 Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 7, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 48% de ellos manifestó tener conocimiento del concepto riesgo-rentabilidad y planear proyectos de inversión. Este conocimiento financiero de los empresarios está asociado a la planeación, en específico a la planeación de proyectos de inversión, ya que conocer la relación que existe entre el riesgo y la rentabilidad de las inversiones le permitirá tomar mejores decisiones en la planeación de nuevos proyectos de inversión.

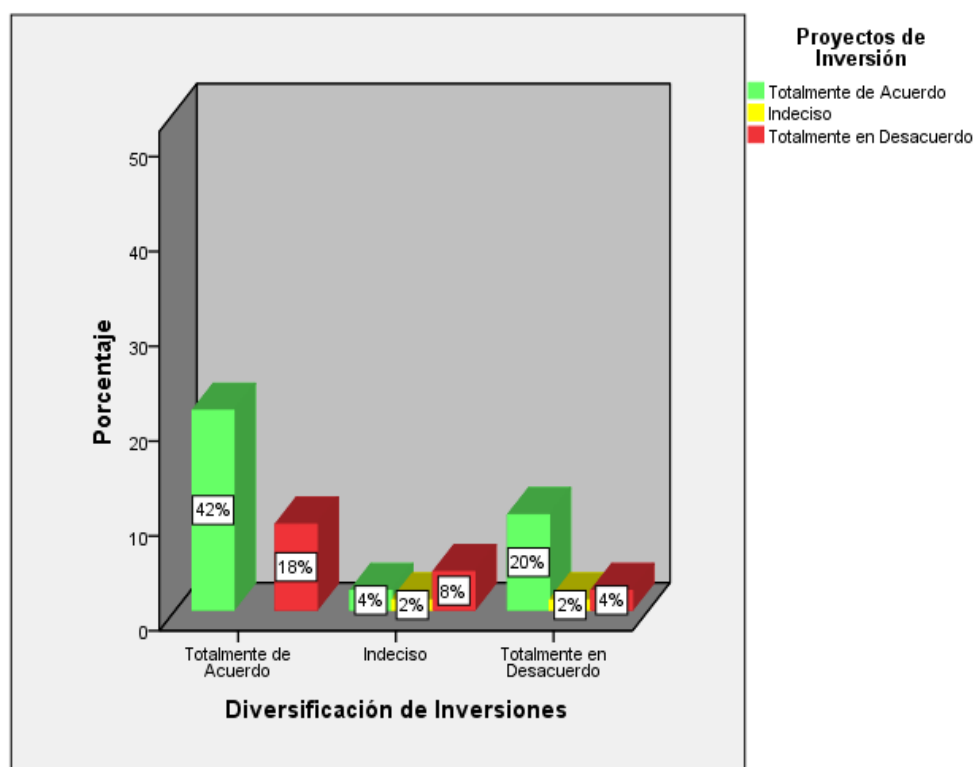


Figura 8. Distribución según diversificación de inversiones y proyectos de inversión
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 8, podemos observar que del 100% de empresarios encuestados, 42% de ellos manifestó tener conocimiento del concepto diversificación de inversiones y planear proyectos de inversión. Este conocimiento financiero de los empresarios está relacionado a la planeación, en específico a la planeación de proyectos de inversión, ya que considerar la diversificación de las inversiones de los nuevos proyectos de inversión del negocio, contribuye a minimizar el riesgo de los mismos.

Asimismo, otros resultados que se obtuvieron fueron:

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 52% de ellos manifestó tener conocimiento sobre la utilización del flujo de caja y establecer objetivos empresariales. Este conocimiento financiero de los empresarios está relacionado a la planeación, en específico al establecimiento de objetivos empresariales, ya que al poder conocer en forma rápida la liquidez de la empresa, le permite al empresario establecer los objetivos empresariales basados en datos reales, lo que resulta beneficioso en la gestión de la organización.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 52% de ellos manifestó tener conocimiento sobre los costos de financiamiento informal y realizar el presupuesto anual de la empresa. Este conocimiento financiero de los empresarios está asociado a la planeación, en específico a la planeación del presupuesto, ya que conocer el alto costo que representa para la empresa obtener financiamiento con prestamistas los hace conscientes de las desventajas y complicaciones que este tipo de financiamiento podría traerles en la planeación del presupuesto empresarial.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 58% de ellos manifestó tener conocimiento sobre el concepto interés y planear proyectos de inversión. Este conocimiento financiero de los empresarios está relacionado a la planeación, en específico a la planeación de proyectos de inversión, ya que conocer el concepto de interés, le ayuda al empresario en la toma de decisiones en la evaluación financiera de los proyectos de inversión.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 38% de ellos manifestó tener conocimiento financiero sobre los productos financieros y planear proyectos de inversión. Este conocimiento de los empresarios está asociado a la planeación, en específico a la planeación de proyectos de inversión, ya que conocer el abanico de productos que les ofrecen las instituciones financieras le permite acceder a mejores recursos financieros para la realización de nuevos proyectos de inversión.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 38% de ellos manifestó tener conocimiento financiero sobre el concepto interés y planear el presupuesto. Este conocimiento de los empresarios está relacionado a la planeación, en específico a la planeación del presupuesto, debido a que conocer el concepto interés podría contribuir a que el empresario realice proyecciones del presupuesto que se aproximen más a lo previsto.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 26% de ellos manifestó tener conocimiento del concepto riesgo-rentabilidad y realizar el establecimiento de objetivos empresariales. En efecto, aunque es importante considerar este aspecto de la cultura financiera del empresario en el establecimiento de los objetivos de la empresa, este factor no es determinante al momento de realizar esta etapa de la planeación empresarial.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 24% de ellos manifestó tener conocimiento del concepto diversificación de inversiones y establecer procedimientos, planes y estrategias. En efecto, aunque es importante considerar este aspecto de la cultura financiera del empresario en el establecimiento de los procedimientos, planes y estrategias de la empresa, este factor no es determinante al momento de realizar esta etapa de la planeación empresarial.

Tabla 15. Relación Conocimiento Financiero y Planeación Empresarial

N°	CONOCIMIENTO	TA %	N°	PLANEACIÓN	TA %
1	✓ Flujo de Caja	64%	1	✓ Conceptualización de la misión y visión	82%
2	x Productos Financieros	42%	2	✓ Conceptualización de su papel en el contexto	50%
3	✓ Financiamiento Requisitos	72%	3	✓ Establecimiento de Objetivos	70%
4	✓ Costo de Financiamiento	76%	4	✓ Procedimientos, planes y estrategias	66%
5	x Interés	28%	5	✓ Políticas y normas	62%
6	✓ Interés	78%	6	x Políticas medioambientales	44%
7	✓ Riesgo-Rentabilidad	66%	7	x Programas informáticos	12%
8	x Riesgo y Rentabilidad	36%	8	x Programas administrativos	38%
9	✓ Diversificación de Inversiones	60%	9	✓ Presupuesto	62%
10	x Diversificación de Inversiones	34%	10	✓ Proyectos de inversión	66%
	✓ Total preguntas afirmativas	6		✓ Total preguntas afirmativas	7
	Total Preguntas	10		Total Preguntas	10

Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017; Elaboración propia

Interpretación:

Como podemos observar en la Tabla N° 15, la mayor parte de preguntas realizadas sobre conocimiento financiero así como la mayor parte de preguntas realizadas sobre planeación empresarial, fueron respondidas de manera afirmativa. Por ello, podemos afirmar que el conocimiento financiero de los empresarios se encuentra relacionado con la

planeación empresarial que realizan en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones de prendas de vestir de Gamarra.

Tabla 16. Coeficiente Rho de Spearman conocimiento financiero-planeación empresarial

Correlaciones			Conocimiento Financiero	Planeación Empresarial
Rho de Spearman	Conocimiento Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,298 *
		Sig. (bilateral)	.	,036
		N	50	50
	Planeación Empresarial	Coeficiente de correlación	,298 *	1,000
		Sig. (bilateral)	,036	.
		N	50	50

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Coeficiente de correlación Rho de Spearman de las variables: conocimiento financiero y planeación empresarial de las pequeñas empresas del sector textil-confecciones de Gamarra. Tomado de los resultados de SPSS 24

Interpretación:

En la tabla N° 16, podemos observar que existe un coeficiente de correlación de 0,298 entre las variables, el grado de correlación indica que la relación es positiva y tiene un nivel de correlación bajo. Por lo tanto, se concluye que existe una relación directa entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, cumpliéndose con el objetivo específico 1.

Contrastación de la hipótesis específica 1

HE1: El conocimiento financiero de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas

del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Para la contrastación de la hipótesis 1, realizamos el planteamiento de la hipótesis nula (H0) y la hipótesis alternativa (H1):

H₀: El conocimiento financiero de los empresarios no se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

H₁: El conocimiento financiero de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

En este sentido, como el valor de significancia entre variables es 0,036 ($\alpha < 0,05$) podemos asegurar que el coeficiente de correlación es estadísticamente significativo. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H₀) y se acepta la hipótesis alternativa (H₁). Se concluye que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, aprobándose la hipótesis específica 1.

4.1.3.2. Verificación del objetivo específico 2/ Hipótesis 2

Verificación del objetivo específico 2

OE2: Determinar la relación que existe entre las creencias financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

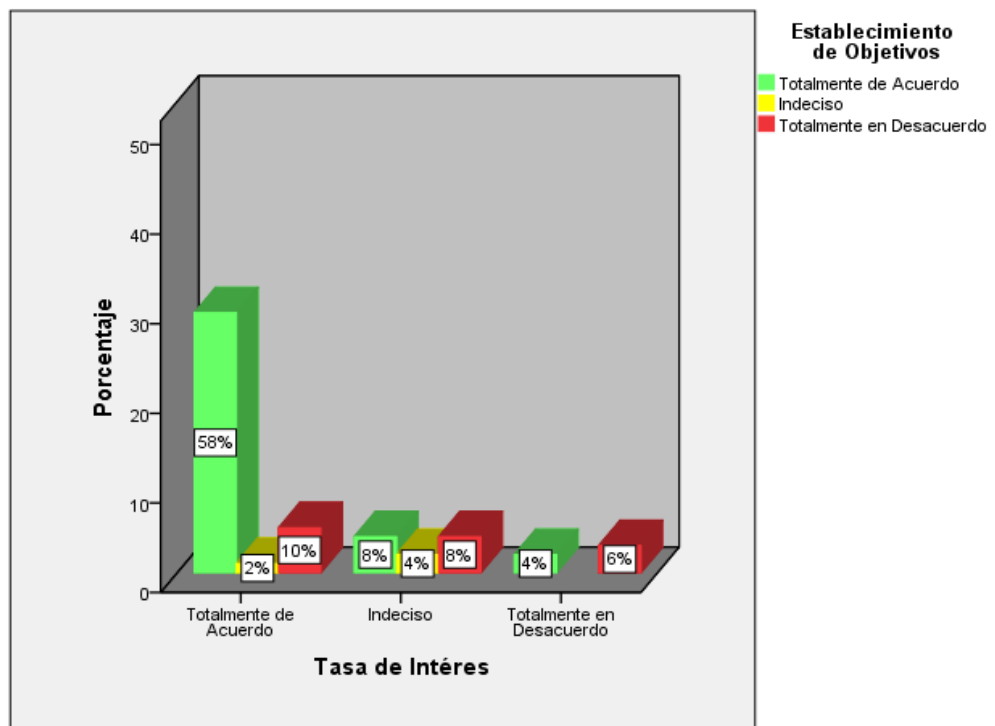


Figura 9. Distribución según tasa de interés y establecimiento de objetivos
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, período 2017.

Interpretación:

En la figura N° 9, podemos observar que del 100% de empresarios encuestados, 58% de ellos manifestó saber el concepto tasa de interés y establecer objetivos para la empresa. En efecto, este aspecto

importante de cultura financiera de los empresarios está relacionado con la planeación, en específico con la planeación de objetivos empresariales, ya que saber que el precio del dinero se mide a través de un porcentaje (tasa de interés) contribuye a que el empresario pueda establecer objetivos más reales y medibles para el negocio.

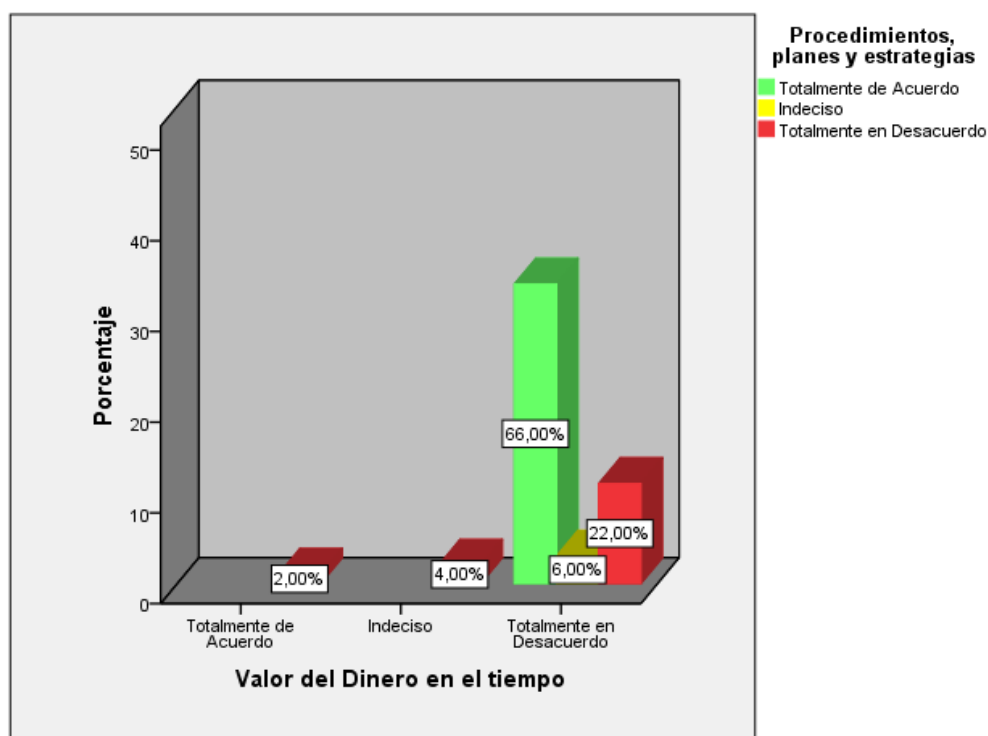


Figura 10. Distribución según valor del dinero y procedimientos, planes y estrategias
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

A la pregunta ¿Considera usted que S/. 1,000 hoy valen lo mismo que hace 10 años? En la figura N° 10, podemos observar que del 100% de empresarios encuestados, 66% de ellos respondió estar totalmente en desacuerdo y respondió de manera afirmativa respecto a la planeación de procedimientos, planes y estrategias. Lo que demuestra que los empresarios si entienden el concepto de valor de dinero en el tiempo y

que si realizan esta etapa de la planeación empresarial. Lo que resulta positivo ya que este aspecto de la cultura financiera podría ayudar al empresario a establecer proceso, planes y estrategias que consideren retornos económicos más beneficiosos para la empresa.

Tabla 17. Relación Creencias Financieras y Planeación Empresarial

N°	CREENCIAS	TA %	N°	PLANEACIÓN	TA %
1	✓ Tasa de Interés	70%	1	✓ Conceptualización de la misión y visión	82%
2	✓ Valor del Dinero en el tiempo	2%	2	✓ Conceptualización de su papel en el contexto	50%
			3	✓ Establecimiento de Objetivos	70%
			4	✓ Procedimientos, planes y estrategias	66%
			5	✓ Políticas y normas	62%
			6	✗ Políticas medioambientales	44%
			7	✗ Programas informáticos	12%
			8	✗ Programas administrativos	38%
			9	✓ Presupuesto	62%
			10	✓ Proyectos de inversión	66%
✓ Total preguntas afirmativas		2	✓ Total preguntas afirmativas		7
Total Preguntas		2	Total Preguntas		10

Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017; Elaboración propia

Interpretación:

Como podemos observar en la tabla N° 17, todas las preguntas realizadas sobre creencias financieras así como la mayor parte las de preguntas realizadas sobre planeación empresarial, fueron respondidas de manera afirmativa. Por ello, podemos afirmar que las creencias financieras de los empresarios se encuentran relacionado con la planeación empresarial que realizan en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones de prendas de vestir de Gamarra.

Tabla 18. Coeficiente Rho de Spearman creencias financieras-planeación empresarial

			Creencias Financieras	Planeación Empresarial
Rho de Spearman	Creencias Financieras	Coefficiente de correlación	1,000	,307 *
		Sig. (bilateral)	.	,030
		N	50	50
	Planeación Empresarial	Coefficiente de correlación	,307 *	1,000
		Sig. (bilateral)	,030	.
		N	50	50

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Coeficiente de correlación Rho de Spearman de las variables: creencias financieras y planeación empresarial de las Pequeñas Empresas del sector textil-confecciones de Gamarra. Tomado de los resultados de SPSS 24

Interpretación:

En la tabla N° 18, se puede observar que existe un coeficiente de correlación de 0,307 entre las variables, el grado de correlación indica que la relación es positiva y tiene un nivel de correlación bajo. Por lo tanto, se concluye que existe una relación directa entre las creencias financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, cumpliéndose con el objetivo específico 2.

Contrastación de la hipótesis específica 2

HE2: Las creencias financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas

del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Para la contrastación de la hipótesis 2, realizamos el planteamiento de la hipótesis nula (H_0) y la hipótesis alternativa (H_1):

H_0 : Las creencias financieras de los empresarios no se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

H_1 : Las creencias financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

En este sentido, como el valor de significancia entre variables es 0,030 ($\alpha < 0,05$) podemos asegurar que el coeficiente de correlación es estadísticamente significativo. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1). Se concluye que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre las creencias financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, aprobándose la hipótesis específica 2.

4.1.3.3. Verificación del objetivo específico 3/ Hipótesis 3

Verificación del objetivo específico 3

OE3: Determinar la relación que existe entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

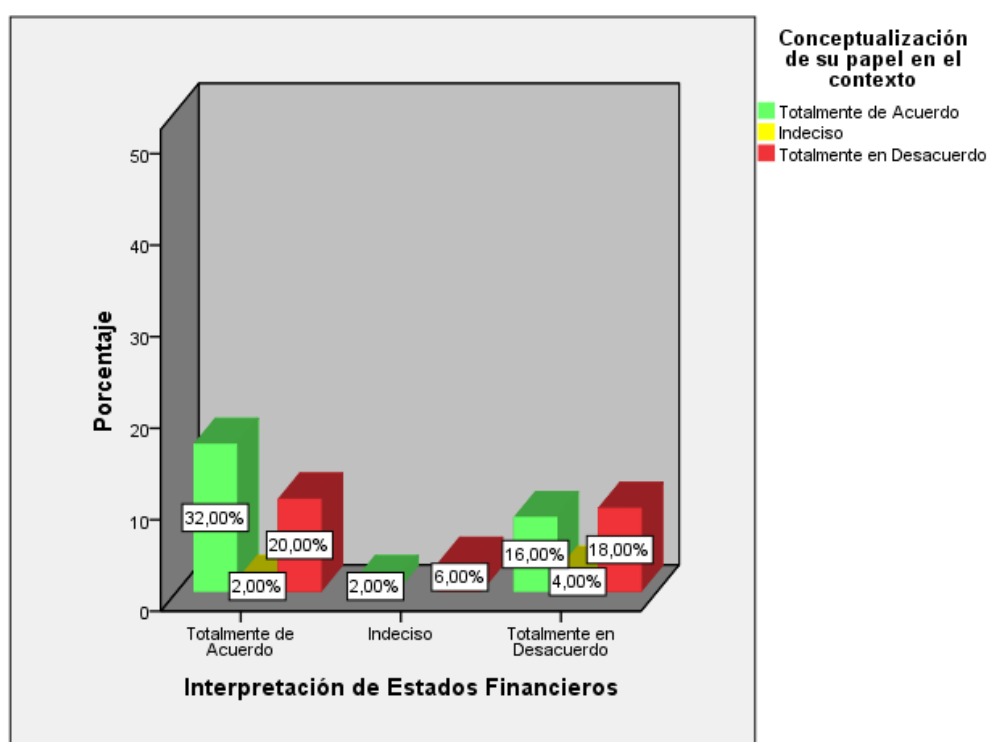


Figura 11. Distribución según interpretación de EE.FF y conceptualización del contexto
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 11, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 32% de ellos sabe interpretar los Estados financieros de

la empresa y ha conceptualizado el papel de la empresa en su contexto. Esta habilidad financiera de los empresarios está relacionado con la planeación, en específico con la conceptualización de la empresa, ya que saber interpretar los EE.FF de la organización le permite conocer la situación económica-financiera de la empresa, lo que resulta indispensable en la etapa inicial de la planeación, etapa en el que se busca conocer la situación actual de la empresa y su papel que desempeña en el contexto.

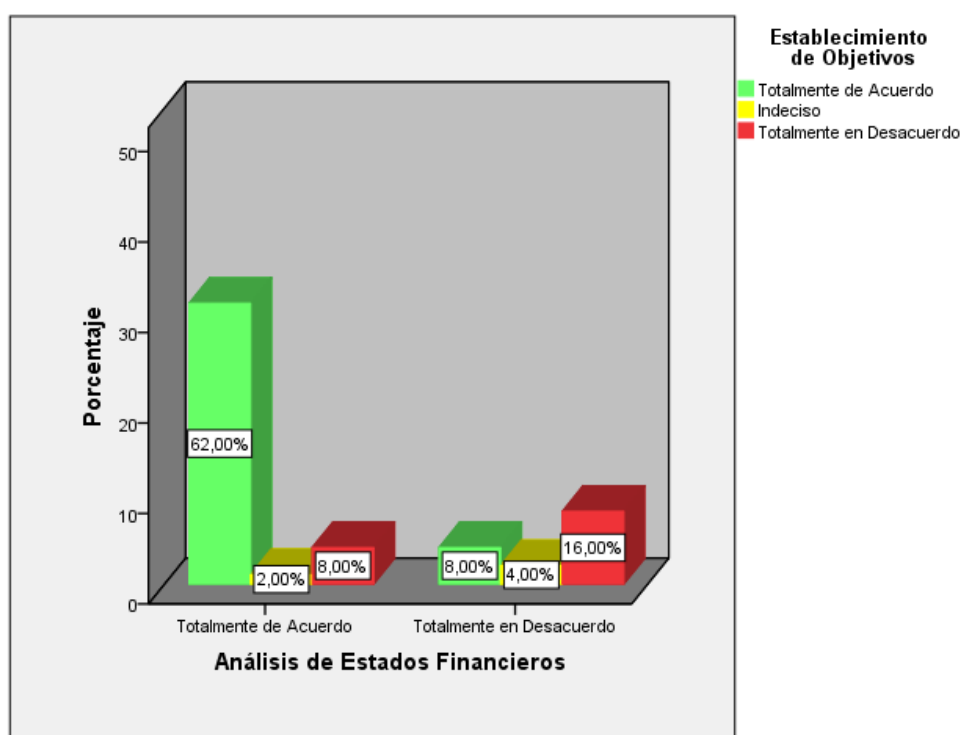


Figura 12. Distribución según análisis de EE.FF y establecimiento de objetivos
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 12, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 62% de ellos sabe analizar los Estados financieros de la

empresa y ha establecido los objetivos organizacionales. Esta habilidad financiera de los empresarios está vinculado a la planeación, en específico al establecimiento de objetivos de corto, mediano y largo plazo, ya que saber analizar los EE.FF de la organización le permite tener información económica-financiera empresarial de primera mano, lo que contribuye al establecimiento de objetivos empresariales más razonables y medibles.

Asimismo, otros resultados que se obtuvieron fueron:

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 44% de ellos tiene un plan financiero y planean proyectos de inversión. Esta habilidad financiera de los empresarios está relacionado con la planeación, en específico con la planeación de proyectos de inversión, ya que contar con la cuantificación de los planes de cada área de la empresa (plan financiero), le permitirá planear y estudiar la viabilidad económica y financiera de nuevos proyectos de inversión.
- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 32% de ellos accedió a algún tipo de financiamiento durante el año 2017 y planeo proyectos de inversión. En efecto, aunque es importante considerar este aspecto de la cultura financiera del empresario en la planeación de nuevos proyectos de inversión, este factor no es determinante al momento de realizar esta etapa de la planeación empresarial, ya que el empresario puede evaluar otras alternativas para financiar los

proyectos de inversión, por ejemplo: la utilización de capital propio o la retención de utilidades obtenidas en años anteriores.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, 12% de ellos utiliza herramientas informáticas para registrar sus operaciones y tiene programas informáticos. Esta habilidad financiera de los empresarios está relacionado a la planeación, en específico a la planificación de contar con programas informáticos especializados que integren las áreas de la empresa. Como se puede observar ambos aspectos guardan relación, ya que se han venido desarrollando en la misma proporción. Este aspecto de la cultura financiera de los empresarios presenta un indicador muy bajo el cual se debe desarrollar a fin de obtener los beneficios que ofrece la implementación de sistemas de información en la empresa, tales como: rapidez en los procesos, reducción de costos, mejor servicio, publicidad, aumento de la ventaja competitiva, entre otros.

Tabla 19. Relación Habilidades Financieras y Planeación Empresarial

N°	HABILIDADES	TA %	N°	PLANEACIÓN	TA %
1	✓ Interpretación de EE.FF	54%	1	✓ Conceptualización de la misión y visión	82%
2	✓ Análisis de EE.FF	72%	2	✓ Conceptualización de su papel en el contexto	50%
3	✓ Plan Financiero	54%	3	✓ Establecimiento de Objetivos	70%
4	x Acceso al Crédito	34%	4	✓ Procedimientos, planes y estrategias	66%
5	x Herramientas Informáticas	46%	5	✓ Políticas y normas	62%
			6	x Políticas medioambientales	44%
			7	x Programas informáticos	12%
			8	x Programas administrativos	38%
			9	✓ Presupuesto	62%
			10	✓ Proyectos de inversión	66%
✓ Total preguntas afirmativas		3	✓ Total preguntas afirmativas		7
Total Preguntas		5	Total Preguntas		10

Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017; Elaboración propia

Interpretación:

Como podemos observar en la tabla N° 19, la mayor parte de preguntas realizadas sobre habilidades financieras así como la mayor parte de preguntas realizadas sobre planeación empresarial, fueron respondidas de manera afirmativa. Por ello, podemos afirmar que las habilidades financieras de los empresarios se encuentran relacionado con la planeación empresarial que realizan en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones de prendas de vestir de Gamarra.

Tabla 20. Coeficiente Rho de Spearman habilidades financieras-planeación empresarial

			Habilidades Financieras	Planeación Empresarial
Rho de Spearman	Habilidades Financieras	Coefficiente de correlación	1,000	,717 **
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Planeación Empresarial	Coefficiente de correlación	,717 **	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

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

Fuente: Coeficiente de correlación Rho de Spearman de las variables: habilidades financieras y planeación empresarial de las Pequeñas Empresas del sector textil-confecciones de Gamarra Tomado de los resultados de SPSS 24

Interpretación:

En la tabla N° 20, se puede observar que existe un coeficiente de correlación de 0,717 entre las variables, el grado de correlación indica que la relación es positiva y tiene un nivel de correlación alto. Por lo tanto, se concluye que existe una relación directa entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las

pequeñas empresas del sector textil confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, cumpliéndose con el objetivo específico 3.

Contrastación de la hipótesis específica 3

HE3: Las habilidades financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Para la contrastación de la hipótesis 3, realizamos el planteamiento de la hipótesis nula (H_0) y la hipótesis alternativa (H_1):

H_0 : Las habilidades financieras de los empresarios no se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

H_1 : Las habilidades financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

En este sentido, como el valor de significancia entre variables es 0,000 ($\alpha < 0,05$) podemos asegurar que el coeficiente de correlación es

estadísticamente significativo. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1). Se concluye que existe una relación directa y significativa entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, aprobándose la hipótesis específica 3.

4.1.3.4. Verificación del objetivo específico 4/ Hipótesis 4

Verificación del objetivo específico 4

OE4: Determinar la relación que existe entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

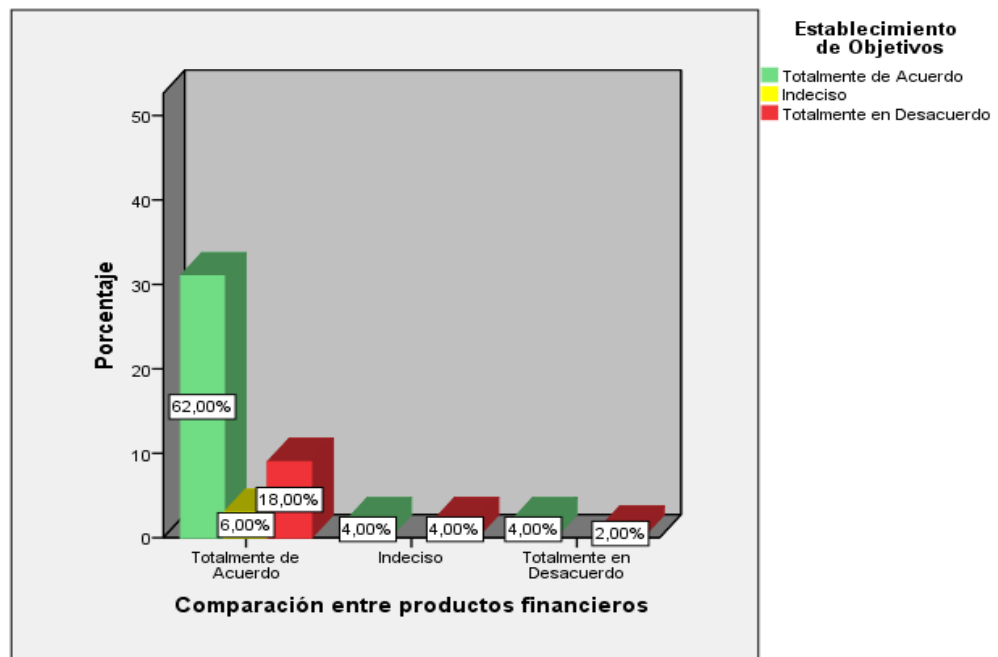


Figura 13. Distribución según comparaciones entre productos y objetivos empresariales
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 13, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 62% de ellos realiza comparaciones entre las opciones de productos financieros existentes y ha establecido los objetivos organizacionales. Esta actitud financiera positiva de los empresarios está asociado a la planeación, en específico al establecimiento de objetivos de corto, mediano y largo plazo, ya que realizar comparaciones entre productos le permite acceder a los productos financieros más apropiados, lo que podría contribuir a establecer objetivos empresariales más razonables y medibles.

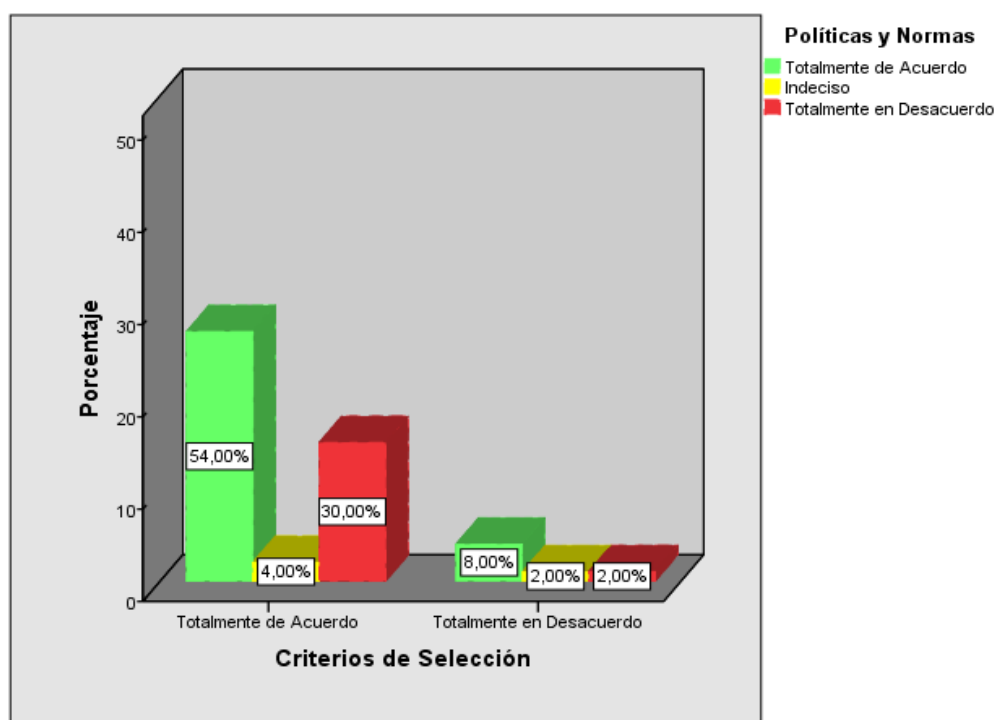


Figura 14. Distribución según criterios de selección y políticas y normas
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 14, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 54% de ellos aplica criterios de selección antes de adquirir un crédito para la empresa y ha establecido las políticas y normas organizacionales. Esta actitud financiera positiva de los empresarios está relacionado con la planeación, en específico con el establecimiento de políticas y normas, ya que considerar aspectos como: el importe de la deuda, la tasa de interés y el plazo de pago, antes de adquirir un crédito para la empresa; le permite definir y establecer políticas normas basados en criterios similares, los cuales sirvan como guías generales de las operaciones que vayan a realizar los miembros de la organización.

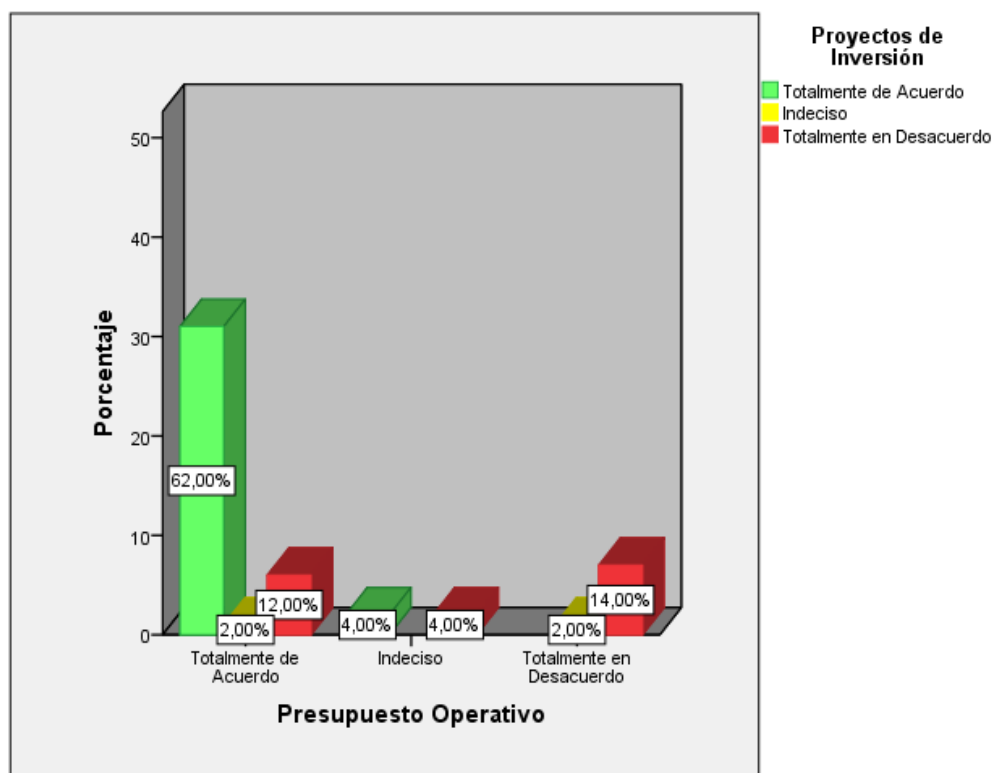


Figura 15. Distribución según presupuesto operativo y proyectos de inversión
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 15, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 62% de ellos sabe que es presupuesto operativo y realiza proyectos de inversión para la empresa. Esta actitud financiera positiva de los empresarios está relacionado con la planeación, en específico con la planeación de proyectos de inversión, ya que saber que puede cuantificar en términos económicos la previsión de la actividad productiva de la empresa (presupuestar) le permite calcular con antelación el dinero que va requerir para llevar a cabo los proyectos de inversión del negocio.

Asimismo, otros resultados que se obtuvieron fueron:

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, el 40% de ellos considera que los planes, estrategias y objetivos establecidos en el plan financiero son razonables y medibles; y ha establecido los objetivos empresariales de la organización. Esta actitud financiera de los empresarios está asociado a la planeación, en específico al establecimiento de objetivos empresariales, ya que tener definidos los planes estrategias y objetivos financieros contribuye, a su vez, a establecer objetivos generales más reales para la empresa. Asimismo, también se observa que este aspecto de la cultura financiera de los empresarios, se encuentra aún en proceso de desarrollarse de manera óptima.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, el 18% de ellos considera que tener facilidad de acceso al crédito es más importante que su costo y planea proyectos de inversión. En efecto, aunque es importante considerar este aspecto de la cultura financiera del empresario en la planeación de proyectos, se puede observar que ambos aspectos no presentan mucha relación, ya que no se han venido desarrollando en la misma proporción. Este aspecto de cultura financiera de los empresarios presenta un indicador muy bajo debido básicamente a que los empresarios prefieren financiarse con capital propio o utilizando las ganancias obtenidas en años anteriores.

- ❖ Del 100% de los empresarios encuestados, el 44% de ellos considera que es seguro utilizar medios de pagos electrónicos y ha establecido políticas y normas empresariales. Esta actitud financiera de los empresarios está asociado a la planeación, en específico al establecimiento de políticas y normas. La utilización de medios electrónicos es seguro, permite ahorrar tiempo y costos a la empresa y siempre estará asociado a establecer políticas y normas para el adecuado uso de los mismos.

Tabla 21. Relación Actitudes Financieras y Planeación Empresarial

N°	ACTITUDES	TA %	N°	PLANEACIÓN	TA %
1	✓ Planeación financiera	54%	1	✓ Conceptualización de la misión y visión	82%
2	✓ Comparación entre prod. Financ.	86%	2	✓ Conceptualización de su papel en el contexto	50%
3	✓ Criterios de Selección	88%	3	✓ Establecimiento de Objetivos	70%
4	✗ Accesibilidad al crédito	28%	4	✓ Procedimientos, planes y estrategias	66%
5	✓ Presupuesto Operativo	76%	5	✓ Políticas y normas	62%
6	✓ Pago Online	72%	6	✗ Políticas medioambientales	44%

		7	x	Programas informáticos	12%
		8	x	Programas administrativos	38%
		9	✓	Presupuesto	62%
		10	✓	Proyectos de inversión	66%
✓	Total preguntas afirmativas	5		✓ Total preguntas afirmativas	7
	Total Preguntas	6		Total Preguntas	10

Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017; Elaboración propia

Interpretación:

Como podemos observar en la tabla N° 21, la mayor parte de preguntas realizadas sobre actitudes financieras así como la mayor parte de preguntas realizadas sobre planeación empresarial, fueron respondidas de manera afirmativa. Por ello, podemos afirmar que las actitudes financieras de los empresarios se encuentran relacionado con la planeación empresarial que realizan en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones de prendas de vestir de Gamarra.

Tabla 22. Coeficiente Rho de Spearman actitudes financieras-planeación empresarial

			Actitudes Financieras	Planeación Empresarial
Rho de Spearman	Actitudes Financieras	Coefficiente de correlación	1,000	,379 **
		Sig. (bilateral)	.	,007
		N	50	50
	Planeación Empresarial	Coefficiente de correlación	,379 **	1,000
		Sig. (bilateral)	,007	.
		N	50	50

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

Fuente: Coeficiente de correlación Rho de Spearman de las variables: actitudes financieras y planeación empresarial de las Pequeñas Empresas del sector textil-confecciones de Gamarra. Tomado de los resultados de SPSS 24

Interpretación:

En la tabla N° 22, se puede observar que existe un coeficiente de correlación de 0,379 entre las variables, el grado de correlación indica que la relación es positiva y tiene un nivel de correlación bajo. Por lo tanto, se concluye que existe una relación directa entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, cumpliéndose con el objetivo específico 4.

Contrastación de la hipótesis específica 4

HE4: La actitudes financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Para la contrastación de la hipótesis 4, se realizó el planteamiento de la hipótesis nula (H_0) y la hipótesis alternativa (H_1):

H_0 : La actitudes financieras de los empresarios no se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

H₁: Las actitudes financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

En este sentido, como el valor de significancia entre variables es 0,007 ($\alpha < 0,05$) podemos asegurar que el coeficiente de correlación es estadísticamente significativo. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H₀) y se acepta la hipótesis alternativa (H₁). Se concluye que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, aprobándose la hipótesis específica 4.

4.1.3.5. Verificación del objetivo específico 5/ Hipótesis 5

Verificación del objetivo específico 5

OE5: Determinar la relación que existe entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

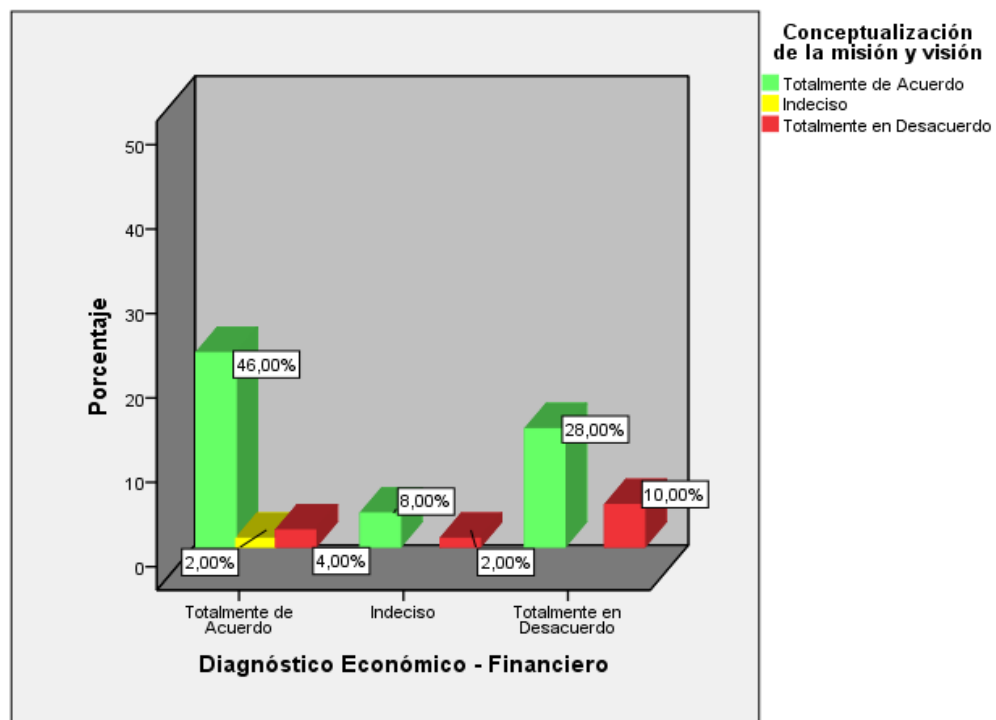


Figura 16. Distribución según diagnóstico económico-financiero y misión-visión
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 16, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 46% de ellos realiza un diagnóstico económico-financiero de la empresa y ha conceptualizado la misión y la visión de la organización. Este comportamiento financiero positivo de los empresarios está asociado a la planeación, en específico a la conceptualización de la empresa, ya que analizar la situación económico-financiera de la empresa, le permite conocer su situación y que está pasando en ella en términos de mercado, actividad económica e inversiones, lo que contribuye en la conceptualización de la misión y la visión de la organización.

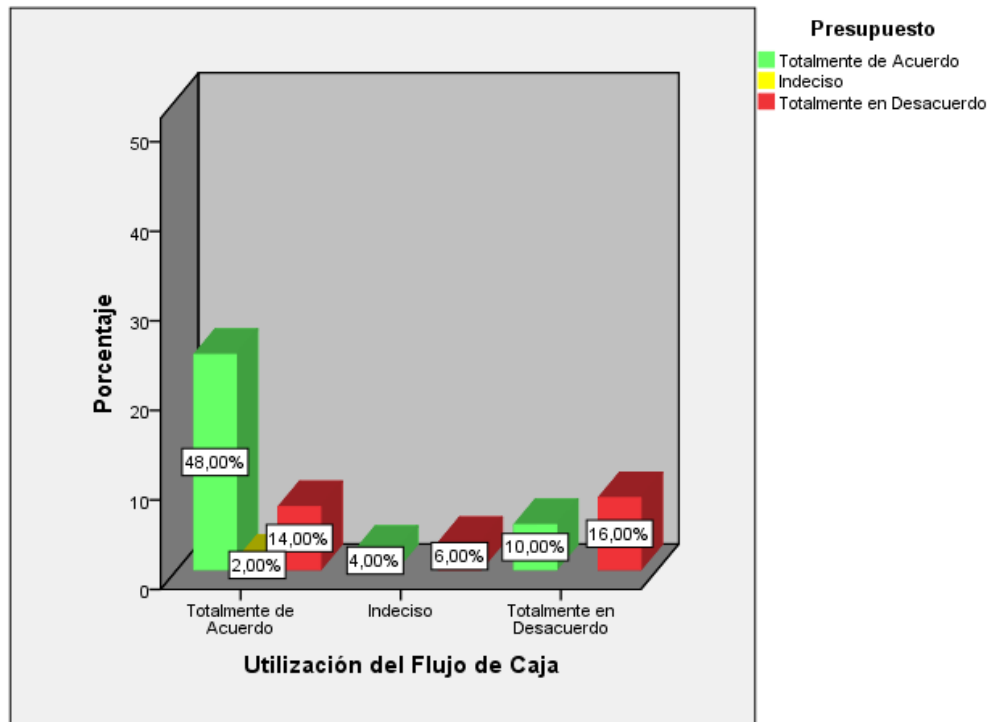


Figura 17. Distribución según utilización del flujo de caja y presupuesto
Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 17, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 48% de ellos utiliza el flujo de caja y tiene un presupuesto para la empresa. Este comportamiento financiero positivo de los empresarios está asociado a la planeación, en específico al presupuesto, ya que el flujo de caja permite conocer la liquidez de la empresa, representa un indicador importante y el principal aliado en la elaboración del presupuesto y en cualquier proyecto empresarial.

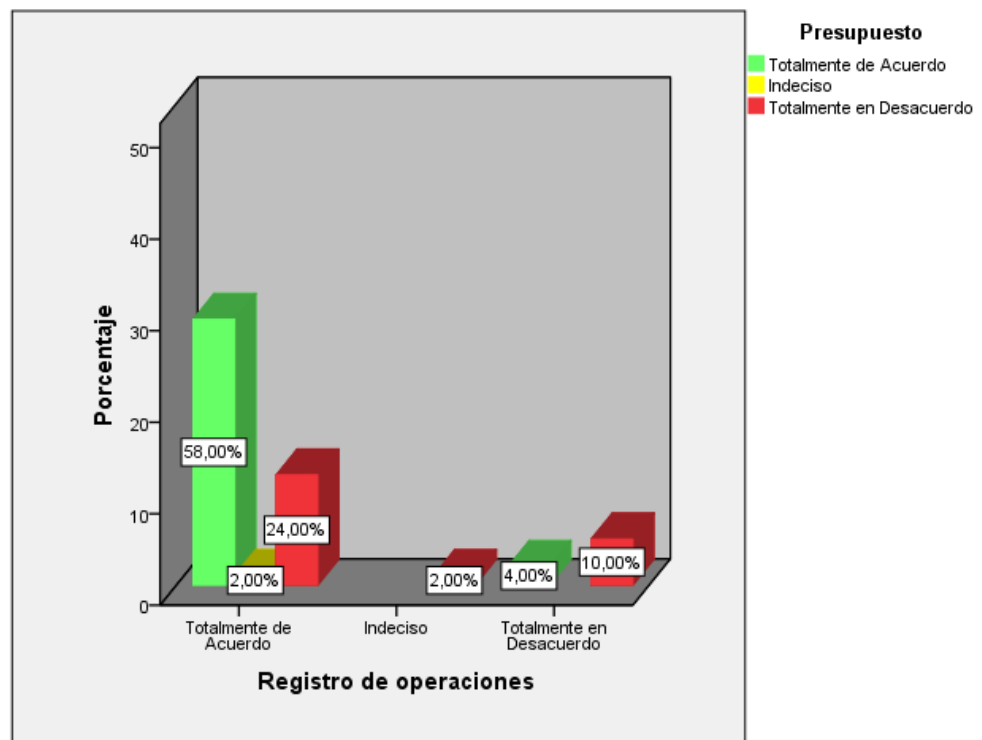


Figura 18. Distribución según registro de operaciones y presupuesto
Fuente: Encuesta de Cultura financiera a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017.

Interpretación:

En la figura N° 18, podemos apreciar que del 100% de empresarios encuestados, 58% de ellos realiza el registro de sus operaciones financieras y tiene un presupuesto para la empresa. Este comportamiento financiero positivo de los empresarios está vinculado a la planeación, en específico con el presupuesto, ya que registrar las operaciones que derivan de la ejecución presupuestaria permite tener un mejor control del mismo.

Asimismo, otros resultados que se obtuvieron fueron:

- ❖ Del 100% de los encuestados, el 58% de ellos utiliza un presupuesto operativo para la empresa y planea proyectos de inversión. Este

comportamiento financiero positivo de los empresarios está relacionado con la planeación, en específico a la planeación de nuevos proyectos de inversión, ya que presupuestar las diferentes actividades de la empresa permite calcular con antelación los requerimientos financieros que se necesitara para llevar a cabo los proyectos de inversión del negocio.

- ❖ Del 100% de los encuestados, el 40% de ellos utiliza el presupuesto como herramienta de control y ha establecido los objetivos empresariales de la organización. Este comportamiento financiero de los empresarios está relacionado con la planeación, en específico al establecimiento de los objetivos de corto, mediano y largo plazo, ya que la Presupuestación permite establecer un control para conocer si los planes son llevados a cabo y determinar en qué medida se están alcanzando los objetivos empresariales. Asimismo, se observa que este aspecto de la cultura financiera de los empresarios, se encuentra aún en proceso de desarrollarse de manera óptima.

- ❖ Del 100% de los empresarios, el 22% de ellos realiza acciones correctivas basadas en análisis y evaluaciones financieras, y ha establecido objetivos empresariales. En efecto, aunque es importante considerar este aspecto de la cultura financiera del empresario en el establecimiento de los objetivos de la empresa, se puede observar que ambos aspectos no presentan mucha relación ya que no se han

venido desarrollando en la misma proporción. No siendo un factor determinante al momento de realizar esta etapa de la planeación empresarial.

- ❖ Del 100% de los empresarios, el 30% de ellos ha solicitado algún tipo de financiamiento a instituciones financieras y ha planeado proyectos de inversión. Asimismo, del 100% de los empresarios, el 6% de ellos ha tomado financiamientos con prestamistas y ha planeado proyectos de inversión. En efecto, aunque es importante considerar este aspecto de la cultura financiera del empresario en la planeación de nuevos proyectos de inversión para el negocio, se puede observar que ambos aspectos no presentan mucha relación, ya que no se han desarrollado en la misma proporción. De los resultados, se puede inferir que los empresarios están utilizando otras alternativas de financiamiento tales como: la utilización del capital propio o la utilización de las ganancias obtenidas en años anteriores.

- ❖ Del 100% de los empresarios, el 6% de ellos utiliza medios electrónicos en la realización de sus operaciones financieras y tiene programas informáticos. En efecto, aunque es importante este aspecto de la cultura financiera del empresario en la utilización de programas informáticos para la empresa, se puede observar que ambos aspectos no guardan mucha relación, ya que no se han desarrollado en la misma proporción. Asimismo, se observa que este

aspecto de la cultura financiera de los empresarios, se encuentra aún bastante lejos de desarrollarse de manera óptima.

Tabla 23. Relación Comportamiento Financiero y Planeación Empresarial

N°	COMPORTAMIENTO	TA %	N°	PLANEACIÓN	TA %
1	✓ Diagnóstico Económico-Financiero	52%	1	✓ Conceptualización de la misión y visión	82%
2	✓ Utilización del Flujo de Caja	64%	2	✓ Conceptualización de su papel en el contexto	50%
3	✓ Presupuesto Operativo	70%	3	✓ Establecimiento de Objetivos	70%
4	✓ Registro de operaciones	84%	4	✓ Procedimientos, planes y estrategias	66%
5	✗ Control de presupuesto	48%	5	✓ Políticas y normas	62%
6	✗ Acciones Correctivas	24%	6	✗ Políticas medioambientales	44%
7	✗ Crédito con bancos	36%	7	✗ Programas informáticos	12%
8	✓ Crédito con prestamistas	8%	8	✗ Programas administrativos	38%
9	✗ Uso de Medios Electrónicos	38%	9	✓ Presupuesto	62%
			10	✓ Proyectos de inversión	66%
	✓ Total preguntas afirmativas	5		✓ Total preguntas afirmativas	7
	Total Preguntas	9		Total Preguntas	10

Fuente: Encuesta de Cultura financiera y Planeación empresarial a los pequeños empresarios del sector textil-confecciones de Gamarra, periodo 2017; Elaboración propia

Interpretación:

Como podemos observar en la tabla N° 23, la mayor parte de preguntas realizadas sobre comportamiento financiero así como la mayor parte de preguntas realizadas sobre planeación empresarial, fueron respondidas de manera afirmativa. Por ello, podemos afirmar que el comportamiento financiero de los empresarios se encuentra relacionado con la planeación empresarial que realizan en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones de prendas de vestir de Gamarra.

Tabla 24. Coeficiente Rho Spearman comportamiento financiero-planeación empresarial

Correlaciones

			Comportamiento Financiero	Planeación Empresarial
Rho de Spearman	Comportamiento Financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,650 **
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Planeación Empresarial	Coefficiente de correlación	,650 **	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

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

Fuente: Coeficiente de correlación Rho de Spearman de las variables: comportamiento financiero y planeación empresarial de las Pequeñas Empresas del sector textil-confecciones de Gamarra. Tomado de los resultados de SPSS 24

Interpretación:

En la tabla N° 24 se puede observar que existe un coeficiente de correlación de 0,650 entre las variables, el grado de correlación indica que la relación es positiva y tiene un nivel de correlación moderada. Por lo tanto, se concluye que existe una relación directa entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, cumpliéndose con el objetivo específico 5.

Contrastación de la hipótesis específica 5

HE5: El comportamiento financiero de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas

del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Para la contrastación de la hipótesis 5, se realizó el planteamiento de la hipótesis nula (H_0) y la hipótesis alternativa (H_1):

H_0 : El comportamiento financiero de los empresarios no se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

H_1 : El comportamiento financiero de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

En este sentido, como el valor de significancia entre variables es 0,000 ($\alpha < 0,05$) podemos asegurar que el coeficiente de correlación es estadísticamente significativo. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1). Se concluye que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, aprobándose la hipótesis específica 5.

4.1.3.6. Verificación del objetivo general/ Hipótesis general

O.G: Determinar la relación que existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

Se ha podido observar que la mayor parte de las preguntas realizadas sobre cultura financiera así como la mayor parte de las preguntas realizadas sobre planeación empresarial, fueron respondidas de manera afirmativa. Por ello, podemos afirmar que la cultura financiera de los empresarios se encuentra relacionado con la planeación empresarial que realizan en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones de prendas de vestir de Gamarra.

Tabla 25. Coeficiente Rho Spearman cultura financiera-planeación empresarial

			Correlaciones	
			Cultura Financiera	Planeación Empresarial
Rho de Spearman	Cultura Financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,635**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Planeación Empresarial	Coeficiente de correlación	,635**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

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

Fuente: Coeficiente de correlación Rho de Spearman de las variables: cultura financiera y planeación empresarial de las Pequeñas Empresas del sector textil-confecciones de Gamarra. Tomado de los resultados de SPSS 24

Interpretación:

En la tabla N° 25, se puede observar que existe un coeficiente de correlación de 0,635 entre las variables, el grado de correlación indica que la relación es positiva y tiene un nivel de correlación moderada. Por lo tanto, se concluye que existe una relación significativa y directa entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, cumpliéndose con el objetivo general.

Contrastación de la hipótesis general

HEG: La cultura financiera entendida como los conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Para la contrastación de hipótesis general, se realizó el planteamiento de la hipótesis nula (H0) y la hipótesis alternativa (H1):

(H0): La cultura financiera entendida como los conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros de los empresarios no se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

(H1): La cultura financiera entendida como los conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

En este sentido, como el valor de significancia entre variables es 0.000 ($\alpha < 0,05$) podemos asegurar que el coeficiente de correlación es estadísticamente significativo. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alternativa (H1). Se concluye que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre la cultura financiera entendida como los conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, aprobándose la hipótesis general.

Se determinó que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Se determinó que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre las creencias financieras de los empresarios y la

planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Se determinó que existe una relación directa y significativa entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Se determinó que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Se determinó que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017.

Por lo tanto, se concluye que se demostró el cumplimiento del objetivo general y la aprobación de la hipótesis general.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

5.1. Discusión de los resultados

En el presente acápite se presenta la discusión de los resultados del análisis realizado para estudiar la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017, para una muestra aleatoria de 50 pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir. Para tal fin la discusión de los resultados serán explicados en títulos que comprenden las hipótesis específicas y la hipótesis general.

5.1.1. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 1

Determinar la relación que existe entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

De los hallazgos obtenidos en la investigación se ha comprobado que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial, a un nivel de correlación bajo de 0,298.

Los resultados obtenidos coinciden con los estudios realizados por Lizárraga (2017) y Peñaloza (2016) quienes concluyen, que los conocimientos financieros que poseen los empresarios influyen en la toma de decisiones de la empresa.

Asimismo, en particular coincide con Lizárraga (2017) quien sostiene, que es importante que el empresario tenga conocimiento de los productos y servicios financieros a los que puede acceder la mype, ya que esto contribuye al crecimiento empresarial. Además, guarda relación con lo que sostienen Peñaloza (2016) y Salazar, Valencia & Montoya (2017) respecto a los conocimientos financieros básicos que deben tener los empresarios, los cuales son: financiamiento, inversión y administración del riesgo.

Sin embargo, nuestros resultados no coinciden con Salazar, Valencia & Montoya (2017) quienes hallaron, que la mayor parte de los empresarios pyme (65%) carece de conocimiento financiero, pero no presentan mayor problema en cuanto a su situación financiera y a los resultados de la empresa se refiere. En este punto es importante reflexionar que, no solo se busca que la mype genere utilidades financieras sino que pueda crecer en términos de conocimiento, planeación, gestión, proyección y ejecución financiera, a fin de que pueda desempeñarse con éxito en situaciones de riesgo, y así lograr un crecimiento y desarrollo empresarial.

Asimismo, los resultados no coinciden con lo investigado por Peñaloza (2016) quien afirma que a pesar que los empresarios si tienen conocimientos financieros que ayudan a la empresa a sobrevivir a lo largo del tiempo, les es difícil aplicar estos conocimientos en la práctica, hecho que lo lleva a realizar un mal manejo de la empresa y en ocasiones a dejar el manejo de la información a personas que tengan el conocimiento adecuado. En este punto, es importante reflexionar que en nuestra investigación, el instrumento aplicado estuvo dirigido a obtener las percepciones de

conocimiento financiero de los empresarios, mas no ha comprobar fehacientemente mediante pruebas técnicas sus conocimientos y como estos influyen en su gestión.

5.1.2. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 2

Determinar la relación que existe entre las creencias financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

De los resultados obtenidos en la investigación se ha comprobado que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre las creencias financieras de los empresarios y la planeación empresarial, a un nivel de correlación bajo de 0,307.

Estos resultados guardan relación con que sostiene Lizárraga (2017) sobre las creencias financieras de los empresarios y su relación respecto a la planificación del futuro, quien señala que es importante que el empresario planifique de forma progresiva y oportuna el futuro económico de la empresa tanto como la calidad de vida que desea tener él en el futuro, cuando ya no pueda dedicarse a la actividad empresarial. Respecto a esta dimensión de la cultura financiera, no se encontraron mayores coincidencias ni diferencias, ya que los demás autores no han estudiado más a detalle este aspecto.

5.1.3. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 3

Determinar la relación que existe entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

De los resultados obtenidos en la investigación se ha comprobado que existe una relación directa y significativa entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial, a un nivel de correlación alto de 0,717.

Estos resultados guardan relación con lo investigado por Zamora (2016) quien sostiene que las habilidades financieras de los empresarios se relacionan de manera fuerte y directa con el crecimiento económico de la empresa.

En particular, la investigación encontró que la mayoría de los empresarios afirma tener la habilidad financiera de interpretar y analizar los Estados financieros de la empresa mediante la utilización de ratios financieros. Sin embargo, nuestros resultados no coinciden con lo hallado por Salazar, Valencia & Montoya (2017), quienes señalan que los empresarios tienen falencias financieras respecto a la aplicación de indicadores financieros y al manejo de la información financiera.

Por otra parte, nuestra investigación encontró que sólo un tercio de las empresas (34%) solicitó y accedió a algún tipo de financiamiento con instituciones financieras. Asimismo, el 84% de los empresarios no opta por fuentes de financiamiento informal (prestamistas). Por ello, de los resultados obtenidos podemos inferir que

las empresas objeto de estudio se financian con capital propio, producto de una política de retención de dividendos o aportaciones de capital por parte de los socios. Estos resultados coinciden con Bonet (s.f) quien afirma que las pyme son renuentes a acceder a financiación ajena, sea del tipo que sea.

Sin embargo, aunque nuestros resultados no coinciden con Peñaloza (2016), Lizárraga (2017) y con Salazar, Valencia & Montoya (2017) quienes encontraron que la mayor parte de las pyme es asequible a obtener créditos con instituciones financieras (89%, 75% y 68% respectivamente). En las investigaciones señaladas y en la nuestra se observa, que incluso antes de optar por endeudarse en el sistema financiero las empresas objeto de estudio están optando por otras fuentes de financiamiento tales como: financiarse mediante la retención de las ganancias obtenidas en años anteriores o utilizando capital propio de la empresa.

5.1.4. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 4

Determinar la relación que existe entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

De los resultados obtenidos en la investigación se ha comprobado que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial, a un nivel de correlación bajo de 0,379.

Los resultados hallados en nuestra investigación, guardan relación con el autor Mejía (2014), quien en su estudio comparativo sobre la medición de capacidades financieras entre países andinos: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú, afirma que el Perú es el país que presenta el promedio más alto de actitud financiera (3.60). En este sentido, nuestra investigación mostró que la actitud financiera de los empresarios también tiene un puntaje destacado, ya que la mayor parte de preguntas de actitud financiera realizadas (83%) fueron respondidas de manera afirmativa, lo cual guarda relación directa con la planeación empresarial que realizan.

En particular, respecto actitudes financieras nuestra investigación encontró que la mayor parte de los empresarios (86%), antes de adquirir un crédito para la empresa, realiza comparaciones entre las diferentes opciones existentes. Estos resultados coinciden con la investigación de Peñaloza (2016) quien afirma que el 89% de las pyme mexicanas, también realiza evaluaciones previas de las diferentes opciones que ofrece el mercado.

5.1.5. Discusión de los resultados/ Objetivo específico 5

Determinar la relación que existe entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

De los resultados obtenidos en la investigación se ha comprobado que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial, a un nivel de correlación moderado de 0,650.

En este sentido, respecto a la elaboración y utilización de un presupuesto para la empresa, la investigación encontró que la mayor parte de los empresarios (70%), si elabora y utiliza un presupuesto. Estos resultados coinciden con los estudios realizados por Salazar, Valencia & Montoya (2017), Lizárraga (2017) y Peñaloza (2016) quienes evidencian y reconocen la importancia de utilizar esta herramienta de gestión financiera en la planificación y control de las operaciones de la empresa. Sin embargo, nuestros resultados no coinciden con lo hallado por Rodríguez (2016) quien evidencio que todavía existen empresas que no cuentan con un presupuesto, debido básicamente al desconocimiento de su elaboración.

Por otra parte, respecto al comportamiento financiero de llevar un registro de las operaciones financieras de la empresa, el estudio halló que la mayor parte de los empresarios (84%) tiene un comportamiento financiero positivo. Sin embargo, estos resultados difieren de lo investigado por Salazar, Valencia & Montoya (2017), quienes afirman que muchas de las pyme objeto de estudio no tienen registros contables, hecho por el cual no conocen la situación económico-financiera real de la empresa, realidad que no les permite ejercer una adecuada planificación y administración empresarial.

Asimismo, respecto a conocer la situación económico-financiera de la empresa la investigación determino que solo la mitad de los empresarios realiza un análisis inicial, fiable y detallado de los Estados Financieros, para lograr este fin. Estos resultados coinciden con lo investigado por Rodríguez (2016) quien reconoce la importancia de esta práctica financiera a fin de detectar puntos débiles y fuertes que existan en la empresa, las cuales inciden en la gestión económico-financiera de la organización.

5.1.6. Discusión de los resultados/ Objetivo general

Determinar la relación que existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.

De los resultados obtenidos en la investigación se ha comprobado que existe una relación directa y estadísticamente significativa entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial, a un nivel de correlación moderado de 0,635.

Los resultados guardan relación con lo investigado por Peñaloza (2016) y Salazar, Valencia & Montoya (2017) quienes afirman que la cultura financiera es importante para los empresarios porque influye en la toma de decisiones. La cultura financiera ayuda al empresario a tener un mejor entendimiento de su empresa permitiéndole tomar mejores decisiones de gestión.

Respecto a las características específicas de cultura financiera que poseen las mype, nuestros resultados coinciden con lo investigado por Bonet (s.f), Lizárraga (2017) y Salazar, Valencia & Montoya (2017) quienes hallaron principalmente estas características: son empresas que presentan mayor aversión al riesgo, son empresas reacias a acceder a financiación ajena, limitan sus solicitudes de financiación ajena, retienen los excedentes para financiar sus operaciones.

En torno a la educación financiera y la cultura financiera de los empresarios nuestra investigación coincide con lo investigado por Lizárraga (2017) quien en efecto encontró que la cultura financiera con fuerte acceso a la educación financiera coadyuva al crecimiento empresarial en mayor medida que la cultura financiera con un bajo acceso a la educación financiera. En este sentido, Peñaloza (2016) señala que estos dos componentes van de la mano, la educación financiera enseña a la población las competencias y habilidades necesarias para la toma de decisiones financieras y por su parte la cultura financiera se encarga de cultivar esos conocimientos y habilidades para llevarlos a la práctica diaria.

Asimismo, los resultados coinciden con Rodríguez (2016) quien concluye que la cultura financiera incide en la gestión económica financiera de la empresa de manera favorable, se ve reflejada en sus resultados financieros, y en una mayor planificación de todas y cada una de las actividades lo cual lograría un mejor manejo y control de los recursos que posee la empresa.

Además, la investigación coincide con Lizárraga (2017) quien sostiene que la cultura financiera de los micros y pequeños empresarios influye en el crecimiento empresarial. Asimismo coincide con Zamora (2016) quien sostiene que la cultura financiera también se relaciona con el desarrollo de las microempresas. En este sentido, con Bonet (s.f) quien afirma que la cultura financiera se está revelando de modo creciente como factor clave para la competitividad de la empresa, y muy en particular de las pyme.

Validez y generalización de la metodología

En la investigación se utilizó el método de enfoque cuantitativo, con alcance correlacional, una investigación aplicada no experimental. La técnica utilizada fue la encuesta, y el instrumento empleado fue el cuestionario. Los instrumentos de medición [cuestionario de cultura financiera, cuestionario de planeación empresarial] obtuvieron la validación de juicio de expertos y altos valores de confiabilidad de Alfa de Cronbach, 0.829 y 0.841 respectivamente

Asimismo, para el análisis de los resultados se empleó la estadística inferencial que permitió analizar y efectuar las correlaciones de las variables [cultura financiera y planeación empresarial]. La metodología utilizada está sustentada en el método científico, el cual es generalmente aceptado. Por ello, podemos concluir que el método utilizado es válido y generalizable, que puede ser empleado en investigaciones similares al presente estudio.

Validez y generalización de los resultados

En cuanto a los resultados obtenidos, estos muestran coherencia en sus comprobaciones, y guardan similitud con investigaciones previas. Además, los resultados obtenidos pueden extenderse a empresas que realicen actividades económicas diferentes a la actividad textil confecciones, siempre que sean micros o pequeñas empresas. Los resultados no aplicarían a las grandes empresas, ya que estas empresas cuentan con cultura financiera y tienen características muy diferentes a las mype.

CONCLUSIONES

1. Existe una relación directa y estadísticamente significativa entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial, con un nivel de correlación moderado de 0,635. Por lo tanto, si mejoramos la cultura financiera de los empresarios, se desarrollara de manera positiva, eficaz y eficiente la planeación empresarial.
2. Existe una relación directa y estadísticamente significativa entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial, con un nivel de correlación bajo de 0,298. Por lo tanto, si logramos que los empresarios tengan mayor conocimiento financiero, se realizara con éxito la planeación de nuevos proyectos de inversión.
3. Existe una relación directa y estadísticamente significativa entre las creencias financieras de los empresarios y la planeación empresarial, con un nivel de correlación bajo de 0,307. Por lo tanto, si logramos mejorar las ideas (creencias) financieras de los empresarios se realizara con éxito el establecimiento de objetivos, planes y estrategias de la organización.
4. Existe una relación directa y significativa entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial, con un nivel de correlación alto de 0,717. Por lo tanto, si desarrollamos las habilidades financieras de los empresarios, lograremos la efectividad de la toma de decisiones estratégicas y una mayor participación en la actividad de planeación estratégica de la organización.

5. Existe una relación directa y estadísticamente significativa entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial, con un nivel de correlación bajo de 0,379. Por lo tanto, si renovamos las actitudes financieras de los empresarios mejorara la función financiera, el cual no se puede limitar a procesar y suministrar información sino que debe participar de manera activa en la planeación y la estrategia de la organización y así responder a la compañía donde estamos, para dónde vamos y qué hacer para lograrlo.

6. Existe una relación directa y estadísticamente significativa entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial, con un nivel de correlación moderado de 0,650. Por lo tanto, si desarrollamos el comportamiento financiero de los empresarios se lograra una mejor planeación empresarial, lo que resulta beneficioso para la gestion económico-financiera de la empresa.

RECOMENDACIONES

1. Los empresarios deben invertir en su capacitación y formación financiera, mejorar su cultura financiera a través de la educación financiera; les permitirá entender, evaluar y tomar mejores decisiones de gestión (planificación, organización, dirección y control), para así formarse conocimientos, ideas, actitudes, habilidades y comportamientos que contribuyan a alcanzar el crecimiento y desarrollo empresarial.
2. El gobierno debe insertar en la curricula escolar básica (primaria-secundaria) el dictado de cursos de educación financiera como obligatorios, y así proporcionar a los escolares desde su formación, los conocimientos y aptitudes necesarias que le sean útil en el futuro, y así puedan tomar decisiones que les permitan tener una mejor calidad de vida y/o emprender negocios exitosos.
3. Sería oportuno que en futuras investigaciones se pueda analizar la relación que existe entre la cultura financiera y el emprendimiento de calidad en las mype, ya que el Perú tiene un perfil emprendedor reconocido en América Latina que debe aprovecharse, en pro de formar emprendimientos que reflejen que estamos mejorando en calidad, educación y cultura.

REFERENCIAS

- Aguilar Jumbo, X. P., & Ortiz Veintimilla, B. M. (2013). Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas 2013. Recuperado el 06 de Abril de 2017, de <http://dspace.utpl.edu.ec/handle/123456789/7712>
- Asociación de Bancos del Perú - ASBANC. (2011). Educación Financiera en el País. 3(1), 1-3. Recuperado el 21 de Mayo de 2016, de <http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC%20SEMANAL%20-%20Nº3.pdf>
- Asociación de Bancos del Perú - ASBANC. (2016). Bim: Empezó una nueva era para la inclusión financiera en el Perú. 186(5), 1-5. Recuperado el 10 de Mayo de 2016, de <http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC%20SEMANAL%20Nº186%20-%20BIM%20E%20INCLUSIÓN%20FINANCIERA.pdf>
- Asociación de Bancos del Perú - ASBANC. (2016). Contexto Internacional, Economía y Banca Peruana: El dinero electrónico al alcance de todos. 7(73). Recuperado el 23 de Abril de 2017, de <http://www.asbanc.com.pe/Paginas/Publicaciones/Publicaciones.aspx>
- Banco de Ahorro Nacional y Servicios Financieros - BANSEFI. (2016). ¿Qué es la educación financiera? Recuperado el 10 de Mayo de 2016, de <http://www.gob.mx/bansefi/documentos/que-es-la-educacion-financiera>
- BBVA Banco Continental. (2015). Reporte de Sostenibilidad Corporativa. Recuperado el 05 de Marzo de 2017, de <https://www.bbvacontinental.pe/buscador/?q=educacion+financiera>
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación* (3º ed.). Colombia: Prentice Hall.
- Bonet Ferrer, J. L. (s.f.). *La pyme y cultura financiera: claves para el futuro*. Recuperado el 13 de Abril de 2018, de <http://www.unacc.com/Portals/0/Otras%20Publicaciones/Libros/Jos%C3%A9%20Luis%20Bonet%20Ferrer.pdf>
- Caballero, E. (2014). ¿Qué significa manejar bien el dinero? Análisis comparativo entre usuarias de JUNTOS que han recibido y no han recibido educación financiera. Lima, IEP (Serie Miscelánea, 30). Recuperado el 23 de Enero de 2017, de <http://repositorio.iep.org.pe/handle/IEP/300>

- Camargo, A., & Furst Goncalves, L. G. (2014). *Fomento del acceso a los seguros en el Perú: Cambios en el entorno de los seguros en beneficio de la población poco y no atendida*. Recuperado el 23 de Abril de 2017, de http://scholar.google.es/scholar?cites=2286030860786773201&as_sdt=2005&scioldt=0,5&hl=es
- Carbajal, J. (2008). Educación Financiera y Bancarización en México. Recuperado el 04 de Abril de 2016, de <http://scholar.google.com.pe/scholar?hl=es&q=educacion+financiera+y+bancarizacion+en+mexico&btnG=&lr=>
- Castro, J. H. (2015). Influencia de la cultura financiera en los clientes del Banco de Crédito del Perú de la ciudad de Chiclayo, en el uso de tarjetas de crédito, en el periodo enero–julio del 2013. (Tesis de Licenciatura). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo. Recuperado el 03 de Abril de 2016, de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/636>
- Cavani Grau, C. (2014). Las Ciudades Productivas del Perú. *Revista de Investigación de la Fac. de Ciencias Administrativas UNMSM, 17-II(34)*, 29-36. Recuperado el 14 de Agosto de 2017, de [file:///D:/usuario/Downloads/11691-40790-1-PB%20\(1\).pdf](file:///D:/usuario/Downloads/11691-40790-1-PB%20(1).pdf)
- Chu, M. (2007). *Fundamentos de Finanzas: un enfoque peruano* (5° ed.). Lima: ETIPLUS S.R.L.
- Cibrán Ferraz, P., Prado Román, C., Crespo Cibrán, M., & Huarte Galbán, C. (2013). *Planificación financiera* (1° ed.). Madrid: ESIC EDITORIAL.
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros - CONDUSEF. (2016). Guía de Educación Financiera para tercero de secundaria. Obtenido de <http://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/95792/GUIASEF-3SECUNDARIA.pdf>
- Curo Ñaupá, R. (2014). La planificación estratégica empresarial su influencia en la competitividad en las MYPE y sus efectos en los estados financieros en la provincia de Huamanga - 2014. (Tesis Profesional). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote. Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1159>
- De Purizaca, M. R. (2015). *La gestión de la calidad y su relación con la competitividad en las micro y pequeñas empresas - MYPE, del rubro talleres de confecciones textiles, ubicadas en el mercado central de Piura - Perú. Año 2015*. Recuperado el 20 de Marzo de 2017, de <http://scholar.google.es/scholar?q=LA+GESTI%C3%93N+DE+LA+CALIDAD+Y+SU+RELACI%C3%93N+CON+LA+COMPETITIVIDAD+EN+LAS+MICRO+Y+PEQUE%C3%91AS+EMPRESAS-MYPE%2C+DEL+RUBRO+TALLERES+DE+CONFECCIONES+TEXTILES%2C+UBICADAS+EN+EL+MERCADO+CENTRAL+DE+PIURA%E2%80%9393PIURA.+A>

- Del Cid Pérez, A., Méndez, R., & Sandoval Recinos, F. (2007). *Investigación. Fundamentos y metodología* (1° ed.). México: Pearson Educación.
- Diario El Comercio. (2016). SBS capacitó a cerca de 11.000 docentes en educación financiera. Obtenido de <http://elcomercio.pe/economia/peru/sbs-capacito-cerca-11000-docentes-educacion-financiera-noticia-1887234>
- Diario Gestión. (2016). El Perú es nuevo miembro de la OCDE. Obtenido de <http://gestion.pe/noticia/248097/peru-nuevo-miembro-ocde>
- Feijoo, A. (2016). Sistematización de iniciativas de educación financiera en el Perú. Lima, IEP; Proyecto Capital; IDRC-CDRI; Ford Foundation (Miscelánea, 39). Recuperado el 15 de Febrero de 2017, de <http://repositorio.iep.org.pe/handle/IEP/481>
- Figuroa Delgado, L. O. (2009). Las finanzas personales. *Revista EAN*(65), 123-144.
- Flores, J. (2005). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. Lima: Centro de Especialización en contabilidad y Finanzas E.I.R.L.
- Fuentes, S., Orellana Molina, A. D., & Sánchez Del Cid, V. A. (2005). Diseño de un sistema de planeación y control para la pequeña empresa de la industria gráfica en el Municipio de San Marcos. Caso Ilustrativo Impresos Quijano, S.A de C.V. (Tesis de Licenciatura). Universidad de El Salvador. San Salvador. Recuperado el 9 de Octubre de 2017, de <http://ri.ues.edu.sv/10509/1/T-658%20F954di.pdf>
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. Serie Políticas y Transformación Productiva N° 12. Recuperado el 06 de Abril de 2016, de scioteca.caf.com/handle/123456789/379
- Gilbert Jr., D., Stoner, J., & Freeman, R. (1994). *Administración*. México: Hall Hispanoamerica S.A.
- Gitman, L. (2003). *Principios de Administración financiera* (10° ed.). México: Pearson Educación.
- Gómez-Soto, F. M. (2009). Educación Financiera: retos y lecciones a partir de experiencias representativas en el mundo. Recuperado el 04 de Abril de 2016, de www.proyectocapital.facipub.com/facipub/upload/publicaciones/1/142/educacion_financiera_retos_y_lecciones_franz_gomez.pdf
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2006). *Metodología de la investigación* (3 ed.). México D.F: Interamericana. Mac Graw Hill.

- Hernández Sampieri, R., Fernández Collados, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (6° ed.). México D.F: McGraw-Hill/ Interamericana Editores, S.A de C.V.
- Hernández y Rodríguez, S., & Pulido Martínez, A. (2011). *Fundamentos de gestión empresarial. Enfoque basado en competencias*. México: McGraw-Hill/ Interamericana Editores, S.A de C.V.
- Huchín Flores, L. A., & Damián Simón, J. (2011). La educación financiera en estudiantes de educación básica. Un diagnóstico comparativo entre escuelas urbanas y rurales. *Revista Ciencias Estratégicas*, 19(25), 12-34. Recuperado el 06 de Abril de 2016, de <https://revistas.upb.edu.co/index.php/cienciasestrategicas/article/view/1101/>
- Lira, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento: La herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Lima: Nathan Associates Inc.
- Lizárraga Zegarra, J. C. (2017). La Cultura Financiera de los Micro y Pequeños Empresarios del Sector Textil con Potencial Exportador y su influencia en el Crecimiento Empresarial. Arequipa Metropolitana, 2016. (Tesis Doctoral) Universidad Católica de Santa María. Arequipa. Recuperado el 03 de Abril de 2018, de <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/handle/UCSM/6549>
- Mathews, J. (2009). Competitividad. El significado de la competitividad y oportunidades de internacionalización para las mype. Lima: Nathan Associates Inc.
- Mejía, D. (2014). *Encuesta de medición de capacidades financieras en Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú*. *Boletín de CEMLA*, LX(4), 239-254. Recuperado el 23 de Enero de 2017, de <http://cemla.org>: <http://cemla.org/PDF/boletin/2014-04.html>
- Montañez, A. (2012). Diagnóstico del grado de educación financiera en los estudiantes de la Pontificia Universidad Javeriana. Recuperado el 06 de Abril de 2016, de <http://hdl.handle.net/10554/10764>
- Peñaloza Bolaños, L. (2016). La cultura financiera y su efecto en la toma de decisiones en los empresarios. (Tesina Especialización) Instituto Politécnico Nacional de México. Ciudad de México.
- Pereira Burgos, G. E. (2012). Planeación estratégica para el mejoramiento de la competitividad de la empresa Ingelcas y Cía Ltda. (Tesis Profesional). Universidad de Cartagena. Cartagena de Indias. Recuperado el 8 de Octubre de 2017, de <http://190.242.62.234:8080/jspui/handle/11227/141>
- Prialé Reyes, G., Yamada Fukusaki, G., Viladegut Orosco, H., Marin Collazos, I., & Salazar Thieroldt, R. (2011). Encuesta de cultura financiera del Perú 2011 - Enfin - 2011. Lima: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP; Universidad del Pacífico. Recuperado el 20 de Mayo de 2016, de

<https://es.scribd.com/doc/78560752/Primera-Encuesta-de-Cultura-Financiera-Peru-2011-ENFIN-2011>

- Redondo Hinojosa, J. (s.f.). *Compendio de términos usuales en la Administración Financiera*.
- Reus González, N. N., & Reus Gonzáles, T. (2016). El Ahorro y Control Financiero en estudiantes del Área Económico- Administrativa de las Región Altos Sur de Jalisco, México. *Revista Global de Negocios*, 4 (5), 85-96. Recuperado el 03 de Abril de 2016, de <http://ssrn.com/abstract=2671499>
- Rodriguez Mendoza, D. M. (2016). Incidencia de la cultura financiera en la gestión económica y financiera de Agroindustria Molino Don Sergio E.I.R.L año 2015. (Tesis Profesional). Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo.
- Rojas R., M. K. (s.f.). *Las formas de vivir la ciudad desde el trabajo en Gamarra: una mirada etnográfica*. Recuperado el 22 de Mayo de 2017, de http://actacientifica.servicioit.cl/biblioteca/gt/GT18/GT18_RojasM.pdf
- Saavedra García, M. L., & Saavedra García, M. J. (2012). *Evolución y aportes de la teoría financiera y un panorama de su investigación en México: 2003 - 2007*. Recuperado el 15 de Julio de 2017, de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/05CA201202.pdf>
- Salazar Castrillón, J., Valencia Palacios, E. Y., & Montoya Galeano, B. (2017). Educación y cultura financiera de las pyme en el sector comercial del centro de Medellín. (Tesis Profesional). Universidad de San Buenaventura Medellín. Medellín.
- Sánchez Palacios, H. (2004). *Gamarra hacia la conquista del mercado exterior*. Lima: CAPIMEX.
- Saucedo Cruz, J. D. (2015). Micro, pequeñas y medianas empresas y su relación con la educación financiera. (Tesis de Maestría). Instituto Politécnico Nacional México, D.F. Recuperado el 23 de Abril de 2017, de <http://www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=3&ved=0ahUKEwilh8zx7LrTAhVEYyYKHXd-A18QFgguMAI&url=http%3A%2F%2F148.204.210.201%2Ftesis%2F1436975416009MICROPEQUEAS.pdf&usq=AFQjCNG36yINA6FWbAG7flxIK0qFg1hXIQ>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS. (2012). Programa de Asesoría a docentes sobre el Rol y Funcionamiento del Sistema Financiero, De Seguros, AFP y Unidad de Inteligencia Financiera. Guía del docente. Recuperado el 11 de Mayo de 2016, de http://www.sbs.gob.pe/repositorioaps/0/3/jer/material_pad/Guia_Docente_2012_SBS.pdf

- Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas - UPC. (2008). *Fundamentos de Finanzas* (4° ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas S.A.C.
- Wong, D. (1996). *Los grandes pequeños negocios: empresarios y finanzas* (1° Edición ed.). Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico .
- Zamora Pacheco, J. R. (2016). Cultura financiera y desarrollo de las microempresas en el centro poblado San Benito de Cañete en el año 2016. (Tesis Profesional) Universidad César Vallejo. Lima.

ANEXOS

ANEXO 1. Matriz de Consistencia

TÍTULO DE LA TESIS	LA CULTURA FINANCIERA DE LOS EMPRESARIOS Y LA PLANEACIÓN EMPRESARIAL EN LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL-CONFECCIONES UBICADAS EN EL EMPORIO COMERCIAL DE GAMARRA – PERÍODO 2017
LINEA DE INVESTIGACIÓN	MYPE Y EMPRENDIMIENTO
AUTOR	KAREN PAMELA ARAUJO HUAMANI

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	MÉTODO
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General			
P.G ¿Qué relación existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017?	O.G Determinar la relación que existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	H.G La cultura financiera entendida como los conocimientos, creencias, habilidades, actitudes y comportamientos financieros de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	V1 Cultura financiera V2 Planeación empresarial	D1 Conocimientos D2 Creencias D3 Habilidades D4 Actitudes D5 Comportamientos	Enfoque: Cuantitativo Alcance: Correlacional Tipo: Aplicada Diseño: No experimental Unidad de investigación: Pequeños empresarios de Gamarra.

Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas		Indicadores	Medios de certificación (Fuente y técnica)
PE1 ¿Qué relación existe entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017?	OE1 Determinar la relación que existe entre el conocimiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	HE1 El conocimiento financiero de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	V1 Conocimientos	I1 Flujo de caja I2 Financiamiento y operatividad I3 Interés I4 Riesgo-rentabilidad I5 Diversificación de inversiones	-Pequeños empresarios de Gamarra -Encuesta
			V2 Planeación empresarial	I1 Conceptualización I2 Establecimiento de objetivos I3.Procedimientos, planes y estrategias I4 Políticas y normas I5 Programas I6 Presupuesto I7 Proyectos	
PE2 ¿Qué relación existe entre las creencias financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017?	OE2 Determinar la relación que existe entre las creencias financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	HE2 Las creencias financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	V1 Creencias	I1 Tasa de Interés I2 Valor del dinero en el tiempo	
			V2 Planeación empresarial	I1 Conceptualización I2 Establecimiento de objetivos I3.Procedimientos, planes y estrategias I4 Políticas y normas I5 Programas I6 Presupuesto I7 Proyectos	

PE3 ¿Qué relación existe entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017?	OE3 Determinar la relación que existe entre las habilidades financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	HE3 Las habilidades financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	V1 Habilidades	I1 Estados Financieros I2 Plan financiero I3 Acceso al crédito I4 Herramientas informáticas	
			V2 Planeación empresarial	I1 Conceptualización I2 Establecimiento de objetivos I3.Procedimientos, planes y estrategias I4 Políticas y normas I5 Programas I6 Presupuesto I7 Proyectos	
PE4 ¿Qué relación existe entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017?	OE4 Determinar la relación que existe entre las actitudes financieras de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	HE4 Las actitudes financieras de los empresarios se relacionan directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	V1 Actitudes	I1 Planeación financiera I2 Criterios de selección I3 Presupuesto operativo I4 Pagos online	
			V2 Planeación empresarial	I1 Conceptualización I2 Establecimiento de objetivos I3.Procedimientos, planes y estrategias I4 Políticas y normas I5 Programas I6 Presupuesto I7 Proyectos	

PE5 ¿Qué relación existe entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017?	OE5 Determinar la relación que existe entre el comportamiento financiero de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	HE5 El comportamiento financiero de los empresarios se relaciona directamente con la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, período 2017.	V1 Comportamientos	I1 Diagnóstico económico-financiero I2 Control financiero I3 Bancarización e informalidad I4 Uso de medios electrónicos	
			V2 Planeación empresarial	I1 Conceptualización I2 Establecimiento de objetivos I3.Procedimientos, planes y estrategias I4 Políticas y normas I5 Programas I6 Presupuesto I7 Proyectos	

ANEXO 2. Matriz de Operacionalización de variables

Variable 1: Cultura Financiera de los empresarios		
Definición Conceptual: “En el marco de la investigación, está definida por las creencias, conocimientos, actitudes, comportamientos y habilidades financieras de los Micro y Pequeños Empresarios, que contribuyen a mejorar el manejo de sus finanzas, así como al acceso a los diversos productos y servicios financieros existentes en las instituciones financieras, y por lo tanto, a tomar decisiones importantes en el ámbito financiero.” (Cáceres & Fernández, 2016, citado en Lizárraga, 2017, pág. 73).		
Instrumento: Cuestionario		
Dimensiones	Indicadores (Definición Operacional)	Ítem del Instrumento
D1 Conocimientos	I1 Flujo de caja Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto a la utilización del Flujo de caja.	P1 ¿Usted sabe para qué sirve y para que se utiliza un flujo de caja?
	I2 Financiamiento y operatividad Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto al financiamiento, su operatividad y costo.	P2 ¿En su localidad, Usted conoce los productos que ofertan las instituciones financieras para la MYPE como por ejemplo: crédito para capital de trabajo, crédito para inversión en activo fijo, seguros, ahorros, factoring, descuento de letras, cartas fianza, entre otros? P3 ¿Conoce usted los requisitos, documentos, trámites y procedimientos necesarios para obtener un financiamiento? P4 ¿Está usted informado que las tasas de interés de los prestamistas son más costosos que la de los bancos?
	I3 Interés Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto al concepto de interés pagado o ganado.	P5 Si, usted prestó X monto a un amigo una noche y él le devolvió este X monto al día siguiente. ¿Su amigo pago interés por el préstamo? P6 ¿El interés es el dinero pagado (ganado) por el uso del dinero?

	<p>I4 Riesgo-Rentabilidad Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto al concepto “relación riesgo-rentabilidad”</p>	<p>P7 ¿Existe una relación directa entre riesgo y rendimiento?, es decir, una inversión que ofrezca un mayor rendimiento, usualmente tendrá un mayor riesgo implícito. P8 ¿Una inversión de mayor riesgo, produce mayor rentabilidad?</p>
	<p>I5 Diversificación de inversiones Mide el nivel de conocimiento de los empresarios de Gamarra respecto al concepto “diversificación de inversiones” para minimizar el riesgo.</p>	<p>P9 ¿Es menos probable que pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar? P10 Suponga usted que tienes algo de dinero. ¿Es más seguro invertirlo en varios negocios/ inversiones para minimizar el riesgo?</p>
D2 Creencias	<p>I1 Tasa de Interés Mide el nivel de creencia que tienen los empresarios de Gamarra respecto a la tasa de interés.</p>	<p>P11 ¿Considera usted que el interés es un índice que, a través de un porcentaje permite expresar la rentabilidad de una inversión o el costo de un crédito?</p>
	<p>I2 Valor del dinero en el tiempo Mide el nivel de creencia que tienen los empresarios de Gamarra respecto al concepto valor del dinero en el tiempo.</p>	<p>P12 ¿Considera usted que S/1,000 hoy valen lo mismo que hace 10 años?</p>
D3 Habilidades	<p>I1 Estados Financieros Mide el nivel de habilidad que tienen los empresarios de Gamarra respecto a interpretar y analizar los Estados Financieros de la empresa.</p>	<p>P13 ¿Usted sabe leer e interpretar los Estados Financieros de la empresa (Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas)? P14 ¿Realiza un análisis periódico de los Estados Financieros, mediante la utilización de ratios financieros para medir la liquidez, la gestión, la solvencia y la rentabilidad de la empresa?</p>
	<p>I2 Plan financiero Mide el nivel de habilidad que tienen los empresarios de Gamarra respecto a realizar un plan financiero para sus empresas.</p>	<p>P15 ¿Usted tiene un plan financiero establecido para la empresa?. Es decir han establecido planes, estrategias y objetivos financieros razonables y medibles.</p>

	<p>I3 Acceso al crédito Mide el nivel de habilidad que tienen los empresarios de Gamarra para acceder a un financiamiento con las diversas instituciones financieras que las ofrecen.</p>	P16 ¿Durante el año 2016, la empresa accedió a algún tipo de financiamiento con estas instituciones?
	<p>I4 Herramientas informáticas Mide el nivel de habilidad que tienen los empresarios de Gamarra para manejar un sistema informático que le ayude en la administración de las finanzas de la empresa.</p>	P17 ¿Utiliza un sistema informático para registrar sus operaciones?
D4 Actitudes	<p>I1 Planeación financiera Mide el nivel de actitud que tienen los empresarios de Gamarra respecto a llevar a cabo la planeación financiera en sus empresas.</p>	P18 ¿Considera usted que los planes, estrategias y objetivos establecidos en el plan financiero son razonables y medibles?
	<p>I2 Criterios de selección Mide el nivel de actitud que tienen los empresarios de Gamarra respecto a los criterios que deben aplicar al seleccionar un producto financiero para la empresa, entre ellos el crédito.</p>	<p>P19 ¿Antes de adquirir un producto financiero para la empresa, usted realiza comparaciones entre las diferentes opciones existentes?</p> <p>P20 ¿Antes de adquirir una deuda financiera para la empresa, usted considera si puede pagarlo, tomando en cuenta aspectos como: el importe de la deuda, la tasa de interés y el plazo de pago?</p> <p>P21 ¿Le importa más el fácil acceso al financiamiento que el costo de este?</p>
	<p>I3 Presupuesto operativo Mide el nivel de actitud que tienen los empresarios de Gamarra respecto a contar con un presupuesto operativo para la empresa.</p>	P22 ¿Considera usted, que un presupuesto operativo es: un documento que recoge, en términos económicos, la previsión de la actividad productiva de la empresa en un futuro?

	<p>I4 Pagos online Mide el nivel de actitud que tienen los empresarios de Gamarra respecto a la seguridad de realizar pagos electrónicos.</p>	<p>P23 ¿Considera usted que es “seguro” utilizar medios de pago electrónicos?</p>
<p>D5 Comportamientos</p>	<p>I1 Diagnóstico económico-financiero Mide el nivel de comportamiento que tienen los empresarios de Gamarra respecto a la realización de un diagnóstico económico financiero de sus empresas.</p>	<p>P24 ¿Se ha realizado un análisis inicial fiable y detallado de la situación económico-financiera de la empresa? Es decir se elabora, se revisa y se analiza los Estados Financieros de la organización.</p>
	<p>I2 Control financiero Mide el nivel de comportamiento que tienen los empresarios de Gamarra respecto a la realización del control financiero a través del cash flow, el presupuesto, el registro de la operaciones, y la toma de decisiones basados en análisis y evaluaciones.</p>	<p>P25 ¿Se elabora y se utiliza un flujo de ingresos y egresos de dinero para la empresa? P26 ¿Se elabora y se utiliza un presupuesto operativo para la empresa? P27 ¿Realiza un registro de sus ingresos, egresos, ahorro e inversión? P28 ¿Lleva a cabo el control del presupuesto operativo? P29 ¿Se realiza las acciones correctivas y se toman las decisiones financieras basados en los análisis y evaluaciones financieras realizadas?</p>
	<p>I3 Bancarización e informalidad Mide el nivel de comportamiento que tienen los empresarios de Gamarra respecto a optar por financiarse con entidades financieras y no de manera informal.</p>	<p>P30 ¿Durante el año 2016, la empresa solicitó algún tipo de financiamiento con instituciones financieras (Bancos, Caja municipal, Caja rural, EDPYME, ONG o Cooperativas de ahorro y crédito)? P31 ¿Ha tomado financiamiento con personas naturales (prestamistas)?</p>
	<p>I4 Uso de medios electrónicos Mide el nivel de comportamiento que tienen los empresarios de Gamarra respecto al uso de medios electrónicos.</p>	<p>P32 ¿Utiliza usted medios electrónicos cuando realiza sus operaciones financieras por ejemplo: pago a proveedores, transferencias bancarias, revisión de estados de cuenta, etc.?</p>

Variable 2: Planeación empresarial		
Definición Conceptual: “Planeación es la proyección impresa de las acciones de corto, mediano y largo plazos de las empresas para que operen con éxito en el contexto en donde actúan, lo cual permite administrar sus recursos, organizarlas internamente, dirigir las, gerenciarlas y controlarlas. La planeación parte de la definición clara de objetivos y de la estrategia general” (Hernández y Pulido, 2011, p.170).		
Instrumento: Cuestionario		
Dimensiones	Indicadores (Definición Operacional)	Ítem del Instrumento
	I1 Conceptualización Mide el nivel de conceptualización de los empresarios de Gamarra respecto a la misión, visión y su papel en el contexto.	P1 ¿Se ha establecido y se ha dado a conocer la misión y la visión de la empresa? P2 ¿Se ha buscado conocer la situación actual de la empresa, y su papel en el contexto, mediante la realización de un análisis de sus Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas?
	I2 Establecimiento de objetivos Permite conocer si los empresarios de Gamarra han establecido objetivos empresariales que desean lograr en el corto, mediano y largo plazo.	P3 ¿Se han establecido objetivos empresariales que se busca lograr a corto, mediano y largo plazo?
	I3 Procedimientos, planes y estrategias Permite conocer si los empresarios de Gamarra han establecido procedimientos, planes y estrategias para lograr los objetivos empresariales.	P4 ¿Se ha establecido una estrategia general, tácticas de aplicación y operaciones sistematizadas que permitan lograr los objetivos empresariales establecidos?

	<p>I4 Políticas y normas Permite conocer si los empresarios de Gamarra han establecidos políticas y normas para la organización.</p>	<p>P5 ¿Se han establecido las políticas y normas que servirán como guías generales para lograr las estrategias y los objetivos? P6 ¿Se tiene una política o visión de cuidado ambiental en su empresa?</p>
	<p>I5 Programas Permite conocer si los empresarios de Gamarra cuentan con programas informáticos y administrativos para la empresa.</p>	<p>P7 ¿Se cuenta con un software especializado que integre las áreas de la empresa unidas mediante redes de intranet? P8 ¿Tiene programas de capacitación para sus trabajadores?</p>
	<p>I6 Presupuesto Permite conocer si los empresarios de Gamarra tienen un presupuesto anual basado en metas y objetivos.</p>	<p>P9 ¿Se realiza un presupuesto anual de la operación financiera de la empresa en base a sus metas y objetivos?</p>
	<p>I7 Proyectos Permite conocer si los empresarios de Gamarra tienen planeado realizar nuevos proyectos de inversión para el negocio.</p>	<p>P10 ¿Se han establecido proyectos de inversión para el negocio, ampliaciones, reestructuraciones, modernización o de unidades nuevas de negocio?</p>

ANEXO 3. Instrumento de recopilación de datos

CUESTIONARIO DE CULTURA FINANCIERA Y PLANEACION EMPRESARIAL

Objetivo: La presente encuesta se realiza con el objetivo de obtener información para una investigación acerca de la cultura financiera y su relación con la planeación empresarial, la información será utilizada en una tesis para obtener el título profesional de Licenciado en Administración en la Facultad de Ciencias Administrativas y Recursos Humanos de la Universidad de San Martín de Porres. La información es confidencial y exclusivamente con fines académicos.

Información general

CAPITULO I: INFORMACION DE LA EMPRESA

1.1 DE LA EMPRESA

Sector económico de la organización: _____ Año de inicio de operaciones: _____

Número de empleados: ____ Tamaño de la organización: 1) Micro: ____ 2) Pequeña: ____

Organización de la empresa:

- 1) Persona Natural
- 2) Sociedad Anónima
- 3) Sociedad Anónima Cerrada
- 4) Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada
- 5) Empresa Individual de Responsabilidad Limitada
- 6) Otra: _____

1.2 DEL ENCUESTADO (Conductor de la MYPE o Responsable de la planeación empresarial)

Sexo: 1) Masculino: ____ Años de vinculación a la empresa: ____ años

2) Femenino: ____ ¿Ud. es el propietario de la MYPE?: 1) Si: ____ 2) No: ____

Edad: 1) 20 – 29 años

2) 30 – 39 años

3) 40 – 49 años

4) 50 años en adelante

Cargo que ocupa: 1) Gerente: ____ 2) Administrador: ____ 3) Contador: ____ 4) Otro: _____
(Especifique)

Nivel educativo alcanzado: 1) Primaria: ____ 2) Secundaria: ____ 3) Superior: ____ 4) Universitaria:

5) Otro: _____
(Especifique)

CAPITULO II: CUESTIONARIO DE CULTURA FINANCIERA

Instrucciones para responder el cuestionario

A continuación usted encuentra una serie de enunciados agrupados en cuatro partes, una serie de afirmaciones relacionadas con la cultura financiera que EN LA ACTUALIDAD TIENE la persona que se desempeña como el responsable de la planeación empresarial EN LA ORGANIZACIÓN. Para esta parte, se necesita que, por favor, lea cada afirmación (de la tabla presentada a continuación) y señale la opción que usted considera concuerda con su percepción.

Totalmente de acuerdo	Indeciso	Totalmente en desacuerdo
1	2	3

N°	DIMENSIONES / ítems	(1) Totalmente de acuerdo	(2) Indeciso	(3) Totalmente en desacuerdo
	DIMENSIÓN 1: CONOCIMIENTO FINANCIERO			
1	¿Usted sabe para qué sirve y para que se utiliza un flujo de caja?			
2	¿En su localidad, Usted conoce los productos que ofertan las instituciones financieras para la MYPE como por ejemplo: crédito para capital de trabajo, crédito para inversión en activo fijo, seguros, ahorros, factoring, descuento de letras, cartas fianza, entre otros?			
3	¿Conoce usted los requisitos, documentos, trámites y procedimientos necesarios para obtener un financiamiento?			
4	¿Está usted informado que las tasas de interés de los prestamistas son más costosas que la de los bancos?			
5	Si, usted prestó X monto a un amigo una noche y él le devolvió este X monto al día siguiente. ¿Su amigo pago interés por el préstamo?			
6	¿El interés es el dinero pagado (ganado) por el uso del dinero?			
7	¿Existe una relación directa entre riesgo y rendimiento?, es decir, una inversión que ofrezca un mayor rendimiento, usualmente tendrá un mayor riesgo implícito.			
8	¿Una inversión de mayor riesgo, produce mayor rentabilidad?			
9	¿Es menos probable que pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar?			
10	Suponga usted que tienes algo de dinero. ¿Es más seguro invertirlo en varios negocios/ inversiones para minimizar el riesgo?			
	DIMENSIÓN 2: CREENCIAS FINANCIERAS	(1)	(2) Indeciso	(3)

		Totalmente de acuerdo		Totalmente en desacuerdo
11	¿Considera usted que el interés es un índice que, a través de un porcentaje permite expresar la rentabilidad de una inversión o el costo de un crédito?			
12	¿Considera usted que S/1,000 hoy valen lo mismo que hace 10 años?			
	DIMENSIÓN 3: HABILIDADES FINANCIERAS	(1) Totalmente de acuerdo	(2) Indeciso	(3) Totalmente en desacuerdo
13	¿Usted sabe leer e interpretar los Estados Financieros de la empresa (Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas)?			
14	¿Realiza un análisis periódico de los Estados Financieros, mediante la utilización de ratios financieros para medir la liquidez, la gestión, la solvencia y la rentabilidad de la empresa?			
15	¿Usted tiene un plan financiero establecido para la empresa? Es decir han establecido planes, estrategias y objetivos financieros razonables y medibles.			
16	¿Durante el año 2016, la empresa accedió a algún tipo de financiamiento con estas instituciones?			
17	¿Utiliza un sistema informático para registrar sus operaciones?			
	DIMENSIÓN 4: ACTITUDES FINANCIERAS	(1) Totalmente de acuerdo	(2) Indeciso	(3) Totalmente en desacuerdo
18	¿Considera usted que los planes, estrategias y objetivos establecidos en el plan financiero son razonables y medibles?			
19	¿Antes de adquirir un producto financiero para la empresa, usted realiza comparaciones entre las diferentes opciones existentes?			
20	¿Antes de adquirir una deuda financiera para la empresa, usted considera si puede pagarlo, tomando en cuenta aspectos como: el importe de la deuda, la tasa de interés y el plazo de pago?			
21	¿Le importa más el fácil acceso al financiamiento que el costo de este?			
22	¿Considera usted, que un presupuesto operativo es: un documento que recoge, en términos económicos, la previsión de la actividad productiva de la empresa en un futuro?			
23	¿Considera usted que es "seguro" utilizar medios de pago electrónicos?			
	DIMENSIÓN 5: COMPORTAMIENTO FINANCIERO	(1) Totalmente de acuerdo	(2) Indeciso	(3) Totalmente en desacuerdo
24	¿Se ha realizado un análisis inicial fiable y detallado de la situación económico-financiera de la empresa? Es decir se elabora, se revisa y se analiza los Estados Financieros de la organización.			
25	¿Se elabora y se utiliza un flujo de ingresos y egresos de dinero para la empresa?			
26	¿Se elabora y se utiliza un presupuesto operativo para la empresa?			
27	¿Realiza un registro de sus ingresos, egresos, ahorro e inversión?			
28	¿Lleva a cabo el control del presupuesto operativo?			
29	¿Se realiza las acciones correctivas y se toman las decisiones financieras basados en los análisis y evaluaciones financieras realizadas?			
30	¿Durante el año 2016, la empresa solicitó algún tipo de financiamiento con instituciones financieras (Bancos, Caja municipal, Caja rural, EDPYME, ONG o Cooperativas de ahorro y crédito)?			

31	¿Ha tomado financiamiento con personas naturales (prestamistas)?			
32	¿Utiliza usted medios electrónicos cuando realiza sus operaciones financieras por ejemplo: pago a proveedores, transferencias bancarias, revisión de estados de cuenta, etc.?			

CAPITULO III: CUESTIONARIO DE PLANEACION EMPRESARIAL

Instrucciones para responder el cuestionario

A continuación usted encuentra una serie de enunciados relacionados con la planeación empresarial que EN LA ACTUALIDAD REALIZA la persona que se desempeña como el responsable de LA ORGANIZACIÓN. Para esta parte, se necesita que, por favor, lea cada afirmación (de la tabla presentada a continuación) y señale la opción que usted considera concuerda con su percepción.

Totalmente de acuerdo	Indeciso	Totalmente en desacuerdo
1	2	3

N°	DIMENSIONES / ítems	(1) Totalmente de acuerdo	(2) Indeciso	(3) Totalmente en desacuerdo
	DIMENSIÓN 1: PLANEACIÓN EMPRESARIAL			
1	¿Se ha establecido y se ha dado a conocer la misión y la visión de la empresa?			
2	¿Se ha buscado conocer la situación actual de la empresa y su papel en el contexto mediante la realización de un análisis de sus Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas?			
3	¿Se han establecido objetivos empresariales que se busca lograr a corto, mediano y largo plazo?			
4	¿Se ha establecido una estrategia general, tácticas de aplicación y operaciones sistematizadas que permitan lograr los objetivos empresariales establecidos?			
5	¿Se han establecido las políticas y normas que servirán como guías generales para lograr las estrategias y los objetivos?			
6	¿Se tiene una política o visión de cuidado ambiental en su empresa?			
7	¿Se cuenta con un software especializado que integre las áreas de la empresa unidas mediante redes de intranet?			
8	¿Tiene programa de capacitación para sus trabajadores?			
9	¿Se realiza un presupuesto anual de la operación financiera de la empresa en base a sus metas y objetivos?			
10	¿Se han establecido proyectos de inversión para el negocio, ampliaciones, reestructuraciones, modernización o de unidades nuevas de negocio?			