

# Indebtedness and Financial Culture: A Case Study at a University of Trujillo – Peru

Diana C. ESQUIVEL-ESPINALES, Bachiller<sup>1</sup>, Gary A. OLEMAR-OLIVA, Bachiller<sup>1</sup>, Claudia E. MORI-UGARTE, Magíster<sup>1</sup>, Luis A. FLORES-RODRIGUEZ, Doctor<sup>1</sup> and Segundo E. CIEZA-MOSTACERO, Doctor<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Universidad Privada Antenor Orrego, Programa de Estudio de Administración, La Libertad, Trujillo 13001, Perú, [desquivele1@upao.edu.pe](mailto:desquivele1@upao.edu.pe), [golemaro1@upao.edu.pe](mailto:golemaro1@upao.edu.pe), [cmoriu1@upao.edu.pe](mailto:cmoriu1@upao.edu.pe), [lfloresr1@upao.edu.pe](mailto:lfloresr1@upao.edu.pe) y [sciezam1@upao.edu.pe](mailto:sciezam1@upao.edu.pe)

*Abstract– The main objective of this research was to determine the relationship that exists between indebtedness and the financial culture of the administration students of the Universidad Privada Antenor Orrego de Trujillo Campus in the year 2022. The study was carried out using the non-experimental quantitative approach of correlational descriptive design, also two questionnaires of 14 items each were used as data collection instruments which were validated using the Kuder-Richardson technique with a result of 0.77 these were used to analyze a population of 279 students belonging to the Economically Active Population (EAP) of legal age, belonging to the seventh cycle onwards during the period from August to December of the year 2022, from which a sample of 162 students was extracted with a confidence level of 95% and a sampling error of 5%. The results obtained were that 59.88% of the students have a low level of indebtedness and 48.15% demonstrated a medium level of financial literacy. The main conclusion was that a low positive relationship was determined between the indebtedness of Administration students with the dimensions of financial culture considered in this research, such as knowledge, ability and financial attitude.*

*Keywords-- Credit history, over-indebtedness, financial literacy, personal finance, financial education.*

# Endeudamiento y la Cultura Financiera: Un estudio de Caso en una Universidad de Trujillo – Perú

Diana C. ESQUIVEL-ESPINALES, Bachiller<sup>1</sup>, Gary A. OLEMAR-OLIVA, Bachiller<sup>1</sup>, Claudia E. MORI-UGARTE, Magíster<sup>1</sup>, Luis A. FLORES-RODRIGUEZ, Doctor<sup>1</sup> and Segundo E. CIEZA-MOSTACERO, Doctor<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Universidad Privada Antenor Orrego, Programa de Estudio de Administración, La Libertad, Trujillo 13001, Perú,

desquivele1@upao.edu.pe, golemarol@upao.edu.pe, cmoriu1@upao.edu.pe, lfloresr1@upao.edu.pe y sciezam1@upao.edu.pe

**Resumen**— Esta investigación tuvo como objetivo principal determinar la relación que existe entre el endeudamiento y la cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022. El estudio se realizó mediante el enfoque cuantitativo no experimental de diseño descriptivo correlacional además, se utilizaron como instrumentos de recolección de datos a dos cuestionarios de 14 ítems cada uno que fueron validados utilizando la técnica de Kuder – Richardson con un resultado de 0.77, estos sirvieron para analizar una población de 279 estudiantes pertenecientes a la Población Económicamente Activa (PEA) con mayoría de edad, pertenecientes desde el séptimo ciclo hacia adelante durante el periodo de agosto a diciembre del año 2022, de la cual se extrajo una muestra de 162 estudiantes con un nivel de confianza de 95% y un error muestral de 5%. Los resultados obtenidos fueron que un 59.88% de los estudiantes se encuentran con un nivel de endeudamiento bajo y un 48.15% demostraron un nivel medio de cultura financiera. La conclusión principal fue que se determinó una relación positiva muy baja entre el endeudamiento de los estudiantes de Administración con las dimensiones de la cultura financiera consideradas en esta investigación, como el conocimiento, habilidad y actitud financiera.

**Palabras clave**—Historial crediticio, sobreendeudamiento, alfabetismo financiero, finanzas personales, educación financiera.

**Abstract**— The main objective of this research was to determine the relationship that exists between indebtedness and the financial culture of the administration students of the Universidad Privada Antenor Orrego de Trujillo Campus in the year 2022. The study was carried out using the non-experimental quantitative approach of correlational descriptive design, also two questionnaires of 14 items each were used as data collection instruments which were validated using the Kuder-Richardson technique with a result of 0.77 these were used to analyze a population of 279 students belonging to the Economically Active Population (EAP) of legal age, belonging to the seventh cycle onwards during the period from August to December of the year 2022, from which a sample of 162 students was extracted with a confidence level of 95% and a sampling error of 5%. The results obtained were that 59.88% of the students have a low level of indebtedness and 48.15% demonstrated a medium level of financial literacy. The main conclusion was that a low positive relationship was determined between the indebtedness of Administration students with the dimensions of financial culture considered in this research, such as knowledge, ability and financial attitude.

**Keywords**— Credit history, over-indebtedness, financial literacy, personal finance, financial education.

## I. INTRODUCCIÓN

El año 2020 trajo consigo una serie de eventos históricos sumamente memorables que fueron en su mayor parte, negativos para la humanidad, acontecimientos que, uno tras otro, mantuvieron en alerta a las autoridades de todos los países sobre el futuro de su estabilidad social y económica. El primero de esta larga lista de sucesos inició con una aglomeración de casos de neumonía en la ciudad de Wuhan, China, casos que más adelante fueron descifrados por las autoridades médicas del mencionado país quienes atribuyeron la causante de estos a un nuevo Coronavirus llamado SARS-CoV-2, virus responsable de la enfermedad infecciosa COVID-19. Debido a la rápida propagación de este mal a nivel internacional y la gravedad de sus síntomas, la Organización Mundial de la Salud (OMS) publicó una serie de recomendaciones para prevenir, detectar y controlar los casos de contagio además de declarar la enfermedad como una emergencia de salud pública de carácter internacional. Sin embargo, en vista del crecimiento exponencial y la poca respuesta por parte de las autoridades de los diferentes estados, la mencionada organización calificó a esta enfermedad como una pandemia [1].

Después de esto, los diferentes organismos internacionales determinaron la urgencia de acatar las medidas de bioseguridad en todos los países, esto mediante políticas públicas como el uso obligatorio de mascarillas, el distanciamiento social y el confinamiento por tiempo indefinido. Según indica la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), estas medidas tuvieron como fin limitar la propagación de este mal y a la vez evaluar el fuerte impacto en todos los sectores que se verían afectados, tales como el económico, social, productivo, educativo, entre otros [2].

Entre los sectores más afectados se encuentra el educativo, pues tuvieron que hacer un cambio repentino en la modalidad en la que se impartían las clases, migrando de manera rápida a la virtualidad y manteniéndose así por largos meses o hasta años para algunos casos. Uno de ellos fue el de Latinoamérica, región que ocupaba el primer lugar con el mayor número de estudiantes que aún no regresaba a las aulas al término del primer año de pandemia. Es así que, al mes de marzo del 2021, en 12 países de América Latina y El Caribe, todas las escuelas permanecían cerradas. Además, cabe recalcar que, a pesar de los esfuerzos por parte de las autoridades educativas en hacer de la educación a distancia,

una herramienta capaz de cubrir las necesidades de los estudiantes, se determinó que no se habrían podido alcanzar los logros de aprendizaje en términos de salud física, mental y en cuanto a las perspectivas socioeconómicas de los mismos hacia el futuro [3].

Es así que, terminando el primer año de la pandemia, los indicadores económicos de muchos países habían caído a comparación de los años anteriores, a estos les acompañaron algunos indicadores sociales que, debido a situaciones políticas en muchos de los casos, demostraron falencias en la manera en la que se dirige a la sociedad, las mismas que, por diferentes detonantes, desencadenaron protestas en muchos de los países del continente, siendo el caso de naciones como Argentina, Chile, Brasil y Perú. En este último específicamente, la población alcanzó lo que reclamaba, aunque con algunas pérdidas humanas y muchos heridos durante las movilizaciones; sin embargo, la situación de los peruanos no se paró de complicar, pues la tan sólida economía del mencionado país vino decayendo en los años siguientes al inicio de la pandemia, siendo prueba de ello, los reportes de distintos análisis económicos los cuales mostraron que la inflación interanual subió hasta un 6.15% al mes de febrero del 2022 [4].

Es así como, haciendo un análisis a la situación económica del Perú, se pudo observar la gran subida de precios que se dio en los productos básicos; además, se pudo sentir el malestar de la población respecto a su situación. Por otro lado, este panorama también preocupó en gran magnitud a los estudiantes universitarios, pues ellos observaron la difícil situación a la que se enfrentarían al acabar su carrera, una en la que el trabajo sería cada vez más escaso y las buenas remuneraciones más difíciles de encontrar, elevándose así los indicadores de deserción estudiantil.

Es en este contexto en el que aumenta la importancia de tomar buenas decisiones, especialmente en el ámbito financiero, pues estas determinarán el futuro de la economía personal de cada joven. Por otro lado, el número de cursos en las diferentes carreras universitarias que llevan temas relacionados al manejo de productos financieros es mínimo, por lo que existe una brecha que termina dando como resultado un alto número de jóvenes con sobreendeudamientos, generando así un gran temor por parte de estos con verse involucrados con tarjetas de crédito, préstamos u otros productos que les puedan ofrecer las entidades financieras y microfinancieras. Este temor genera muchas dificultades en las decisiones importantes pues cuando muchos quieren emprender un negocio, tienen poca capacidad de endeudamiento debido a su lejanía del sistema financiero por un tiempo muy prolongado. Esta misma situación se repite al querer adquirir una casa, un vehículo o simplemente querer iniciar un proyecto importante.

Esta deficiencia en cuanto a educación financiera por parte de las casas de estudios se observa en diferente grado en

las distintas carreras profesionales, pues muchas que están inclinadas hacia otras ramas tienen un contacto nulo con la alfabetización financiera, mientras que las carreras involucradas con las ciencias económicas tienen cierto grado de acercamiento hacia el manejo de las finanzas. Aun así, existen casos negativos de manejo financiero en los estudiantes de esta ciencia, por lo que es importante analizar el grado de cultura financiera que manejan los mismos y, además, la relación existente con los niveles de endeudamiento a través de la forma en la que se administra el dinero.

## II. OBJETIVOS

### A. *Objetivo general*

Determinar la relación que existe entre el endeudamiento y la cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022.

### B. *Objetivos específicos*

1. Identificar el nivel de endeudamiento de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022.

2. Identificar el grado de cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022.

3. Determinar la relación que existe entre el endeudamiento y cada una de las dimensiones de la cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022.

## III. MARCO TEÓRICO

### A. *Endeudamiento*

Contreras et al. [4] definen al endeudamiento como una obligación de pago en la que se incurre por una anticipación del uso del dinero y que se verá eliminada más adelante con el pago del dinero adeudado. También precisa que se define como endeudado a quien cuenta con al menos una deuda, sin necesidad de haber sobrepasado sus ingresos u otra característica similar.

1. *Tarjetas de crédito:* Se define mayormente como un medio de pago en vez de como un instrumento financiero que hará contraer una deuda; aunque ofrece múltiples beneficios es importante saber que representa un arma de doble filo, puesto que, de ser usada de manera incorrecta, generaría una deuda que se puede convertir en “Una bola de nieve” haciéndose cada vez más grande por sí sola. Por ello, es imprescindible analizar el comportamiento de las personas frente a este instrumento financiero.

2. *Créditos:* Se definen como otro instrumento financiero que puede adquirir una persona que busca satisfacer

alguna necesidad, este está sujeto a una evaluación del pasado financiero y de la situación actual del individuo y, de ser aprobado, le otorgará al deudor un monto en efectivo de manera inmediata que estará sujeto al pago de cuotas que incluyen un interés a favor del acreedor.

### B. *Cultura financiera*

Si se vincula el término cultura con la palabra finanzas, se tiene que la cultura financiera es tratar sobre conocimientos, creencias, costumbres, capacidades y hábitos para realizar la obtención y el manejo de las finanzas de las personas durante su vida, en diversos sectores económicos, con la finalidad de obtener y gestionar de manera eficiente sus recursos financieros, para lo cual es fundamental referirse también a la educación financiera [6].

1. *Educación financiera*: Es un proceso de aprendizaje constante sobre el manejo de conocimientos y uso de instrumentos financieros, abarcando desde el ahorro hasta los créditos en sus distintas formas; el resultado de este aprendizaje se puede demostrar en las capacidades que la persona adquiere, tales como las habilidades para el manejo de productos financieros y la formación de una actitud responsable para afrontar las deudas correctamente.

2. *Diferencia entre educación y cultura financiera*: La educación financiera hace referencia a recibir las herramientas conceptuales necesarias para poder manejarse en el mundo de las finanzas, mientras que, la cultura financiera apunta más a un comportamiento ya determinado por la educación que ha recibido un individuo.

3. *Importancia*: La importancia de la cultura financiera recae en la posibilidad que tiene esta en determinar el futuro económico de una persona, esto debido a que las decisiones que esta tome tendrán efecto en sus futuras evaluaciones crediticias, además que le otorgarán una serie de obligaciones financieras que, en muchos casos, conllevan a un mayor endeudamiento, pudiéndose desatar una situación cada vez más compleja de la cual es complicado salir.

4. *Beneficios*: En el caso del Perú, se percibió que no ha habido una adecuada preocupación sobre educación financiera, por lo que se determinó la existencia de una gran debilidad en cuanto a políticas y programas relacionados con la cultura y educación financiera, sobre todo en su difusión, pues como ha sido mostrado en diferentes estudios, se evidencia una carencia de la educación financiera desde edades tempranas, inclusive respecto a aquellas personas que, teniendo una educación superior, no usan y tampoco aprovechan al máximo los productos o servicios financieros, para que así puedan lograr una mejora del manejo de sus economías [7]. Asimismo, desde una perspectiva latinoamericana, se debe indicar que las necesidades sobre educación financiera de la población no se trataban de la misma manera para todos los países de la región, por lo tanto,

se consideró importante un mayor esfuerzo en términos de medición de la situación en los países sobre cultura financiera. Esto, junto con una evaluación de impacto más completa de los programas existentes, podría ayudar a diseñar e implementar programas de educación financiera con mayor eficiencia y con resultados claramente medibles [8].

5. *Factores de afectan la cultura financiera*: En los casos en que las personas no tienen una cultura financiera correcta, se pueden desencadenar graves problemas relacionados con su economía, esto debido al inadecuado manejo de sus finanzas; esto se puede deber a que el ambiente en el que se desarrolló el individuo no habría contado con una buena salud financiera.

## IV. MATERIALES Y MÉTODOS

La presente investigación es del tipo aplicada debido a que soluciona problemas sociales prácticos que precisamente necesiten de una solución, creando de esta manera directrices ante un tipo de problemática específica que puede ser usada en el futuro. Es de diseño no experimental porque no lleva a cabo ningún proceso experimental, eso quiere decir que se desarrolla explícitamente de manera y empleando una metódica descriptiva. De corte transversal correlacional simple, es decir, se ha hecho sin manipular variables, basándose la misma especialmente en una observación hecha con los instrumentos escogidos para analizar las variables y la relación existente entre estas en un momento único [9]. Correlacional simple, porque busca encontrar la relación entre dos variables y por consiguiente, analizar su efecto en la otra.

La población es un grupo general donde coexisten elementos que comparten, en este estudio fueron los estudiantes de la carrera profesional de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego – Sede Trujillo en el semestre académico 2022-20. Se incluyó tanto al sexo femenino como masculino de diferentes edades, que asistan al periodo 2022-20 independientemente de si hacen uso o no de los productos financieros en estudio y se excluyó a los estudiantes de menores ciclos al séptimo. Aplicándose un muestreo probabilístico se obtuvo como muestra un total de 162 estudiantes.

La técnica utilizada para la presente investigación es la encuesta y como instrumentos de recolección de datos se usaron cuestionarios, donde, para la medición y el análisis de la variable endeudamiento se utilizó un cuestionario desarrollado en base al propuesto por Rodríguez [9] utilizando una escala nominal; contiene 2 dimensiones, 14 ítems y 2 niveles de respuesta. Los ítems correspondientes a esta variable son 8 para la dimensión de tarjetas de crédito y 6 para créditos. Mientras que para la medición y el análisis de la variable cultura financiera, se usó el cuestionario desarrollado en base al propuesto por Pedrera [10] utilizando una escala nominal; contiene 3 dimensiones, 14 ítems y 2 niveles de

respuesta. Los ítems correspondientes a cada dimensión de este instrumento son 6 para conocimiento financiero, 3 para habilidad financiera y 5 para actitud financiera. Estos cuestionarios pueden ser visualizados en el siguiente enlace: [https://drive.google.com/drive/folders/1QyextwavW7O-IrPXZ9DXyHOsC-DdJn9?usp=share\\_link](https://drive.google.com/drive/folders/1QyextwavW7O-IrPXZ9DXyHOsC-DdJn9?usp=share_link).

Para la validez de contenido del primer instrumento, se realizó la prueba del coeficiente de V de Aiken por lo que se solicitó el apoyo a 5 expertos sobre el tema, donde se obtuvo un valor de 1.00, que al ser mayor que 0.70, se valida el instrumento como perfecto para su aplicación. De igual manera para el primer instrumento, medir la confiabilidad del tipo consistencia interna de una escala del instrumento, se empleó la prueba del Alfa de Cronbach, a través de una prueba piloto aplicada a 20 estudiantes de Administración en otras universidades, donde se obtuvo que el valor para la escala de valoración fue de 0.77, que según la escala de valoración tiene la denominación de muy respetable, demostrando que dicho instrumento es confiable.

TABLA I  
EQUIVALENCIAS CUALITATIVAS DE LA VARIABLE ENDEUDAMIENTO Y SUS DIMENSIONES

Variable/Grado	Bajo	Medio	Alto
Endeudamiento	0 – 4	5 – 9	10 – 14
Dimensiones de endeudamiento	0 – 2	3 – 5	6 – 8

Para la validez de contenido del segundo instrumento, se realizó la prueba del coeficiente la V de Aiken, por lo que se solicitó nuevamente el apoyo a 5 expertos sobre el tema, donde se obtuvo un valor de 0.99, que al ser mayor que 0.70, se valida el instrumento como perfecto para su aplicación. Acerca de la confiabilidad del instrumento se realizó la prueba del Alfa de Cronbach, el cual, a través de una prueba piloto aplicada a 20 estudiantes de Administración en otras universidades, se obtuvo que el valor del índice de 0.85, que según la escala de valoración tiene la denominación de bueno por lo que se demostró que dicho instrumento es confiable.

TABLA II  
EQUIVALENCIAS CUALITATIVAS DE LA VARIABLE CULTURA FINANCIERA Y SUS DIMENSIONES

Variable \ Grado	Bajo	Medio	Alto
Cultura financiera	0 – 4	5 – 9	10 – 14
Dimensiones de cultura financiera	0 – 1	2 – 3	4 – 5

#### IV. RESULTADOS

##### 1. Análisis descriptivo

El primer objetivo específico buscó identificar el nivel de endeudamiento de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022.

TABLA III  
RESULTADOS DE LA VARIABLE ENDEUDAMIENTO

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Alto	15	9.26%
Medio	50	30.86%
Bajo	97	59.88%

Como se muestra en la tabla 3, predomina el nivel bajo de endeudamiento de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022 con un 59.88%.

TABLA IV  
RESULTADOS POR DIMENSIONES DE LA VARIABLE ENDEUDAMIENTO

Dimensiones	Alto (%)	Medio (%)	Bajo (%)
Tarjetas de crédito	9.26	30.25	60.49
Créditos	4.32	22.84	72.84

En los datos presentados en la tabla 4 se observan los resultados por dimensiones de la variable endeudamiento entre las que la dimensión tarjetas de crédito obtuvo un 9.26% con un nivel alto, un 30.25% con un nivel medio y el 60.49% restante con un nivel bajo, concluyendo que el nivel de endeudamiento por uso de tarjetas de crédito de los estudiantes de Administración es bajo. Los resultados de la dimensión de créditos mostraron que un 4.32% tienen un nivel alto, un 22.84% tienen un nivel medio y el 74.84% restante tienen un nivel bajo, concluyendo que el nivel de endeudamiento por créditos de los estudiantes de Administración es bajo. La enseñanza que tuvieron los estudiantes sobre el manejo eficiente de las herramientas financieras dentro de la programación que plantea la universidad, que además incluye talleres y charlas promovidas por entidades externas, son las bases que forman conocimiento y las decisiones que toman en el futuro.

El segundo objetivo específico buscó identificar el grado de cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la Sede Trujillo en el año 2022.

TABLA V  
RESULTADOS DE LA VARIABLE CULTURA FINANCIERA

Grado	Frecuencia	Porcentaje
Alto	74	45.68%
Medio	78	48.15%
Bajo	10	6.17%

Como se muestra en la tabla 5, el grado de cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022 fue de medio con un 48.15%.

TABLA VI  
RESULTADOS POR DIMENSIONES DE LA VARIABLE CULTURA FINANCIERA

Dimensiones	Alto (%)	Medio (%)	Bajo (%)
Conocimiento financiero	27.78	59.88	12.35
Habilidad financiera	27.78	35.19	37.04
Actitud financiera	35.80	51.23	12.96

En los datos presentados en la tabla 6, se observa los resultados por dimensiones de la variable cultura financiera entre las que la dimensión conocimiento financiero mostró que un 27.78% tiene un grado alto, un 59.88% tiene un grado medio y el 12.35% restante tiene un grado bajo, concluyendo que el grado de conocimiento financiero de los estudiantes de Administración es medio. La dimensión de la habilidad financiera mostró que un 27.78% tiene un grado alto, un 35.19% tiene un grado medio y el 37.04% restante tiene un grado bajo, por lo que se concluye que el grado de habilidad financiera de los estudiantes de Administración es bajo. Finalmente, la dimensión actitud financiera mostró que un 35.80% tiene un grado alto, un 51.23% tiene un grado medio y el 12.96% restante tiene un grado bajo, por lo que se concluye que el grado de habilidad financiera de los estudiantes de Administración es medio. La carrera profesional a lo largo de su programación otorga los conocimientos necesarios para que los estudiantes puedan aplicarlos, sin embargo, aquí está la misma deficiencia porque como se puede observar, existe un considerable porcentaje con el nivel medio. Se reflexiona que se debe aplicar en praxis el conocimiento para tornarlo un hábito.

## 2. Análisis inferencial

Para el análisis inferencial de la presente investigación se ejecutó en dos partes, primero la prueba de normalidad y luego la prueba de hipótesis. Para la prueba de normalidad se eligió la prueba de Kolmogórov-Smirnov debido al tamaño de la población, donde se plantearon dos hipótesis: H0: Los datos siguen una distribución normal y H1: Los datos no siguen una distribución normal; dos criterios de decisión: 1) P. valor < 0.05, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (H1) y 2) P. valor  $\geq$  0.05: Se rechaza la hipótesis alterna (H1) y se acepta la hipótesis nula (H0).

TABLA VII  
PRUEBA DE NORMALIDAD KOLMOGÓROV-SMIRNOV

Variable	Estadístico	Sig. (p)
Endeudamiento	0.174	0.000
Cultura financiera	0.115	0.000

Según los datos observados en la tabla 7, la variable endeudamiento mantiene un P. valor de 0.000 que es menor a 0.05, cumpliendo con el primer criterio de decisión donde los datos no siguen una distribución normal. Por otro lado, la variable cultura financiera también mantiene un P. valor de 0.000 que es menor a 0.05, cumpliendo a su vez con el primer

criterio de decisión y por ende concluyendo que los datos de esta segunda variable tampoco siguen una distribución normal.

Tomando en cuenta estos resultados se seleccionó una prueba estadística de tipo no paramétrica: Tau B – Kendall para responder al objetivo general, debido a que, entre las diferentes pruebas estadísticas, es la que más precisión nos daría siendo una investigación de tipo cuantitativa. Es preciso, además, presentar los gráficos de la distribución de datos de las variables endeudamiento y cultura financiera.

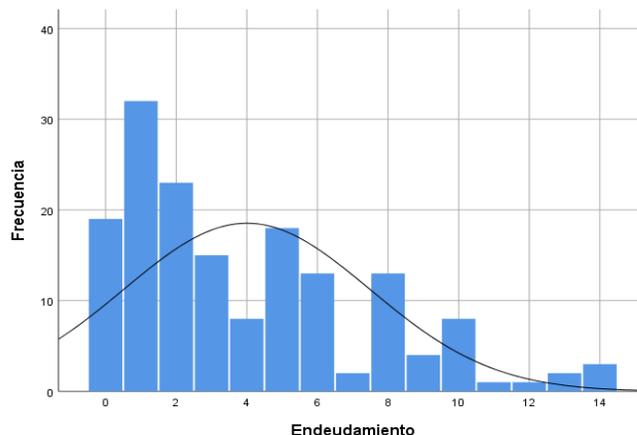


Fig. 1. Histograma de distribución de datos de la variable endeudamiento

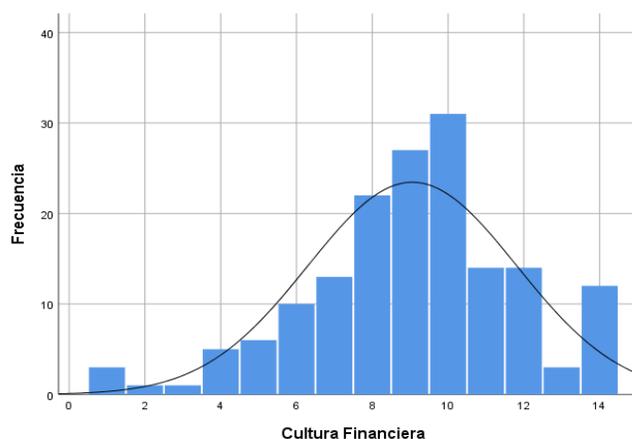


Fig. 2. Histograma de distribución de datos de la variable cultura financiera

El objetivo general de la presente investigación buscó determinar la relación que existe entre el endeudamiento y la cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022, por lo que se plantearon dos hipótesis: H0: No existe correlación entre el endeudamiento y la cultura financiera y H1: Sí existe correlación entre el endeudamiento y la cultura financiera; 2 criterios de decisión: 1) P. valor < 0.05. se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (H1) y 2) P. valor  $\geq$  0.05, se rechaza la hipótesis alterna (H1) y se acepta la hipótesis nula (H0).

TABLA VIII  
CORRELACIÓN ENTRE EL ENDEUDAMIENTO Y LA CULTURA FINANCIERA

	Valor	Significación aproximada
Tau B – Kendall	0.173	0.013

Según se observa en la tabla 8, se ha determinado que el P. valor es 0.013 siendo menor que 0.05, cumpliendo con el primer criterio de decisión, por lo que podemos concluir que sí existe correlación entre el endeudamiento y la cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la Sede Trujillo en el año 2022. Además, analizando el coeficiente de Tau B – Kendall, el cual es 0.173, se puede observar que este se encuentra en el intervalo de 0.01 a 0.19, por lo tanto, se sabe que al 2022 existe una correlación positiva muy baja entre ambas variables.

El tercer objetivo específico de la presente investigación buscó determinar la relación que existe entre el endeudamiento y cada una de las dimensiones de la cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022, por ello se hizo el análisis entre la variable endeudamiento y cada una de las dimensiones de la variable cultura financiera, es decir, conocimiento financiero, habilidad y actitud financieras.

Para el análisis inferencial entre la variable endeudamiento y la primera dimensión de la variable cultura financiera, conocimiento financiero, se plantearon dos hipótesis: H0: No existe correlación entre el endeudamiento y el conocimiento financiero y H1: Sí existe correlación entre el endeudamiento y el conocimiento financiero; dos criterios: 1) P. valor < 0.05, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (H1) y 2) P. valor  $\geq$  0.05, se rechaza la hipótesis alterna (H1) y se acepta la hipótesis nula (H0).

TABLA IX  
CORRELACIÓN ENTRE EL ENDEUDAMIENTO Y EL CONOCIMIENTO FINANCIERO

	Valor	Significación aproximada
Tau B – Kendall	-0.039	0.593

Según se observa en la tabla 9, se ha determinado que el P. valor es 0.593 siendo mayor que 0.05, por lo que se cumple con el primer criterio de decisión y se concluye que no existe correlación entre el endeudamiento y el conocimiento financiero. Agregado a esto, analizando el coeficiente de Tau B – Kendall, el cual es -0.039, se puede observar que este se encuentra en el intervalo de -0.01 a -0.19, por lo tanto, se sabe que al 2022 existe una correlación negativa muy baja entre la variable endeudamiento y la primera dimensión de la variable cultura financiera, conocimiento financiero.

Para el análisis inferencial entre la variable endeudamiento y la segunda dimensión de la variable cultura financiera, habilidad financiera, se plantearon dos hipótesis: H0: No existe correlación entre el endeudamiento y el

habilidad financiera y H1: Sí existe correlación entre el endeudamiento y el habilidad financiera; dos criterios: 1) P. valor < 0.05, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (H1) y 2) P. valor  $\geq$  0.05, se rechaza la hipótesis alterna (H1) y se acepta la hipótesis nula (H0).

TABLA X  
CORRELACIÓN ENTRE EL ENDEUDAMIENTO Y LA HABILIDAD FINANCIERA

	Valor	Significación aproximada
Tau B – Kendall	0.002	0.974

Según se observa en la tabla 10, se ha determinado que el P. valor es 0.974 siendo mayor que 0.05, por lo que cumple el primer criterio de decisión y se concluye que no existe correlación entre el endeudamiento y la habilidad financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la Sede Trujillo en el año 2022. Analizando el coeficiente de Tau B – Kendall, el cual es 0.002, se puede observar que este se encuentra en la categoría de 0, por lo tanto, se sabe que al 2022 existe una correlación nula entre la variable endeudamiento y la segunda dimensión de la variable cultura financiera, habilidad financiera.

Para el análisis inferencial entre la variable endeudamiento y la tercera dimensión de la variable cultura financiera, actitud financiera, se plantearon dos hipótesis: H0: No existe correlación entre el endeudamiento y el actitud financiera y H1: Sí existe correlación entre el endeudamiento y la actitud financiera; dos criterios: 1) P. valor < 0.05, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (H1) y 2) P. valor  $\geq$  0.05, se rechaza la hipótesis alterna (H1) y se acepta la hipótesis nula (H0).

TABLA XI  
CORRELACIÓN ENTRE EL ENDEUDAMIENTO Y LA ACTITUD FINANCIERA

	Valor	Significación aproximada
Tau B – Kendall	0.079	0.264

Según se observa en la tabla 11, se ha determinado que el P. valor es 0.264 siendo mayor que 0.05, por lo que cumple el primer criterio de decisión y se concluye que no existe correlación entre el endeudamiento y la actitud financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la Sede Trujillo en el año 2022. Analizando más a fondo, el coeficiente de Tau B – Kendall, el cual es 0.079, se puede observar que este se encuentra en el intervalo de 0.01 a 0.19, por lo tanto, se sabe que al 2022 existe una correlación positiva muy baja entre la variable endeudamiento y la tercera dimensión de la variable cultura financiera, actitud financiera.

TABLA XII  
INTERVALOS DE CORRELACIONES DE TAU B – KENDALL

Valor	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0.90 a -0.99	Correlación negativa muy alta
-0.70 a -0.89	Correlación negativa alta

-0.40 a -0.69	Correlación negativa moderada
0.20 a -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 a -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.20 a 0.39	Correlación positiva baja
0.40 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.70 a 0.89	Correlación positiva alta
0.90 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y moderada

#### IV. DISCUSIÓN

Con respecto al objetivo general de la investigación, que busca determinar la relación que existe entre el endeudamiento y la cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la Sede Trujillo en el año 2022. Se aplicó la prueba estadística Tau B – Kendall y en esta se obtuvo como resultado que sí existe una correlación entre el endeudamiento y la cultura financiera de los estudiantes con un valor de 0.173 lo que indica que la correlación según la jerarquía de Kendall es positiva muy baja, esto se vincula a la mínima, pero existente, enseñanza sobre el manejo eficiente de herramientas financieras dentro de la programación de cursos y talleres de la carrera profesional mencionada, y después de la llegada del COVID-19 con la inestabilidad económica y financiera que trajo consigo, se volvió esencial la práctica constante en los jóvenes estudiantes para gestionar mejor las finanzas personales.

De la misma manera, Amaya [12] en su investigación aplicada a 100 colaboradores con estudios universitarios del distrito de Trujillo, obtuvo como resultado que sí existe una correlación positiva y significativa entre la cultura financiera y el endeudamiento en tarjetas de crédito de los colaboradores. Por lo que, indicó que tener un mayor nivel de cultura financiera permite que los mismos colaboradores puedan tener conocimientos previos a endeudarse con un manejo eficiente de los instrumentos a partir de la educación financiera. Villada *et al.* [11] considera la importancia de la educación y cultura financiera se incrementa cada vez más debido al constante crecimiento del número de los productos financieros que se ofrecen en el mercado y su complejidad, por lo que se requiere un buen preparamiento de las personas para lograr una mayor rentabilidad y evitar caer en pérdidas innecesarias.

Con respecto al primer objetivo específico de la investigación, el cual busca identificar el nivel de endeudamiento de los estudiantes mencionados anteriormente, se dividió en las escalas de alto, medio y bajo. Se obtuvo como resultado el nivel bajo con un 59.88%, considerando ambas dimensiones, las cuales son tarjetas de crédito y créditos, esto significaría que los estudiantes mantienen una buena gestión de estos instrumentos financieros, pero, al analizar la data se refleja que un gran porcentaje de esta población mantiene poco o nulo contacto y manejo de las herramientas en cuestión, impidiendo la creación de un buen lazo financiero con las entidades bancarias. A diferencia de

esta investigación y debido al contexto que se plantea anteriormente, Vergara [12] presenta en su estudio realizado a 384 residentes de la ciudad de Trujillo que cuenten con una tarjeta de crédito como mínimo, donde las escalas se dividieron también en bajo, medio y alto, en lo cual se obtuvo que mantenían un nivel alto de sobreendeudamiento con un 68.22%, el autor señala que se debe a la falta de conocimiento de uso de las tarjetas de crédito y la costumbre de un ahorro informal, relacionándolo eventualmente con la cultura financiera. Esto se relaciona con el alfabetismo financiero, definido por Riascos y Moscoso [13] como la capacidad para evaluar la información económica permitiendo una toma de decisiones responsable, lo cual debería una constante en todos los ciudadanos y mucho más en los jóvenes profesionales aún en formación.

Con respecto al segundo objetivo específico, el cual busca identificar el grado de cultura financiera de los estudiantes, se utilizaron también las escalas de alto, medio y bajo, donde se obtuvo que el mayor porcentaje presenta un grado medio con un 48.15% (Tabla 5), donde se consideraron las dimensiones correspondientes a la variable, las cuales son conocimiento financiero, habilidad y actitud financieras. El resultado se debería a los conocimientos que brinda la carrera profesional, pero existe una falta de práctica en los estudiantes que les permita volverlo hábito positivo en el manejo de las finanzas para gestionar eficientemente los recursos financieros, lo cual significa tener cultura financiera según Cruz *et al.* [6]. Asimismo, la investigación de Eyzaguirre *et al.* [6] aplicada a 1,200 estudiantes de 17 entidades de educación superior de Lima, indica que con solo un 54% de respuestas correctas en las evaluaciones rendidas, presentaban una escasa y débil formación, con un nivel bajo, esto demuestra que es común la escasa información financiera que se maneja durante el desarrollo de las carreras profesionales.

Finalmente, el tercer objetivo específico busca determinar la relación de la variable endeudamiento con cada una las dimensiones de la segunda variable cultura financiera, donde los resultados obtenidos demostraron una correlación negativa muy baja con un valor de -0.039 respecto a la primera dimensión conocimiento financiero, una correlación nula con un valor de 0.002 cuanto a la segunda dimensión habilidad financiera y una correlación positiva muy baja con un valor de 0.079 respecto a la tercera dimensión actitud financiera. Estos resultados reflejan la importancia de llevar los conocimientos financieros a la acción para manejar eficientemente los recursos que pueden tener los estudiantes, debido a la correlación positiva con la actitud financiera. Por otro lado, Amaya [14] consideró las dimensiones de cultura financiera, como cultura de la previsión, consumo y ahorro, uso de productos y servicios, planeación y presupuesto; donde el autor encontró una correlación positiva baja de la primera, segunda y tercera dimensión con la variable endeudamiento en tarjetas, además de una correlación positiva moderada con la última dimensión. Esto significa que poner en práctica las dimensiones de la cultura financiera causaría un impacto

significativo en una mejor gestión de endeudamiento, a pesar de que, en la práctica, no se da consecuentemente. La importancia de las dimensiones y relación se ve reforzada por Villada *et al.* [11], que después de dividir la educación financiera en la adquisición de conocimientos, desarrollo de competencias y responsabilidad financiera, junta estas categorías para rescatar el valor de buscar y encontrar un manejo adecuado de las finanzas.

Las limitaciones del estudio fueron que, al ser una investigación en base a los estudiantes, la mayoría de ellos no contaba con tiempo para el desarrollo de los cuestionarios presentados y, además, debido a los pocos horarios disponibles de estos, fue difícil lograr que completen los mencionados instrumentos de manera verosímil. Sin embargo, a pesar de que la recolección de datos tomó más tiempo del considerado en la planeación de la investigación, a través del uso de diferentes estrategias se logró terminar la misma de manera satisfactoria.

De la misma manera, se señalan los aspectos que no fueron abordados dentro de la investigación, que considerándolos complementarían de manera íntegra el estudio. Estos son, por ejemplo, conocer la percepción de los estudiantes de Administración bajo su propio criterio sobre el impacto de los cursos estudiados en la carrera profesional en la cultura financiera individual que manejan; además, evaluar los factores del entorno de los estudiantes que aumentan su nivel de endeudamiento. Con estos aspectos, se obtendría una investigación más completa acerca de la relación del endeudamiento y cultura financiera de la población ya mencionada.

En síntesis, se ha determinado que la variable endeudamiento de los estudiantes de Administración presenta un nivel bajo en un 59.88% y que la variable cultura financiera presenta un grado medio en un 48.15%. A su vez, se señala que ambas variables tienen una relación positiva muy baja entre sí.

#### IV. CONCLUSIONES

Se determinó que existe una relación positiva muy baja entre el endeudamiento y la cultura financiera de los estudiantes demostrada por una correlación de Tau B – Kendall (0.173), representativa para la población (p-valor de 0.013).

Se identificó que existe un nivel bajo de endeudamiento de los estudiantes de Administración representado por el 59.88% de los encuestados, dato que fue mayormente fortalecido por la dimensión de créditos en la cual un 72.84% de los estudiantes demostró encontrarse en el mencionado nivel.

Se identificó que existe un grado medio de cultura financiera de los estudiantes de Administración representado por el 48.15% de los encuestados, dato que fue mayormente fortalecido por la dimensión de habilidad financiera en la cual

un 37.04% de los estudiantes demostró encontrarse en el mencionado nivel.

Se determinó que no existe relación entre la variable endeudamiento y ninguna de las dimensiones de la variable cultura financiera consideradas en la investigación; demostrado por una correlación de Tau B – Kendall (-0.039) en el caso de la dimensión conocimiento financiero, (0.002) respecto a la habilidad financiera y finalmente, (0.079) para la actitud financiera.

#### AGRADECIMIENTO

Los autores agradecen a la Universidad Privada Antenor Orrego, por brindar una excelente formación, a través de los conocimientos y valores que apoyan a desenvolverse exitosamente en la vida universitaria.

#### REFERENCIAS

- [1] OMS, «COVID-19: Cronología de la actuación de la OMS», 2020. <https://www.who.int/es/news/item/27-04-2020-who-timeline---covid-19> (accedido 12 de mayo de 2022).
- [2] Economic Commission for Latin America and the Caribbean, *América Latina y el Caribe ante la pandemia del COVID-19: Efectos económicos y sociales: Informe Especial COVID-19 No. 1*. United Nations, 2020. doi: 10.18356/9789210054720.
- [3] UNICEF, «114 millones de estudiantes ausentes de las aulas de América Latina y el Caribe», 2021. <https://www.unicef.org/lac/comunicados-prensa/las-escuelas-de-america-latina-y-el-caribe-tienen-114-millones-de-estudiantes-ausentes> (accedido 5 de mayo de 2022).
- [4] BCRP, «Reporte de inflación marzo 2022», p. 159, 2022.
- [5] V. Peñaloza, F. G. Paula Sousa, H. A. De Carvalho, y M. Denegri Coria, «Representaciones sociales del endeudamiento del consumidor, diferencias por género, edad y grupos de renta.», *Polis Santiago*, vol. 18, n.º 54, 2019, doi: 10.32735/S0718-6568/2019-N54-1406.
- [6] D. Cruz Ramírez, S. S. Pérez Castañeda, y B. Sauza Ávila, «Cultura financiera en hidalgo: Estudio diagnóstico», *Hitos Cienc. Económico Adm.*, vol. 24, n.º 69, pp. 214-223, 2018, doi: 10.19136/hitos.a24n69.2675.
- [7] W. Eyzaguirre, L. Isasi, y L. Raicovi, «La educación financiera y la importancia de las finanzas personales en la educación superior de los jóvenes de 18 – 25 años de Lima Metropolitana», p. 93, 2016.
- [8] N. García, A. Grifoni, J. Lopez, y D. Mejía, «La educación financiera en América Latina y El Caribe: Situación actual y perspectivas», 2013.
- [9] M. Dzul, «Aplicación básica de los métodos científicos», 2014.
- [10] A. Rodríguez, «Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018», p. 155, 2019.
- [11] K. P. Pedrera Ramírez, «Educación financiera y nivel de endeudamiento de los socios en la Cooperativa de Vivienda “Juan Eulogio Paz y Miño”, 2020», *Repos. Inst. - UCV*, 2021, Accedido: 18 de mayo de 2022. [En línea]. Disponible en: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/58729>
- [12] N. R. Amaya, «Cultura financiera y endeudamiento en tarjetas de crédito de colaboradores con estudios universitarios del distrito de Trujillo, 2021», *Repos. Inst. - UCV*, 2021, Accedido: 27 de mayo de 2022. [En línea]. Disponible en: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/80817>
- [13] F. Villada, J. M. López-Lezama, y N. Muñoz-Galeano, «El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería», *Form. Univ.*, vol. 10, n.º 2, pp. 13-22, 2017, doi: 10.4067/S0718-50062017000200003.
- [14] C. Vergara, «La cultura financiera y su efecto en el Sobreendeudamiento con tarjetas de crédito en el distrito de Trujillo,

- año 2016.», *Univ. César Vallejo*, 2017, Accedido: 27 de mayo de 2022. [En línea]. Disponible en:  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/9982>
- [15] P. Riascos y M. Moscoso, «Análisis del nivel de alfabetismo financiero de los emprendedores de la ciudad de Loja.», p. 66, 2016.