FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ENDEUDAMIENTO EN LA SALUD FINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA

Línea de investigación:

Finanzas, modelación financiera, finanzas en PYMES

Tesis para optar el Título Profesional de Economista

Autor:

Palacios Garcia, Douglas Gabriel

Asesor:

Antón de los Santos, Marco Antonio

(ORCID: 0000-0002-0910-7301)

Jurado:

Alzamora Noreña, Freddy Eutimio

Gutierrez Paucar, Felix Javier

Leyva Campoblanco, Luis Fernando

Lima - Perú

2023

RECONOCIMIENTO - NO COMERCIAL - SIN OBRA DERIVADA
(CC BY-NC-ND)

ENDEUDAMIENTO EN LA SALUD FINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA

INFORME DE ORIGINALIDAD

17%	17%	1%	7%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.unfv.edu.pe Fuente de Internet	2%
2	repositorio.unprg.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	revistas.upeu.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	www.scilit.net Fuente de Internet	1%
5	www.rae-ear.org Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
7	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	www.redalyc.org Fuente de Internet	1%
9	www.scielo.org.mx Fuente de Internet	

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ENDEUDAMIENTO EN LA SALUD FINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA

Línea de Investigación:
Finanzas, modelación Financiera, finanzas en PYMES
Tesis para optar el Título Profesional de Economista

Autor(a)
Palacios Garcia, Douglas Gabriel

Asesor(a)
Antón De Los Santos, Marco Antonio
(ORCID: 0000-0002-0910-7301)

Jurado
Alzamora Noreña, Freddy Eutimio
Gutierrez Paucar, Felix Javier
Leyva Campoblanco, Luis Fernando

Lima – Perú
2023

Dedicatoria

Este trabajo de investigación está dedicado a mi abuelo Alfredo Palacios y mi Tío Percy Palacios, quienes me enseñaron que, a pesar de los problemas, la familia siempre apoya.

Agradecimiento

A mi padre, madre, hermanas y hermano por su apoyo incondicional.

A mis abuelos y abuelas, quienes me ayudaron en diferentes momentos de mi vida preuniversitaria y universitaria.

A mis compañeros de universidad con quienes compartí muchas anécdotas en esta universidad.

A mi asesor por brindarme su tiempo y poder absolver mis consultas para el desarrollo de la presente investigación.

A los docentes de esta casa de estudios que se convirtieron en amigos con los cuales pude apoyarme en muchas ocasiones.

Índice

I Resumen 9

II Abstract 10

I INTRODUCCIÓN 11

1.1 Descripción y formulación del problema 12

1.1.1 Problema general *14*

1.1.2 Problema específico *15*

1.2 Antecedentes 15

1.2.1 Antecedentes Internacionales *15*

1.2.2 Antecedentes Nacionales *16*

1.3 Objetivos 18

1.3.1 Objetivo General *18*

1.3.2 Objetivos Específicos *18*

1.4 Justificación e Importancia 18

1.5 Hipótesis 20

1.5.1 Hipótesis General *20*

1.5.2 Hipótesis Específica *20*

II MARCO TEÓRICO 21

2.1 Bases teóricas sobre el tema de investigación 21

2.1.1 Endeudamiento *21*

2.1.2 Salud Financiera *23*

III MÉTODO 25

3.1 Tipo de investigación 25
3.2 Ámbito temporal y espacial 26
3.3 Variables 26
3.3.1 Variable Dependiente: Salud Financiera 26
3.3.2 Variable Independiente: Endeudamiento 27
3.4 Población y muestra 28
3.5 Instrumentos 30
3.6 Procedimientos 31
3.7 Análisis de datos 31
3.8 Consideraciones Éticas 32
IV RESULTADOS 33
4.1 Análisis descriptivo de los datos sociodemográficos 33
4.2 Dimensión Endeudamiento 37
4.3 Dimensión Salud Financiera 45
V DISCUSIÓN DE RESULTADOS 51
VI CONCLUSIONES 60
VII RECOMENDACIONES 62
VIII REFERENCIAS 64
IX ANEXOS 69
9.1 Anexo A. Matriz de Consistencia 69
9.2 Anexo B. Instrumento 70
9.3 Anexo C. Consentimiento de participación 73

9.4 Anexo D. Confiabilidad del Instrumento 74

Indice de Tablas

Tabla 1. Deuda vencida por producto y edad 14

Tabla 2. Operacionalización de las Variables 28

Tabla 3. ¿En qué rango de edad se encuentra usted? 33

Tabla 4. ¿Cuál su zona de residencia? 35

Tabla 5. ¿Cuenta con estudios universitarios y/o superiores? 36

Tabla 6. ¿Cuál es su rango de Ingresos? 37

Tabla 7. ¿Cuánto dinero de sus ingresos están destinados a pagar deudas? 38

Tabla 8. ¿Cuál es su tipo de ingreso? 39

Tabla 9. ¿Con cuantas entidades presenta deuda actualmente? 40

Tabla 10. Distribución de riesgo de los encuestados 41

Tabla 11. Distribución por rango endeudamiento 42

Tabla 12. ¿Aún tiene la capacidad de ahorrar? 43

Tabla 13. ¿Cuál es su clasificación crediticia actual? 45

Tabla 14. ¿Ha sido reportado en Infocorp alguna vez? 46

Tabla 15. ¿Ha sido reportado alguna vez como castigado en el sistema financiero? 47

Tabla 16. Clasificación en base a su nivel de estudios y tipo de empleo 48

Tabla 17. ¿Su calidad de vida se mantiene igual, empeoró o mejoró? 49

Indice de figuras

Figura 1. ¿En qué rango de edad se encuentra usted? 34

Figura 2. ¿Cuál su zona de residencia?..... 35

Figura 3. ¿Cuenta con estudios universitarios y/o superiores?..... 36

Figura 4. ¿Cuál su zona de residencia?..... 37

Figura 5. ¿Cuánto dinero de sus ingresos están destinados a pagar deudas? 38

Figura 6. ¿Cuál es su tipo de ingreso? 39

Figura 7. ¿Con cuantas entidades presenta deuda actualmente? 40

Figura 8. Distribución de riesgo de los encuestados..... 41

Figura 9. Distribución por rango endeudamiento 43

Figura 10. ¿Aún tiene la capacidad de ahorrar?..... 44

Figura 11. ¿Cuál es su clasificación crediticia actual?..... 45

Figura 12. ¿Ha sido reportado en Infocorp alguna vez? 46

Figura 13. ¿Ha sido reportado alguna vez como castigado en el sistema financiero?..... 47

Figura 14. Clasificación en base a su nivel de estudios y tipo de empleo 48

Figura 15. ¿Su calidad de vida se mantiene igual, empeoró o mejoró?..... 49

Figura 16. Resumen general..... 57

RESUMEN

Objetivo: Dentro de este trabajo se plasmó como objetivo analizar las diferentes casuísticas de los habitantes de Lima Metropolitana que tienen problemas de endeudamiento. **Método**: se realizó un estudio descriptivo no experimental en el que se recolectó información a través de una encuesta. La población estuvo compuesta por habitantes lima metropolitana. La muestra es no probabilística. **Resultados**: el endeudamiento puede tener un impacto negativo en la salud financiera de una persona, afectando su capacidad para cumplir con sus responsabilidades financieras, aumentando el estrés y limitando las opciones de financiamiento. Es importante tener un manejo responsable de las deudas y buscar asesoramiento financiero si es necesario para evitar un deterioro en la salud financiera.

Palabras claves: endeudamiento, salud financiera, financiamiento

ABSTRACT

Objective: The objective of this work was to analyze the different scenarios of the inhabitants of Lima Metropolitana who have debt problems. **Method**: A non-experimental descriptive study was conducted, in which information was collected through a survey. The population was composed of inhabitants of Lima Metropolitana. The sample is non-probabilistic. **Results**: Debt can have a negative impact on a person's financial health, affecting their ability to fulfill their financial responsibilities, increasing stress, and limiting financing options. It is important to have responsible debt management and seek financial advice if necessary to avoid a deterioration in financial health.

Keywords: indebtedness, financial health, financing

I INTRODUCCIÓN

Durante las últimas décadas, el crecimiento sostenido que ha venido presentando nuestra realidad peruana ha contribuido a aumentar considerablemente las colocaciones de las instituciones financieras en productos como: créditos de consumo, créditos hipotecarios, créditos vehiculares, entre otros (Gómez et al. 2019). En nuestro país la oferta de crédito se hizo más accesible con el surgimiento de las microfinancieras en los 80'. En ese sentido el crédito comenzó a ser indispensable en la creación del presupuesto de cada hogar como un mecanismo de inversión en los emprendimientos del día a día (USAID, 2021). Ante una realidad de constante crecimiento significativo en el nivel de producto bancarios y/o financieros no todo es color de rosa como criollamente se podría llamar, ya que a la par de que va creciendo el nivel de colocaciones en los diversos productos también va aumentando la probabilidad de que los acreedores de éstos productos no cumplan con sus obligaciones al largo plazo limitando de esta manera la obtención de más productos financieros en el futuro deteriorando su calificación crediticia y próximamente el deterioro de su salud financiera a nivel nacional (Toledo y León, 2023).

Por lo tanto, podemos concluir que cuando las condiciones económicas son muy favorables y se acelera la cantidad de préstamos otorgados, el riesgo de los préstamos en cartera tiende a aumentar debido a que se incrementa el número de préstamos concedidos a deudores con capacidad de pago insegura en estas situaciones (IPE, 2023). Este empeoramiento de la cartera de préstamos se vuelve muy peligroso al finalizar la etapa de crecimiento económico, ya que el incumplimiento de pago por parte de estos clientes inciertos puede impactar directamente en la rentabilidad de los préstamos ofrecidos por los bancos de Perú (Uriarte, 2016). Por lo tanto, es importante analizar la fragilidad del sistema bancario peruano en relación al riesgo crediticio, con el objetivo de

identificar medidas que permitan reducir dicho riesgo y evitar grandes pérdidas para el sistema financiero del país (Toledo, 2022).

1.1 Descripción y formulación del problema

En el mundo de las finanzas, o siendo aún más explícito, en el mundo del sistema financiero, sean estos bancos, financieras, cajas, etc. Al momento de que un cliente (sea persona natural o persona jurídica) se acerca a una de estas entidades mencionadas a solicitar un crédito, ya sea destinado a consumo o a el fin que se crea necesario por parte del solicitante, la respuesta en un 70% de los representantes de dichas entidades en su mayoría es el siguiente: "Usted no califica para el producto que usted está solicitando".

En respuesta a dicha respuesta pueden existir diversos factores por el cual una persona puede no calificar a un producto bancario/financiero como, por ejemplo, entre los más conocidos tenemos (Moreno, 2022):

- Sobreendeudamiento
- Bajo nivel de ingresos
- Mala calificación crediticia
- Problemas legales
- Entre otros

Según lo mencionado, es entendible que las personas que tienen bajos ingresos económicos no puedan acceder a servicios financieros como préstamos, tarjetas, etc. Pero dentro de los mencionados, hay un factor o causa que es por el cual muchas personas a nivel nacional no pueden calificar para estos servicios, y es el sobreendeudamiento (Lozano, 2019). Una de las causas que favorecen el sobreendeudamiento consiste en otorgar créditos sin observar el estatus actual del historial crediticio del solicitante, como pueden ser: capacidad de pago y endeudamiento en otras

instituciones financieras (Ramos, 2021). Por lo tanto, incluso si los requisitos básicos para la celebración del contrato de crédito estén sobre la mesa, el incumplimiento de los inputs antes mencionados deja sin efecto el principio de buena fe de parte de la entidad financiera, dado que no ha tomado las prevenciones necesarias para garantizar el pago de la deuda obtenida por el crédito otorgado (SBS, 2023). Con lo mencionado, se puede dar por hecho que las sociedades tienden a vivir en una civilización de alto endeudamiento, que se ve incrementada por el otorgamiento excesivo de créditos por parte de las diversas entidades financieras. A nivel nacional, tales consecuencias desencadenan el sobreendeudamiento, lo que genera serios problemas sociales/legales y, por lo tanto, una vida llena de deudas a la cual una persona puede llegar a ser catalogada como una persona que trabaja para pagar (Álvarez et al, 2022).

Según lo señala Vázquez (2023) diversos estudios tratan dar respuesta a el problema del endeudamiento, y muchos llegan a la conclusión de que una falta de educación financiera es el principal problema que conlleva a estar sobreendeudado, pero a lo largo de los años de esta respuesta no llega ser suficiente para poder dar ya que a lo día a día nacen nuevas preguntas como: ¿Quiénes son las personas más susceptibles a endeudarse?, ¿Es un problema ligado 100% a la educación o a que factor?, ¿Cuál es el rango de edad que presenta más este problema?, ¿Tiene solución este problema?.

Una de las tantas respuestas a una de las interrogantes mencionadas nace de un análisis que ha realizado el Diario Gestión en el año 2019, donde se pudo encontrar que la mayor ratio de sobreendeudamiento se encuentra entre las edades de 18 a 35 años en productos como Tarjetas de créditos y Préstamos Personales.

Tabla 1

Deuda vencida por producto y edad

Edad	TARJETA DE CRÉDITO (TC)			PRÉSTAMOS PERSONALES (PP)		
	Numero personas	Monto adeudado	Deuda vencida	Numero personas	Monto adeudado	Deuda vencida
18-24	135,826	246,582,277	6%	267,696	1,362,313,647	2%
25-34	829,761	4,034,279,665	4%	870,843	8,741,148,367	2%
35-49	1,197,792	9,560,929,857	4%	1,134,288	16,193,411,718	1%
50-64	722,392	6,195,267,115	3%	735,446	11,272,178,107	1%
+65	43,815	363,365,249	3%	49,531	638,356,779	1%
TOTAL	2,929,586	20,400,424,162		3,057,804	38,207,408,618	

Nota: Diario Gestión (2019)

En el siguiente recuadro, se puede apreciar que el rango de edad 18-24 y 25-35 es aquel rango de edad que en el año 2019 representaban el mayor porcentaje de deuda vencida con un aproximado del 6% del total (entendiéndose a deuda vencida como aquella deuda que pese a ver pasado su fecha de pago éste aún no se realiza y por ente la deuda en mención está generando más intereses que a la larga incrementan la deuda actual que se tiene con la entidad).

Partiendo de esta premisa, la principal pregunta que puede quedarnos es" ¿Cuál es el factor o determinante que ocasiona que estas personas puedan tener un nivel alto de endeudamiento?". Y para poder responder esta premisa es necesario como conocer el estatus social que tienen las personas, como nivel de ingresos, tipo de ingresos, nivel de educación, nivel de endeudamiento, entre otros términos que iremos aclarando a lo largo de esta investigación.

1.1.1 Problema general

La población de Lima Metropolitana deteriora su salud financiera.

1.1.2 Problema específico

¿De qué manera el bajo nivel de educación financiera conlleva a tener un alto nivel de endeudamiento?

La educación superior como: universidad, postgrados, doctorados, entre otros, ¿son un factor para un bajo nivel de endeudamiento?

¿De qué manera un nivel alto de ahorro conlleva a aumentar la salud financiera?

1.2 Antecedentes

1.2.1 Antecedentes Internacionales

Sosa (2023), el presente analiza el impacto del apalancamiento (nivel de deuda total, de corto y largo plazo) y de otras variables relevantes: crecimiento, rendimiento sobre activos, tamaño y solvencia en el rendimiento bursátil de las empresas mexicanas, listadas en la BMV, durante el periodo 2017-2021. Para lograr dicho objetivo se proponen modelos de panel mínimos cuadrados: ordinarios (OLS) y completamente modificados (FMOLS). Los resultados señalan que, el rendimiento operativo (ROA), el crecimiento, el tamaño y la solvencia sí tienen un impacto estadísticamente significativo sobre los rendimientos bursátiles; mientras que, las variables asociadas al apalancamiento/estructura de capital, parecieran no afectar el rendimiento accionario de las empresas bajo estudio.

Lemus (2023), recientes tendencias globales evidencian un alto nivel de endeudamiento de los hogares. En este documento se propone una metodología aplicable en aquellas economías que cuenten con una encuesta financiera de hogares y tasas de interés máximas establecidas por sus reguladores financieros. En la aplicación de la metodología propuesta se estudia el caso de Chile, país con los hogares de mayor endeudamiento en Latinoamérica. Los resultados sugieren que: (I)

no existe un umbral de endeudamiento sostenible común a todos los hogares pues variables como el nivel de ingreso lo afectan; (II) el umbral sostenible de endeudamiento aumenta con el nivel de ingreso de los hogares; (III) la presencia de deuda hipotecaria incrementa significativamente los umbrales de endeudamiento; y (IV) más de un cuarto de los hogares chilenos estarían sobreendeudados.

Marambio (2021), este artículo argumenta que la expansión del crédito en Chile ha sido manufacturada como una "inclusión social-financiera", cuya estrategia avanzada es el grupo de acciones y estrategias públicas y privadas etiquetadas como educación financiera, que operan sobre el supuesto de que los ciudadanos-consumidores necesitan ser educados como deudores. Además de proponer la perspectiva del crédito como una práctica social, se ofrece una revisión de los conceptos económicos con los cuales opera la educación financiera, su revisión crítica y el análisis de material empírico sobre las acciones de educación financiera y las prácticas sociales de quienes son destinatarios de dichas acciones.

1.2.2 Antecedentes Nacionales

Nivin, (2021), el propósito principal de la investigación titulada "Sobreendeudamiento de los trabajadores del sector público en educación superior de la provincia de Leoncio Prado" fue identificar las causas fundamentales del endeudamiento excesivo a nivel personal. El objetivo era determinar el grado de influencia de dos variables independientes: el acceso a crédito y el nivel de conocimiento financiero, con el fin de determinar cuál de las dos tenía una mayor influencia en el surgimiento de la variable dependiente, el sobreendeudamiento. Para llevar a cabo esta investigación, se utilizó el método cuantitativo con enfoque descriptivo-explicativo. Además, se aplicó un diseño de muestreo estratificado para seleccionar una muestra de 107 trabajadores del sector público en educación superior de la provincia de Leoncio Prado. Estos participantes

respondieron a un cuestionario de encuesta diseñado considerando las variables e indicadores relevantes. Una vez recolectados los datos, se procesaron utilizando el software SPSS 25. Los resultados obtenidos a través de la correlación entre las variables mostraron un valor positivo de 0,614** para el acceso a crédito en relación al sobreendeudamiento. Esto implica que la influencia del acceso a crédito es altamente significativa, lo que lleva a la conclusión de que tiene una mayor influencia que el nivel de conocimiento financiero en el sobreendeudamiento.

Alvarez, (2022), el objetivo de este artículo de revisión es analizar el sobreendeudamiento como un hecho social dentro del contexto de la pandemia del COVID 19, a partir de la revisión de investigaciones realizadas. Mediante la búsqueda avanzada de información en bases de datos indexadas como Scopus, Web of Science, Emerald y Scielo; se analizaron 24 artículos que abordan el sobreendeudamiento, determinándose que el constructo aún no se encuentra definido en una norma. Sin embargo, si bien el endeudamiento permite al consumidor satisfacer sus necesidades, el consumismo y las situaciones inesperadas como el generado por el COVID 19 han conllevado tanto a individuos, familias, empresa y Estado al sobreendeudamiento; de allí que los estudios muestran que el sobreendeudamiento es un problema global y el Estado debe generar políticas que protejan al consumidor para no llegar a un estado de sobreendeudamiento.

Yancari (2022), el objetivo: Determinar si el tamaño de la empresa, medida por el número de trabajadores, explica el acceso al crédito a través de empresas del sistema financiero en Perú. Método: Se utilizó un modelo Logit para estimar la probabilidad de acceso a crédito de las empresas en el sistema financiero. Resultados: El número de trabajadores de una empresa tiene un efecto positivo y estadísticamente significativo en el acceso al crédito en el sistema financiero. Adicionalmente, características como la ubicación geográfica, el sexo y los años de educación del conductor de la empresa repercuten en este suceso. Conclusión: Las empresas que cuentan con un

menor número de trabajadores tienen una menor probabilidad de acceder a créditos a través de empresas del sistema financiero.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

- Analizar las características del endeudamiento y como un nivel alto de este puede deteriorar la salud financiera de la población de Lima Metropolitana, así como sus principales consecuencias en el corto y largo plazo.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Encontrar y analizar acciones que conlleven a tener un nivel alto de endeudamiento.
- Identificar y analizar si el nivel de educación que tienen las personas influye en el endeudamiento.
- Identificar y analizar el nivel de ahorro que tienen las personas y su influencia en su endeudamiento.

1.4 Justificación e Importancia

El endeudamiento es un asunto crítico que afecta a individuos, empresas y gobiernos a nivel mundial. El endeudamiento puede tener impactos significativos en la realidad de las personas, en la situación económica y en el desarrollo general de las naciones. Es porque es importante llevar a cabo investigaciones sobre el endeudamiento para explorar las causas de la deuda, sus efectos y posibles soluciones.

En las últimas décadas, el endeudamiento ha ido aumentando en muchos países a medida que ha crecido la economía. Con el incremento en el consumo y el endeudamiento, las personas se han visto abrumadas por las deudas y han perdido el control de sus finanzas. Además, el

endeudamiento excesivo puede llevar a la quiebra los hogares y las empresas, lo que a su vez puede afectar negativamente la economía.

El fin de esta investigación de tipo cuantitativo es establecer las primordiales respuestas que explican el deterioro de la salud financiera de la población en lima metropolitana. El endeudamiento sea cual sea del producto de cual hablemos (tarjetas, prestamos, etc.) involucra en términos prácticos el consumo antes del pago, es decir, hacer una compra y pagarlo en el futuro incurriendo en gastos de intereses por el financiamiento solicitado. Se da énfasis a dos tipos de endeudamiento: el garantizado y no garantizado (entendamos a garantizado en el tipo de deuda que necesariamente pide un bien y/o dinero a cambio de un producto bancario y al no garantizado al que hace el banco a nivel de sus políticas de crédito).

El propósito principal del presente estudio es determinar las causas que explican el deterioro de la salud financieras de la población de lima metropolitana, este estudio cuantitativo empleó métodos avanzados de análisis de datos altamente relevantes y actuales para la investigación científica, y plantea cuatro objetivos particulares.

El primero es delimitar la influencia que tiene el endeudamiento en el deterioro de la salud financiera, el segundo propósito es demostrar cuales son los principales factores de tener un nivel alto de endeudamiento, el tercer propósito es verificar si el nivel de educación que tienen las personas es un determinante para un alto nivel de endeudamiento y el cuarto propósito es demostrar con evidencia empírica que las personas que tienden a tener un nivel de ahorro alto son las menos propensas a ser endeudadas.

En resumen, un estudio detallado del endeudamiento permitiría a los individuos, empresas y gobiernos entender mejor el fenómeno de la deuda, evaluar los riesgos y tomar medidas preventivas adecuadas. Con los resultados de dicho estudio, se podrían desarrollar políticas y

programas más efectivos para educar y empoderar a las personas en las finanzas personales, garantizando así una economía sana y estable en el futuro.

1.5 Hipótesis

Dentro de los supuestos a plantear en la presente investigación se plantean las siguientes:

1.5.1 Hipótesis General

- El aumento en los niveles de endeudamiento de los habitantes de Lima Metropolitana se correlaciona con el deterioro de su salud financiera.

1.5.2 Hipótesis Específica

- El nivel de endeudamiento se correlaciona con el nivel de educación de los habitantes de Lima Metropolitana
- El nivel de endeudamiento se correlaciona con el nivel de ahorros que tienen los habitantes de Lima Metropolitana.

II MARCO TEÓRICO

2.1 Bases teóricas sobre el tema de investigación

2.1.1 Endeudamiento

El estudio titulado "Endeudamiento y rentabilidad en la empresa International Logistic Group Perú S.A.C. Puno, periodo 2018-2021" realizado como parte de la tesis para obtener el título de contador público en la Universidad César Vallejo, llega a la conclusión de que, al obtener un valor p inferior a 0,05, se confirma la hipótesis alternativa de que existe una relación entre la deuda y la rentabilidad en los negocios. (Narezo, 2021)

En su tesis “El endeudamiento y la rentabilidad, en la empresa Arte Express y Compañía SAC, Lima, años 2015 al 2019”, para optar el título de contador público, de la Universidad César Vallejo llegan a la conclusión de que el endeudamiento y la rentabilidad posee una correlación positiva significativa dado que alcanzaron un p valor inferior a 0.05. (Valer, 2021)

En cuanto investigadores internacionales, se están tomando los informes de investigación publicados en los últimos cinco años; se analizan y describen en los siguientes párrafos:

En su tesis “Los niveles de endeudamiento como fuente de rentabilidad en las empresas medianas de fabricación de tejidos en el Ecuador durante el período 2011 – 2019”, para obtener el título de ingeniera financiera de la Universidad Técnica de Ambato concluye que ambas variables se correlacionan de manera significativa, porque a compostura que agrandan los niveles de deuda, siempre lo hacen las ganancias de las empresas. (Córdova y Larraga, 2021)

En su tesis “Nivel de endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector textil en el cantón Ambato durante los años 2017-2018”, para obtener el título de ingeniera

financiera de la Universidad Técnica de Ambato. Llega a la conclusión de que, aunque la correlación de las variables es negativa, todavía existe una analogía entre ellas. (Caiza y Paredes, 2021)

Malterst (2020) afirma que el endeudamiento se refiere a la suma de efectivo obtenida a través de uno o varios préstamos de terceros, los cuales deben ser reembolsados en cuotas específicas según un cronograma predeterminado. Este proceso tiene como objetivo cumplir con las obligaciones financieras contraídas con terceros.

Carchi et al., (2020) concluyen que los indicadores de endeudamiento sirven como un canal para evaluar la capacidad de las empresas para generar rentabilidad después de cumplir con sus obligaciones, proporcionando una visión crítica sobre los riesgos que enfrentan los accionistas en relación con sus inversiones. Desde una perspectiva administrativa, se sugiere que el endeudamiento puede ser beneficioso, siempre y cuando la rentabilidad resultante supere los costos de intereses asociados con la deuda.

2.1.2 Salud Financiera

La mejor manera de definir a la salud financiera es a través del concepto de cultura financiera, la cual en muchas ocasiones es confundido con la educación financiera, para comprender dichos términos es clave diferenciarlos (UNSGSA, 2020).

La educación es el proceso donde, de forma ordenada y sustentada, se transmiten y socializan ideas y conocimientos con el fin de generar aprendizaje en la persona. En contraste, la cultura abarca el modo de vida, costumbres y conocimientos de una sociedad o época. Montoya (2005)

Acorde a estas definiciones, la educación financiera es el proceso a través del cual se desarrolla la cultura financiera y, por ende, la salud financiera.

Según OCDE (2005) la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos la educación financiera facilita la comprensión de conceptos y productos financieros; además, aumenta la concientización de oportunidades y riesgos financieros, y la seguridad de tomar decisiones informadas y acertadas que mejoren la economía personal.

En este sentido, Baltazar et al. (2021) señalan que cuando una persona obtenga estos conocimientos, los domine y aplique racionalmente en la toma de decisiones financieras, se convierte en una persona que está en la capacidad de poder saber qué es lo que puede pagar y que es lo que no, con ello su salud financiera lo conllevaría a estar en un punto en el que la persona no caerá en temas de morosidad o como quien dice, vive para pagar.

Según Huchin (2011) Escolares entre 10 y 11 años participaron en un estudio de caso exploratorio, descriptivo y transversal utilizando una combinación de 7 variables y 35 cuestionarios., cuyo objetivo principal es diagnosticar y comparar los niveles de educación financiera en estudiantes de educación básica (EPR) rural de la ciudad de Oaxaca, México, con el fin de determinar los niveles de educación financiera asimilados. De esta forma, se concluyó que

los encuestados proporcionaron un nivel aceptable de alfabetización financiera, y estos resultados también pudieron demostrar un impacto significativo en el nivel de alfabetización financiera de los niños involucrados en este estudio. (Prieto y Gómez, 2023)

La educación financiera puede mejorar positivamente las habilidades financieras de los jóvenes si necesitan conceptos relacionados con las finanzas y si se les enseña de manera estructurada a nivel escolar. Asimismo, según Gonzales (2021), en su estudio transversal descriptivo, correlacional, no experimental e interpretativo de 102 personas en Columbia Heights, consideraron utilizar un cuestionario para determinar el propósito principal del uso de tarjetas de crédito como medio de financiamiento de la educación financiera. concluyó que la educación financiera está estrechamente relacionada con el uso de tarjetas de crédito, y señaló que la mayoría (70 %) no estaba educada sobre educación financiera, en comparación con una pequeña minoría (31 % de los encuestados) que usa una tarjeta de crédito para pagar sus servicios, y una pequeña proporción (17 %) paga sólo el mínimo.

III MÉTODO

3.1 Tipo de investigación

La presente investigación es cuantitativa de tipo no experimental, porque se recolectará la información de la situación ya existente de los habitantes de Lima Metropolitana.

El método cuantitativo de investigación se enfoca en la recolección y el análisis de datos numéricos con el propósito de describir, explicar o prever fenómenos. Este enfoque se distingue por su énfasis en la objetividad y la precisión en la medición, empleando herramientas estadísticas para extraer conclusiones significativas. (Hernández y Mendoza, 2018)

Es de corte transversal y correlacional y se estudiara la relación entre las variables salud financiera y Endeudamiento.

Un corte transversal se configura como un diseño investigativo que adquiere datos de un conjunto de participantes en un instante específico en el tiempo. Por otro lado, un estudio correlacional se dedica a analizar la conexión entre dos o más variables con el fin de identificar si existe una asociación entre ellas. (Huire, 2019)

La investigación se enfoca en brindar una visión general de las variables actuales, por lo tanto, se considera deductiva y descriptiva.

Deductiva, un procedimiento lógico que inicia desde principios generales para derivar conclusiones específicas mediante la aplicación de reglas de inferencia. Descriptiva, una perspectiva que tiene como objetivo exponer y analizar fenómenos o hechos tal como son observados, sin intervenir en la manipulación de variables. (Dávila, 2015).

3.2 Ámbito temporal y espacial

La presente investigación fue llevada a cabo durante el mes de enero a mayo del año 2023 con la información más reciente que se tiene de la superintendencia de banca y seguros (SBS) a través del reporte consolidado de saldos de crédito de cada persona por entidad bancaria (RCC), teniendo como lugar principal de estudio Lima metropolitana.

3.3 Variables

3.3.1 Variable Dependiente: Salud Financiera

Definición: Se define como el bienestar que se alcanza mediante una buena gestión de la economía personal, familiar o empresarial para poder hacer frente a imprevistos y conseguir metas vitales y de futuro. El concepto de salud financiera va más allá del concepto de inclusión financiera, que consiste en tener la certeza de que todas las personas tengan acceso a servicios financieros como: abrir una cuenta de ahorros, una cuente corriente, realizar pagos, tener prestamos, contar con asesoramiento financiero, entre otros.

Se identificaron dos variables específicas o dimensiones que, en conjunto, componen la salud financiera de la población de Lima Metropolitana en la investigación:

1. Nivel de Ahorro y/o capacidad de ahorro

   Que representa el ingreso mensual o parte del salario que es destino al ahorro común para hacerse frente a obligaciones futuras (también se le puede entender como provisión a escenarios futuros como hacen las empresas).

2. Nivel de educación

   Que viene a representar el nivel de estudios que tienen los Habitantes de Lima Metropolitana tales como educación primaria, secundaria, superior, postgrados, entre otros.

3. Autopercepción de la economía familiar

   La percepción personal brinda la posibilidad de que cada persona evalúe su situación de acuerdo a sus prioridades y circunstancias únicas, y se vea a sí misma como pobre o no, según corresponda.

3.3.2 Variable Independiente: Endeudamiento

Definición: Es el proceso por el cual una empresa, organización o persona obtiene fondos de terceros como bancos, instituciones financieras o inversionistas para financiar sus actividades o proyectos. Estos fondos generalmente se emiten en forma de préstamo o emisión de deuda, y el deudor se compromete a devolver los fondos prestados y pagar los intereses acordados dentro de un período determinado. La deuda financiera puede ser una herramienta útil para financiar proyectos y hacer crecer su negocio, pero también puede convertirse en un pasivo financiero si no se gestiona adecuadamente. El nivel de deuda de una empresa generalmente se mide por su capacidad para generar ingresos y efectivo para cumplir con sus obligaciones de deuda.

Tabla 2

Operacionalización de las Variables

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES ENDEUDAMIENTO EN LA SALUD FINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA					
VARIABLE	**DEFINICIÓN CONCEPTUAL**	**DEFINICIÓN OPERACIONAL**	**VARIABLES ESPECÍFICAS**	**INDICADOR**	**DESCRIPCIÓN**
Endeudamiento	El endeudamiento es el conjunto de obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya se otra empresa, una institución o una persona.	Se refiere al endeudamiento total familiar con instituciones financieras, se medirá a través del nivel de credito en soles adquiridos por la familia.	Nivel de Endeudamiento	Bajo (< 40%) Medio (40% a 60 %) Alto (> 60%)	Es el % de sus ingresos que se destinan a pagar sus obligaciones financieras.
Salud Financiera	Es el conjunto de factores que influyen en la salud financiera de los habitantes de Lima Metropolitana y conllevan a la tranquilidad y satisfacción humana	Se refiere al conjunto de factores que influyen en la calidad de vida de la familia, dando lugar a la tranquilidad y satisfacción humana, y se medira a traves de la variación del ingreso familiar, de la acumulación de activos y de la autopercepción de la situación económica familiar.	Ahorros	Si No	Es el indicador que nos muestra si una persona tiene cultura de ahorro.
			Nivel de Educación	Primaria () Secundaria () Superior ()	Es el nivel de educación alcanzado máximo que tienen las personas
			Autopercepción de la situación económica familiar	Empeoró () Se mantiene () Mejoró ()	Se refiere a como percibe la propia familia su situación económica actual

Nota. Elaboración propia

3.4 Población y muestra

La población que analizar son todas aquellas personas que han tenido o actualmente tienen un producto financiero, en Lima Metropolitana. La población está compuesta por 65,703 clientes de personas que actualmente en base al último reporte de la SBS se encuentran en calidad de endeudados con el sistema financiero.

El término población alude al conjunto integral de elementos o individuos que comparten una característica específica y son objeto de análisis (Toledo, 2023).

De acuerdo a López (2014), la muestra es un subgrupo de la población mencionada anteriormente. Para lograr cumplir el objetivo de la investigación, utilizaremos una muestra

probabilística, donde todos los elementos de la población tienen la misma posibilidad de ser seleccionados al azar. Se seleccionó al azar una muestra representativa de la población a estudiar, a la cual se le realizó una encuesta para recolectar la información cualitativa y cuantitativa necesaria para la investigación.

Para determinar el tamaño de la muestra, utilizamos la siguiente fórmula:

$$n = \frac{n'}{1 + \frac{n'}{N}}$$

$$n' = \frac{Z^2 PQ}{E^2}$$

Reemplazando:

$$n = \frac{Z^2 PQN}{NE^2 + Z^2 PQ}$$

Donde:

n: Tamaño de la muestra por determinar

n': Tamaño de la muestra aproximada

N: Tamaño de población bajo estudio

Z: Valores correspondientes al nivel de significancia, ubicado en la tabla normal estándar, para la presente investigación se tiene una confianza del 95%, equivalente al valor de Z=1.96

E: Error de muestreo, es el máximo error permisible para el trabajo de investigación, para el presente trabajo se está considerando un margen de error del 5%

P: Proporción estimada o esperada de la variable (0.5)

Q: 1 - P

$$n = \frac{65{,}703 * \ 1.96^2 * 0.5 * 0.5}{(0.05)^2 * 65{,}703 + \ 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = \ 381.93 \ \cong 382$$

3.5 Instrumentos

Se ha diseñado una encuesta que recopila datos a través de 19 preguntas, divididas en tres módulos: Nivel de ahorro, Nivel de educación y situación económica actual. Estos módulos incluyen preguntas relacionadas con la autopercepción del bienestar de los individuos. Esta formulación subjetiva se eligió con el objetivo de obtener la percepción más precisa del nivel de salud financiera de las personas en Lima Metropolitana. (Question Pro, 2023)

Se llevó a cabo la encuesta en una muestra seleccionada de forma probabilística, compuesta por personas que actualmente se encuentran endeudadas y que tienen condiciones económicas y familiares similares para la obtención de crédito. La encuesta recopiló información actual sobre su situación financiera y si esta empeoró o no al contraer deudas. Antes de aplicar la encuesta principal, se realizó una encuesta piloto para determinar si la estructura de la encuesta era adecuada para recopilar la información requerida. Se llevaron a cabo veinte encuestas piloto, las cuales ayudaron a mejorar el diseño del cuestionario, facilitando que los encuestados respondieran las preguntas con mayor facilidad. La encuesta fue realizada a través de un formulario virtual compartido por vía WhatsApp, los participantes respondieron en el momento y los resultados se registraron en una base de datos de Excel que próximamente será exportada a una base de datos en Sql para su próxima importación a Power bi.

3.6 Procedimientos

Para la realización de esta investigación se desarrollaron las siguientes actividades:

1. Sistematización de la información obtenida por parte de los individuos al momento de la aplicación de la encuesta.
2. Conocimiento y caracterización de los resultados obtenidos de los individuos observados

3.7 Análisis de datos

Se llevó a cabo un análisis detallado de los datos recolectados a través de la encuesta con el objetivo de mostrar cómo se distribuye la variable de acuerdo con los datos proporcionados por la muestra seleccionada, que consta de 382 individuos.

Se decidió utilizar la frecuencia absoluta para el tratamiento de los datos, la cual indica cuántas veces se repite un valor en una serie determinada. Luego, se tabularon y representaron estos datos en gráficos para identificar las características más importantes de la información obtenida, de acuerdo con los indicadores correspondientes.

Los datos fueron procesados fueron obtenidos de un archivo de Excel que se extrajo de la hoja de datos de Gmail, luego se realizó una carga a una base de datos propia en Microsoft SQL Server mediante la herramienta Microsoft SQL Server Management Studio Express (SSMSE), en dicha base de datos se hicieron los principales ajustes a los datos (limpieza de datos) mediante diversas consultas y subconsultas a la información recogida; posterior a ello, se realizó la conexión a Microsoft Power Bi con el fin de poder realizar los cálculos necesarios para la creación de diversas objetos visuales, los cuales podemos observar en el apartado de resultados.

El estudio descriptivo ayudó a comprender mejor el problema del empeoramiento de la situación financiera de las personas que viven en Lima Metropolitana. Además, se analizaron características de la población que fue objeto de estudio.

3.8 Consideraciones Éticas

La investigación cumple con las normas estipuladas en los reglamentos de la universidad. Del mismo modo, se siguen los aspectos morales considerados y sus propios aspectos morales. Se han respetado los derechos de autor realizando de manera correcta la cita bibliográfica de cada uno de los autores.

En el proceso de investigación, se guarda el respeto y la consideración hacia las personas encuestadas, asegurando su anonimato en los diferentes análisis efectuados mediante herramientas confiables y legítimas para obtener información. Además, se procuró que la encuesta no tomara más de 5 minutos por participante, evitando interferir en sus actividades diarias y contando siempre con su consentimiento pleno.

IV RESULTADOS

Este capítulo expone los hallazgos obtenidos que sirven para resolver la problemática planteada en la investigación, así como los objetivos y preguntas formuladas con base en la teoría desarrollada en el marco teórico. En este sentido, se presentan resultados descriptivos que permiten examinar de qué manera tener un alto nivel de endeudamiento puede afectar negativamente la salud económica de los residentes de Lima Metropolitana.

4.1 Análisis descriptivo de los datos sociodemográficos

Para presentar los resultados de la encuesta realizada a la población seleccionada, se muestran los datos sociodemográficos correspondientes, los cuales incluyen información relevante sobre la edad, nivel educativo, sexo, fuente de ingresos, ubicación geográfica, entre otros aspectos. Esto proporciona una visión más completa del perfil de los participantes.

A continuación, se exponen los siguientes resultados:

Tabla 3

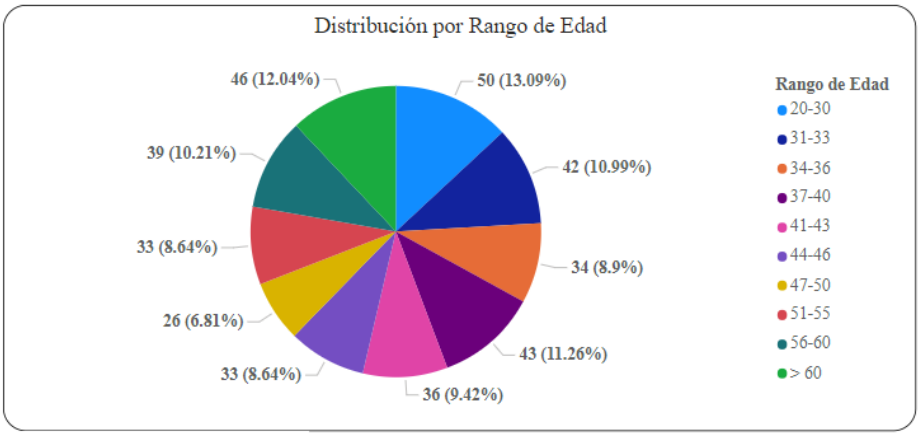
¿En qué rango de edad se encuentra usted?

Rango de Edad	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
20-30	50	13.09%	13.09%	13.09%
31-33	42	10.99%	10.99%	24.08%
34-36	34	8.90%	8.90%	32.98%
37-40	43	11.26%	11.26%	44.24%
41-43	36	9.42%	9.42%	53.66%
44-46	33	8.64%	8.64%	62.30%
47-50	26	6.81%	6.81%	69.11%
51-55	33	8.64%	8.64%	77.75%
56-60	39	10.21%	10.21%	87.96%
> 60	46	12.04%	12.04%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 1

¿En qué rango de edad se encuentra usted?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede el 13.09% tiene entre 20-30 años de edad, el 10.99% tiene entre 31-33 años de edad, el 8.9% tiene entre 34-36 años de edad, el 11.26% tiene entre 37-40 años de edad, el 9.42% tiene entre 41-43 años de edad, el 8.64% tiene entre 44-46 años de edad, el 6.81% tiene entre 47-50 años de edad, el 8.64% tiene entre 51-55 años de edad, el 10.21% tiene entre 56-60 años de edad y por último el 12.04% tiene entre > 60 años de edad.

Tabla 4

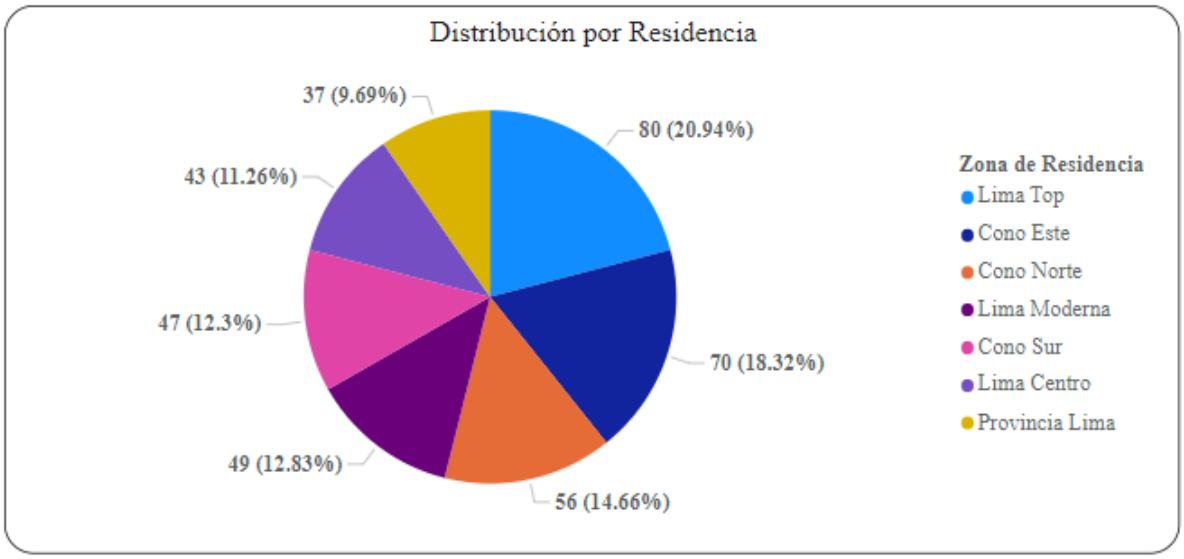
¿Cuál su zona de residencia?

Zona Residencia	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
Cono Este	70	18.32%	18.32%	18.32%
Cono Norte	56	14.66%	14.66%	32.98%
Cono Sur	47	12.30%	12.30%	45.29%
Lima Centro	43	11.26%	11.26%	56.54%
Lima Moderna	49	12.83%	12.83%	69.37%
Lima Top	80	20.94%	20.94%	90.31%
Provincia Lima	37	9.69%	9.69%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 2

¿Cuál su zona de residencia?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar los distritos con mayor participación son lima top que comprende distritos como Miraflores, San Borja, Barranco, Santiago de Surco, y la Molina con una representación el 20.94%, Cono este que comprende distritos como Ate, Santa Anita, Chaclacayo,

Lurigancho, La Molina, Cieneguilla, San Luis y San Juan de Lurigancho con una participación del 18.32% y el Cono norte que comprende distritos como Ancón, Carabayllo, Comas, Independencia, Los Olivos, Puente Piedra, San Martín de Porres y Santa Rosa que representan el 14.66% de los encuestados. Luego tenemos a Lima Moderna con el 12.83%, Cono sur con un 12.3%, Lima centro con un 11.26% y por último Lima Provincia con un 9.69%.

Tabla 5

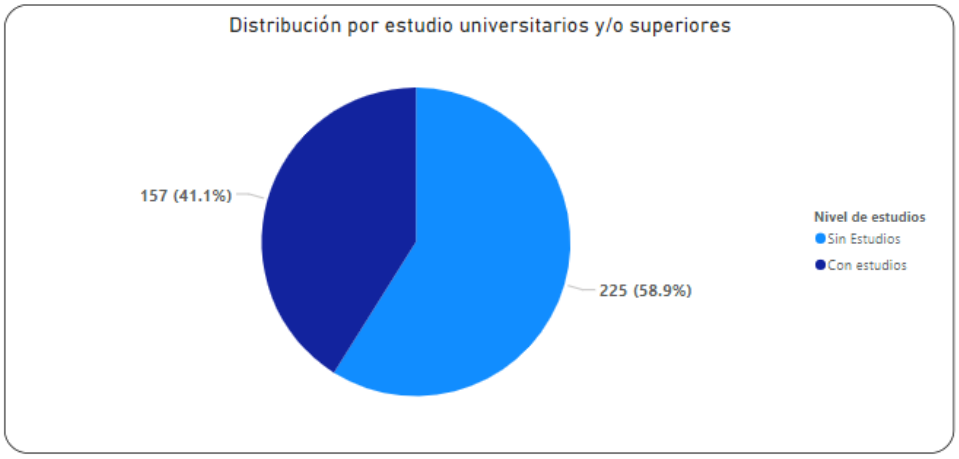
¿Cuenta con estudios universitarios y/o superiores?

Distribución por estudio universitarios y/o superiores	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
Con estudios	157	41.10%	41.10%	41.10%
Sin Estudios	225	58.90%	58.90%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 3

¿Cuenta con estudios universitarios y/o superiores?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar el 58.9% (225 encuestados) no presentan estudios universitarios ni tampoco ningún tupo de estudio superior; el 41.1% (157 encuestados) presentan estudios

mínimos de nivel universitario, y también, algunos presentan estudios como postgrados y/o maestrías en diferentes ramas.

Cabe resaltar que, de estos, los que presentan estudios universitarios si laboran actualmente en la profesión que estudiaron (desde estudios técnicos como estudios de universidad).

4.2 Dimensión Endeudamiento

Tabla 5

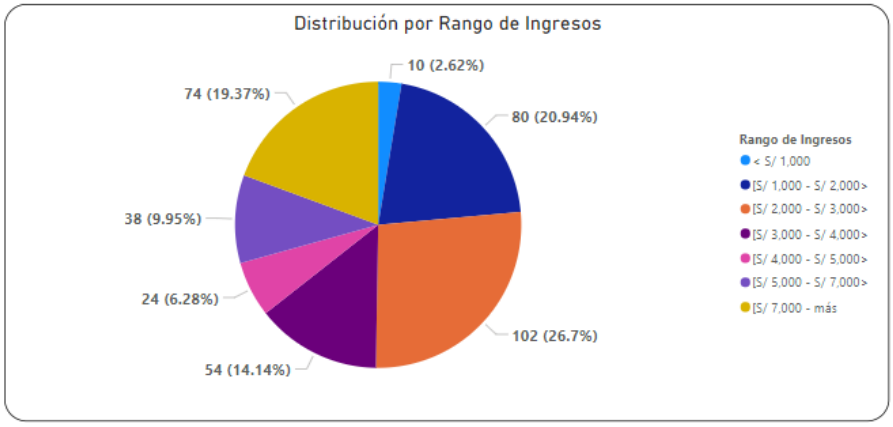
¿Cuál es su rango de Ingresos?

Rango de Ingresos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
[S/ 1,000 - S/ 2,000>	80	20.94%	20.94%	20.94%
[S/ 2,000 - S/ 3,000>	102	26.70%	26.70%	47.64%
[S/ 3,000 - S/ 4,000>	54	14.14%	14.14%	61.78%
[S/ 4,000 - S/ 5,000>	24	6.28%	6.28%	68.06%
[S/ 5,000 - S/ 7,000>	38	9.95%	9.95%	78.01%
[S/ 7,000 - más	74	19.37%	19.37%	97.38%
< S/ 1,000	10	2.62%	2.62%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 4

¿Cuál su zona de residencia?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar el 26.7% gana entre [S/.2,000 – S/.3,000], el 20.94% de la población encuesta gana entre [S/.1,000 – S/.2,000], el 19.37% gana entre [S/.7,000 – a más], el 14.14% gana entre [S/.3,000 – S/.4,000], el 9.95% gana entre [S/.5,000 – S/.7,000], el 6.28% gana entre [S/.4,000 – S/.5,000] y por el ultimo el 2.62 gana [< S/.1,000].

Tabla 6

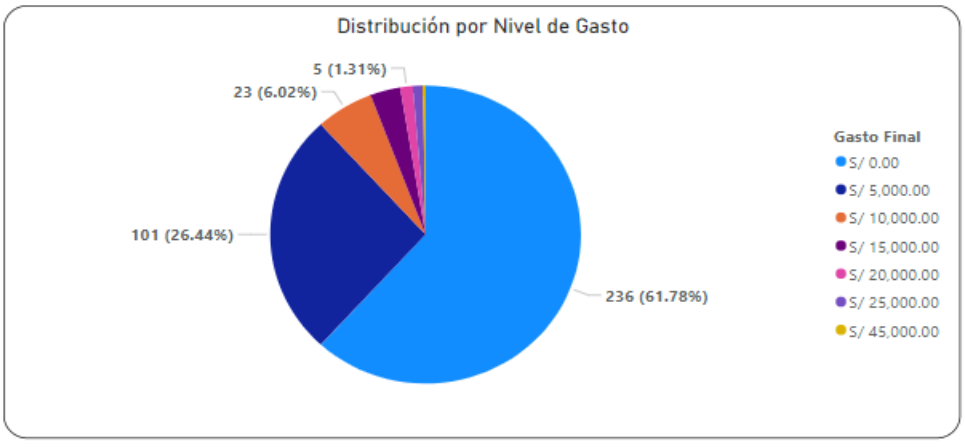
¿Cuánto dinero de sus ingresos están destinados a pagar deudas?

Distribución por Nivel de Gasto	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
0-5000	236	61.78%	61.78%	61.78%
5000-10000	101	26.44%	26.44%	88.22%
10000-15000	23	6.02%	6.02%	94.24%
15000-20000	12	3.14%	3.14%	97.38%
20000-25000	5	1.31%	1.31%	98.69%
25000-30000	4	1.05%	1.05%	99.74%
45000-50000	1	0.26%	0.26%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 5

¿Cuánto dinero de sus ingresos están destinados a pagar deudas?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar el 61.78% (236 de los encuestados) tienen destinado entre [0 – S/.5,000] de sus ingresos a pagar deudas mes a mes, el 26.44% (101 de los encuestados) tienen

destinado [S/.5,000 – S/.10,000] de sus ingresos a pagar deudas mes a mes, el 6.02% (23 de los encuestados) tienen destinado [S/.10,000 – S/.15,000] de sus ingresos destinado a pagar deudas, el 3.14% (12 de los encuestados) tienen destinado [S/.15,000 – S/.20,000] de sus ingresos a pagar deudas, el 1.31% (5 de los encuestados) tienen destinado [S/.20,000 – S/.25,000] de sus ingresos destinados a pagar deudas, el 1.05% (4 de los encuestados) tienen destinado [S/.25,000 – S/.30,000] de sus ingresos a pagar deudas y por último el 0.26% (1 de los encuestados) tienen destinado [S/.30,000 – a más] de sus ingresos a pagar deudas.

Tabla 7

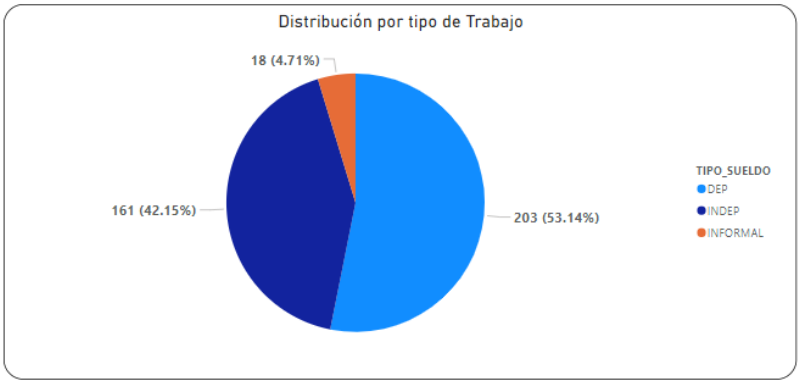
¿Cuál es su tipo de ingreso?

Tipo de trabajo	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
DEP	203	53.14%	53.14%	53.14%
INDEP	161	42.15%	42.15%	95.29%
INFORMAL	18	4.71%	4.71%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 6

¿Cuál es su tipo de ingreso?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede el 53.14% (203 encuestados) trabajan de manera dependiente con un sueldo fijo, el 42.15% (161 encuestados) trabajan de manera independiente, sea esta como su propio negocio y/o otro rubro que no depende de un contrato para su ejercicio. Por último, el 4.71% (18 encuestados) trabaja de manera informal como ambulantes en diferentes zonas de lima.

Tabla 8

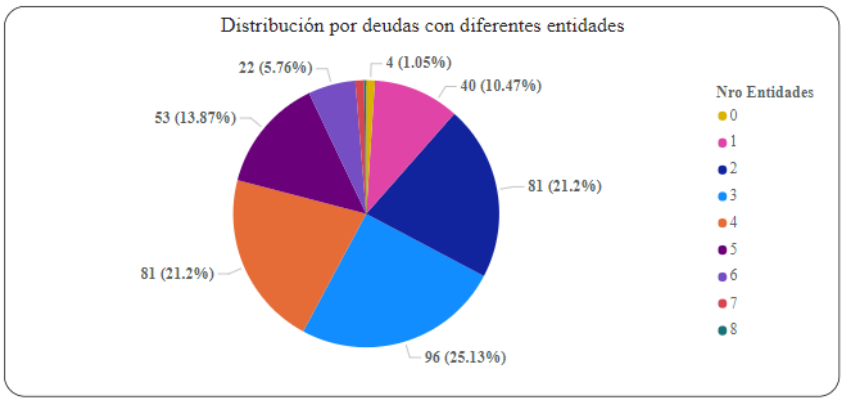
¿Con cuantas entidades presenta deuda actualmente?

Distribución por deudas con diferentes entidades	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
0	4	1.05%	1.05%	1.05%
1	40	10.47%	10.47%	11.52%
2	81	21.20%	21.20%	32.72%
3	96	25.13%	25.13%	57.85%
4	81	21.20%	21.20%	79.06%
5	53	13.87%	13.87%	92.93%
6	22	5.76%	5.76%	98.69%
7	4	1.05%	1.05%	99.74%
8	1	0.26%	0.26%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 6

¿Con cuantas entidades presenta deuda actualmente?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede el 25.13% (96 de los encuestados) presenta una deuda con 3 entidades, el 21.2% (81 de los encuestados) presenta una deuda con 2 entidades, el 21.2% (81 de los encuestados) presenta una deuda con 4 entidades, el 13.87% (53 de los encuestados) presenta una

deuda con 5 entidades, el 10.47% (40 de los encuestados) presenta una deuda con 1 una entidad, el 5.76% (22 de los encuestados) presenta una deuda con 6 entidades, el 1.05% (4 de los encuestados) presenta una deuda con 7 entidades, el 0.26% (1 de los encuestados) presenta una deuda con 8 entidades, mientras que el 1.05% (4 de los encuestados) no presenta deuda con ninguna entidad. En el último caso, se está considerando este universo porque en ese mismo mes canceló su deuda total, por ende, ya no se le considera como deuda con alguna entidad financiera.

Tabla 8

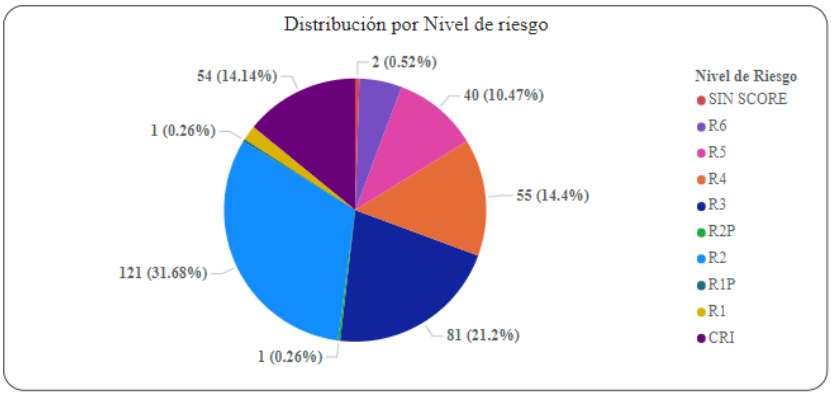
Distribución de riesgo de los encuestados

Distribución por Nivel de riesgo	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
CRI	54	14.14%	14.14%	14.14%
R1	7	1.83%	1.83%	15.97%
R1P	1	0.26%	0.26%	16.23%
R2	121	31.68%	31.68%	47.91%
R2P	1	0.26%	0.26%	48.17%
R3	81	21.20%	21.20%	69.37%
R4	55	14.40%	14.40%	83.77%
R5	40	10.47%	10.47%	94.24%
R6	20	5.24%	5.24%	99.48%
SIN SCORE	2	0.52%	0.52%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 7

Distribución de riesgo de los encuestados



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar en base proceso mensual que realiza el Banco Pichincha posterior a la recepción del RCC (mes de abril 23) se crea el indicador Nivel de Riesgos, el cual mientras más elevado sea el nivel mayor es el riesgo de impago. Con esta premisa de por medio, se observa que 31.68% (121 de los encuestados) tienen una calificación R2, el 21.2% (81 de los encuestados) tienen una calificación R3, el 14.4% (55 de los estudiantes) tienen una calificación de R4, el 14.14% (54 de los encuestados) tienen una calificación CRI, el 10.47% (40 de los encuestados) tienen una calificación de R5, y así consecutivamente. Sin embargo, se observa que solo el 1.83% (7 los encuestados) tienen una calificación de R1. Con estos resultados es fácil estimar que aquellos encuestados están más endeudados porque su calificación de riesgo es elevada.

Tabla 9

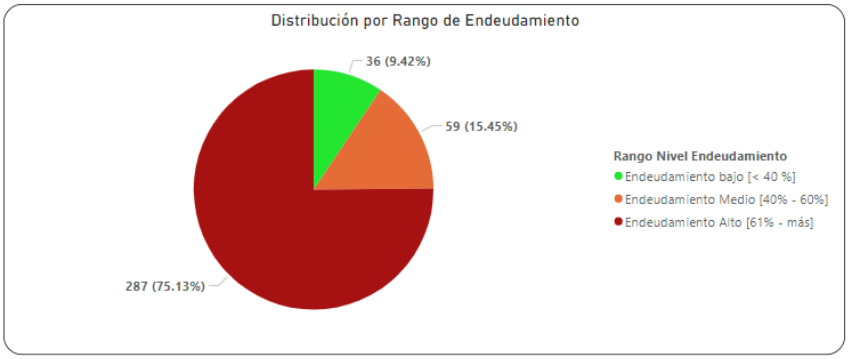
Distribución por rango endeudamiento

Distribución por Rango de Endeudamiento	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
Endeudamiento Alto [61% - más]	287	75.13%	75.13%	75.13%
Endeudamiento bajo [< 40 %]	36	9.42%	9.42%	9.42%
Endeudamiento Medio [40% - 60%]	59	15.45%	15.45%	15.45%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 8

Distribución por rango endeudamiento



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar el 75.13% de la población encuestada se encuentra en un nivel alto de endeudamiento (75.13%), el 15.45% de la población se encuentra en un nivel medio y el 9.42% se encuentra en un nivel bajo.

Tabla 10

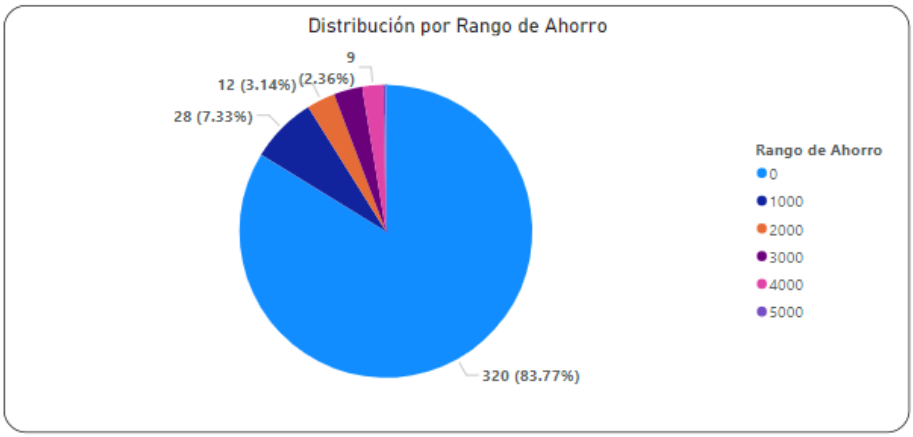
¿Aún tiene la capacidad de ahorrar?

Distribución por Rango de Ahorro	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
0	320	83.77%	83.77%	83.77%
> 1000	28	7.33%	7.33%	91.10%
> 2000	12	3.14%	3.14%	94.24%
> 3000	12	3.14%	3.14%	97.38%
> 4000	9	2.36%	2.36%	99.74%
> 5000		0.26%	0.26%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 9

¿Aún tiene la capacidad de ahorrar?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar el 83.77% (320 de los encuestados) desde que cayeron en un nivel de endeudamiento alto, no pueden generar ahorros de ningún tipo ya que casi el 100% de sus ingresos están destinados a pagar deudas, el 7.33% (28 de los encuestados) presentan un ahorro menor a S/.1,000 mensuales, el 3.14% (12 de los encuestados) presentan un ahorro menor a S/.2,000 al igual que de S/.3,000, el 2.36% (9 de los encuestados) presentan un ahorro menor de S/.4,000 y un 0.26% presenta un ahorro menor a S/.5,000.

4.3 Dimensión Salud Financiera

Tabla 11

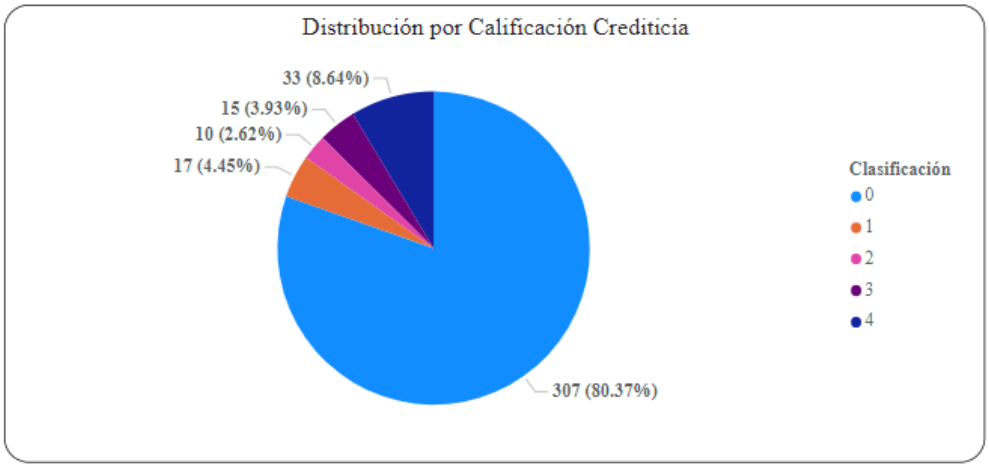
¿Cuál es su clasificación crediticia actual?

Distribución por Calificación Crediticia	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
0	307	80.37%	80.37%	80.37%
1	17	4.45%	4.45%	84.82%
2	10	2.62%	2.62%	87.43%
3	15	3.93%	3.93%	91.36%
4	33	8.64%	8.64%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 10

¿Cuál es su clasificación crediticia actual?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar el 80.37% (307 de los encuestados) se encuentran en calificación Normal (0), que significa que los encuestados pagan de manera puntual o tienen un atraso máximo de 8 días, el 8.64% (33 de los encuestados) se encuentran en una calificación Pérdida (4), que significa que tienen un atraso mayor a 120 días de atraso, el 3.93% (15 de los encuestados) se encuentran en calificación Dudoso (3), que significa que tienen un atraso entre 61 a 120 días, el 2.62% (10 de los encuestados) se encuentran en calificación Deficiente (2), que significa que tienen

un atraso entre 31 a 60 días y por el último, el 4.45% (17 de los encuestados) de encuentran en calificación con Problemas Potenciales (1), que significa que tienen un atraso entre 9 a 30 días.

Se puede deducir que no siempre que una persona esté declarada como "sobreendeudada" significa que deba tener necesariamente una calificación diferente de normal, por el contrario, las personas más propensas a estar calificadas como Normales en las centrales de riesgos del sistema financiero tienden a estar más sobreendeudadas.

Tabla 12

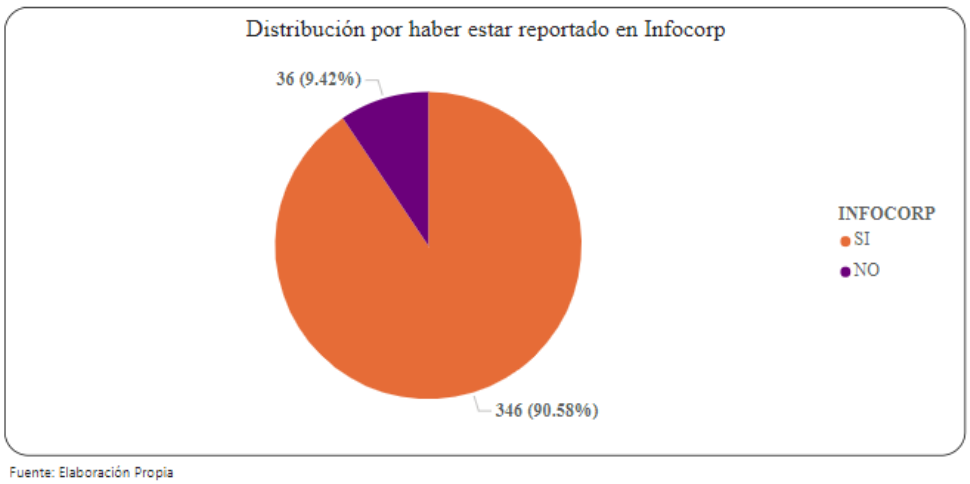
¿Ha sido reportado en Infocorp alguna vez?

Distribución por haber estar reportado en Infocorp	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
NO	36	9.42%	9.42%	9.42%
SI	346	90.58%	90.58%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 11

¿Ha sido reportado en Infocorp alguna vez?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar el 90.58% (346 de los encuestados) estuvo al menos reportado una vez en Infocorp por una deuda que no pudo pagar en su momento, mientras que el 9.42% (36 de los encuestados) nunca estuvo registrado en la de Infocorp por una deuda.

Tabla 13

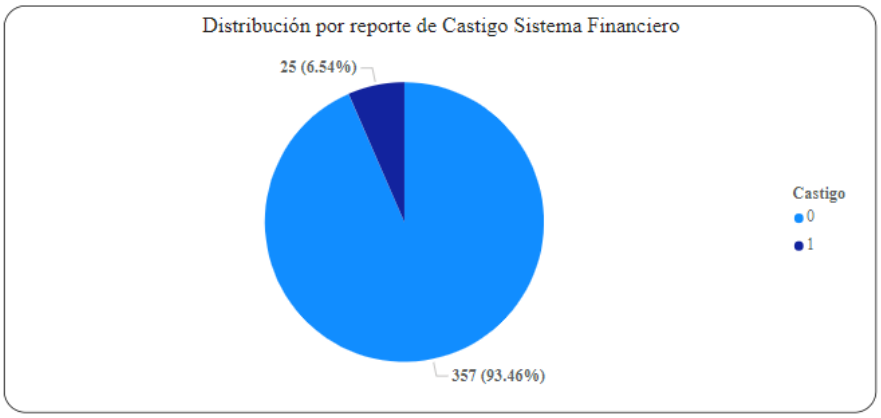
¿Ha sido reportado alguna vez como castigado en el sistema financiero?

Distribución por reporte de Castigo Sistema Financiero	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
0	357	93.46%	93.46%	93.46%
1	25	6.54%	6.54%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 12

¿Ha sido reportado alguna vez como castigado en el sistema financiero?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar el 93.46% (357 de los encuestados) estuvo en situación de castigo (que es la calificación más deteriorada del sistema financiero) alguna vez en su vida crediticia; cabe resaltar que una persona calificada con esta marca queda totalmente excluida de acceder a

cualquier producto bancario y/o financiero. Por otro lado, solo el 6.54% (25 de los encuestados) nunca en su historial crediticio llegó a esta marca.

Tabla 14

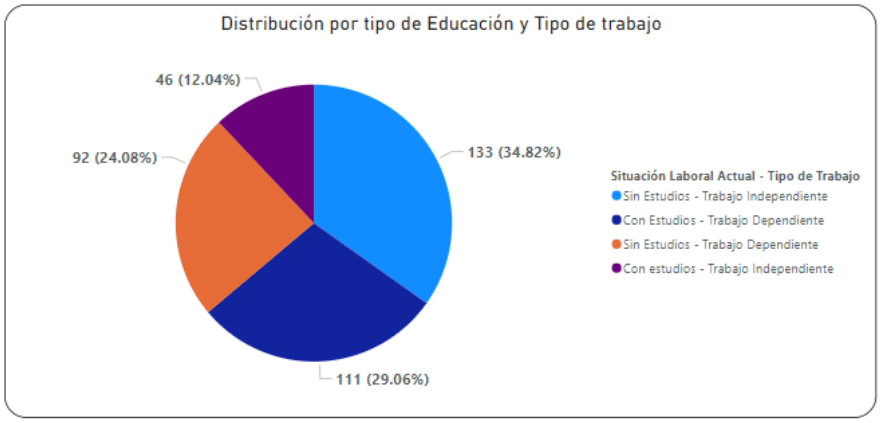
Clasificación en base a su nivel de estudios y tipo de empleo

Distribución por tipo de Educación y Tipo de trabajo	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
Con Estudios - Trabajo Dependiente	111	29.06%	29.06%	29.06%
Con estudios - Trabajo Independiente	46	12.04%	12.04%	41.10%
Sin Estudios - Trabajo Dependiente	92	24.08%	24.08%	65.18%
Sin Estudios - Trabajo Independiente	133	34.82%	34.82%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 13

Clasificación en base a su nivel de estudios y tipo de empleo



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar se he realizado una agrupación a aquellos trabajadores dependientes con su nivel de estudio, quedando la distribución de la siguiente manera: El 34.85% (133 de los encuestados) no tienen estudios superiores y trabajan de manera independiente, el 29.06% (111 de los encuestados) tienen estudios superiores y trabajan de manera dependiente, el 24.08% (92 de los encuestados) no tienen estudios superiores y trabajan de manera dependiente y

por último el 12.04% (46 de los encuestados) tienen estudios superiores y trabajan de manera independiente, siendo esta motiva de la poca inserción laboral que existen por para sus estudios o por motivos externos según respondieron los encuestados.

Tabla 15

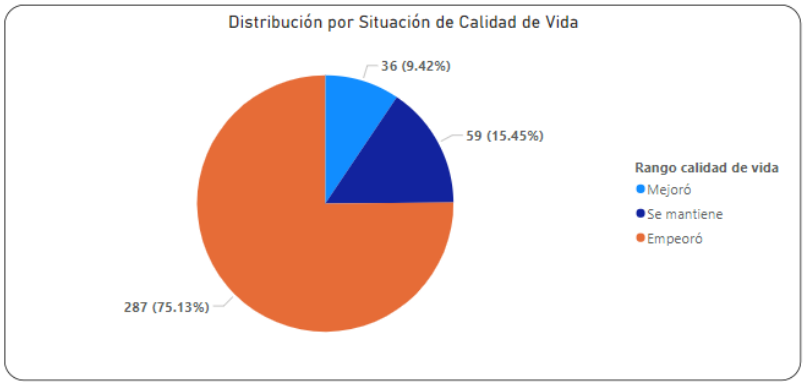
¿Su calidad de vida se mantiene igual, empeoró o mejoró?

Distribución por Situación de Calidad de Vida	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje Acumulado
Empeoró	287	75.13%	75.13%	75.13%
Mejoró	36	9.42%	9.42%	84.55%
Se mantiene	59	15.45%	15.45%	100.00%
Total general	**382**	**100.00%**		

Fuente: Elaboración Propia

Figura 14

¿Su calidad de vida se mantiene igual, empeoró o mejoró?



Fuente: Elaboración Propia

Como se puede apreciar en el siguiente apartado, se preguntó a los encuestados como mejoró, mantuvo o empeoró su calidad de vida luego de estar en una condición de endeudamiento alto. El 75.13% (287 de los encuestados) respondió que su calidad de vida empeoró después de estar en una situación de sobreendeudamiento, el 15.45% (59 de los encuestados) respondió que su calidad de vida se mantuvo sin modificación y por el último el 9.42% (36 de los encuestados) respondió que su calidad de vida mejoró luego de estar en un nivel alto de endeudamiento.

Teniendo en cuenta que este último grupo que respondió usó el dinero de banco para poder crear empresas y/u otro tipo de negocio que le ocasiona ingreso como comentaremos en los capítulos posteriores.

V DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En esta sección se presentan los hallazgos encontrados y se analizan las características del deterioro que presentan los habitantes de lima metropolitana en su calidad de vida cuando están en una situación de endeudamiento alto (lo que ocasiona a el largo plazo el sobreendeudamiento), trabajado con el periodo de RCC 2023-03. Por tanto, se incluye una discusión de los resultados alcanzados para cada uno de los objetivos trazados y una comparación de estos, de cara a los hallazgos de otros investigadores.

El objetivo general de esta investigación fue analizar las características de las habitantes de Lima Metropolitana que tienen la característica de que actualmente están considerados para el sistema financiero peruano con una marca de endeudamiento alto (entiéndase que con endeudamiento alto se refiere a la situación en la que los pasivos muy elevados o superiores a los ingresos) y como esta marca puede deterior la salud financiera de las personas. En base a este trabajo se consideraron como adicionales variables como nivel de ahorro y tipo de educación con el fin de poder indagar más a fondo las características que tienen las personas mencionadas líneas arriba. Siguiendo esta premisa se encontró que el 34.82% de la población encuestada no cuentan con estudios superiores y trabajan de manera independiente; mencionar que para contrarrestar la información brindada sobre los estudios se fue como fuente a la base de la SUNEDU con el fin de poder validar que los datos proporcionados son reales. Siguiendo la premisa en cuestión, se sabe que las personas que no estudiaron y trabajaran de independiente fueron en su mayoría personas con negocios propios que usan los préstamos de diferentes entidades financieras para poder comprar mercadería o abastecer de alguna forma u otra sus negocios por lo que en la mayoría de casos estas personas no hacen declaraciones concretas a la SUNAT de cuánto ganan por lo que al momento de que una entidad realiza el cálculo de su nivel de endeudamiento es alto, porque al no

declarar al 100% sus ingresos es totalmente ambiguo tener un dato exacto por lo que cuando se hace una división entre gastos vs ingresos es más que obvio saber que este indicador saldrá elevado.

El 29.06% de la población si presenta estudios superiores, los cuales como se mencionó líneas arriba los datos recogidos fueron contrarrestados con la información que brinda la SUNEDU, y trabajan de manera dependiente. Esta población se caracteriza porque al trabajar de manera dependiente sus ingresos si son declarados al 100% por lo que al momento de que se les calcula su nivel de endeudamiento es un indicador más fiable que cuando se les calcula a los que trabajan de manera independiente ya que como se mencionó no se sabe con exactitud cuanto es lo que en realidad ingresan a sus cuentas. Se tiene casos también de que hay personas dentro de este universo que trabaja y tiene estudios superiores pero también tiene negocios externos que no necesariamente son declarados a la SUNAT, por lo que no se tendría como saber cuánto adicional a lo declarado por su trabajo dependiente es lo que recibe por lo que también podría ser un factor que se les considere como personas con alto nivel de endeudamiento, pero , en nuestra población estudiada se ha encontrado muy pocos casos por lo que para esta investigación no es relevante. Se hizo la consulta a la población sobre si este problema de endeudamiento es persistente o empezó hace poco y la mayoría (90%) comentó que este problema inicia desde que entraron al sistema financiero por lo que no tendría tanta similitud con la investigación de (Alvarez, 2022), que afirma que este problema tuvo un impulso post pandemia, ya que en tiempos de pandemia era normal que la personas caigan en morosidad ya que a pesar de tener ingresos no pagaban deudas por motivos de que preferían provisionar ese dinero a estar pagando deudas.

En los primeros inicios de esta investigación se creía que solamente los jóvenes (población entre 18 a 35 años) eran los que se acentúan en problemas de endeudamiento como se muestra en

la Figura 1, (Gestión, 2019) ya que al ser más jóvenes no tenían cuidado por el gasto del dinero o mejor dicho no tenían establecido una cultura de pago. Pero como se observa en la figura 2, se nota que en realidad la edad no es un factor determinante en este problema, ya que en promedio entre el 8% al 12% del rango de todas las edades mostradas tienen problemas de endeudamiento por lo que concluimos que no es determinante que las personas sean tan jóvenes o tan viejas para poder tener problemas con deteriorar su salud financiera y con ello su calidad de vida, ya que consecuencias de estos son que los jóvenes no tengan acceso a préstamos futuros o las tasas de préstamos sean elevadas. (Campomanes Castillo, 2021) en su tesis de grado también apoya este argumento, ya que en su trabajo de investigación realizada en Chimbote demuestra que las familias de todas las edades presentaban problemas de pagos frente a sus pagos de tarjeta de crédito.

En otros resultados, se tienen los obtenidos de los ingresos declarados que presentan los encuestados, y se encontró que el 26.7% pertenece a aquellas personas que ganan entre S/.2,000 y S/.3,000 son los más propensos a estar sobreendeudados, esto sin contar factores como nivel de educación ni factores de tipo de trabajo. Estas personas afirmaron que no son su única fuente de ingresos y que si no declaran sus ingresos es porque no quieren estar envueltos en pagos a la SUNAT por lo que es un factor de por qué a nivel nacional existe un alto índice de informalidad puesto que afirman que los pagos son elevados por lo que ellos prefieren no declarar al 100% sus ingresos para poder tener mayor capacidad de efectivo, pero sin contar que a la larga realizar esta acción puede ocasionar que al momento de que estos deseen tener prestamos los obtengan pero a niveles muy altos de interés ocasionando quizá que en un futuro tengan problemas de impago Y/o morosidad. Lo expuesto tiene referencia o buene similitud con lo expuesto por (Lemus, 2023) quien afirma que el nivel de endeudamiento esta explicado por factores de ingresos de las familias

chilenas, así como por los aspectos regulatorios que impone el gobierno lo que a la larga conlleva a que las familias prefieran evitar antes que pagar.

A nivel de gastos se evidencia que el 61.78% de los encuestados destinan entre S/.0 a S/.5,000 de sus ingresos totales a pagar sus deudas, pero, cabe mencionar que este gasto mensual si se efectúa al 100%, a lo que nos referimos es que a diferencia de los ingresos que no podemos calcular el monto exacto, esto no sucede con los gastos, ya que los gastos se reportan a la SBS mes a mes a través del RCC, esto quiere decir que, el nivel de gasto de las personas independientemente de lo que ingresen mensual si es un indicador 100% confiable y es por ello que cuando se calculan los ratios de endeudamiento se usando un dato real con un dato que como se mencionó líneas arriba no es un valor al 100% confiable ya que se mencionó que no siempre de declarar todo lo que una persona puede ganar mes a mes.

Esto significa que, según lo mostrado, existen personas que declarado tienen por ejemplo a nivel de ingresos que ganan aproximadamente entre S/.0 a S/.1,000 pero pagan entre mucho más a lo que una persona podría pensar que es erróneo, pero en realidad no lo es, ya que los ingresos declarados no están siendo sincerados por lo que se genera un mal indicador lo que puede conllevar a que al momento de que estos se evalúen para préstamos futuros simplemente no califiquen o sean considerados como riesgosos lo que ocasiona que se preste dinero a muy altas tasas de intereses. Se ve que el grueso de la población encuestada paga mensualmente entre S/.0 a S/.10,000. Se evidenció que entre mayor es el saldo destinado a pago, no es consecuencia de que mayor sea el deterioro de la salud financiera, por el contrario, tenemos personas que pagan, pero a la vez generan más ingresos lo que conlleva a que la persona no tenga problemas de impago. Esta conclusión refuta lo expuesto por (Gonzáles, 2021) que afirmaba que las personas con ingresos pequeños con las que más se endeudan, y las personas que ganan más son las que menos se

endeudan; se demuestra que el sueldo o ingreso que tienen las personas no son un factor que explique necesariamente la capacidad de pago que tienen las mismas, y es que si lo piensan, una persona normal diría que a menos ganas más debes, pero queda demostrado que esto no se cumple en la realidad, sino por el contrario que mientras más ganas más debes y viceversa.

Los problemas que puedan ocurrir con esto, que conlleven a que personas que ganan poco gasten más tiene explicación en que las entidades financieras estén realizando desembolsos o prestamos o colocaciones de tarjetas a las alocada sin generar una buena evaluación crediticia porque se de experiencia personal que entidades financieras le otorgan las famosas tarjetas de crédito a personas que ganan un sueldo mínimo, lo que a la larga lo endeuda ya que la entidad no contó con su experiencia previa o sus ingresos totales.

Sin ser menos importante, dentro de nuestro estudio se consultó a la población si luego de pagar sus deudas mensuales, aún tienen la capacidad de ahorro, a lo cual el 83.77% de los encuestados respondió que con los pagos mensuales que hacía apenas podía llegar a fin de mes o continuaba endeudándose con el fin de poder tener para sus gastos diarios. Sin embargo, un aproximado de 16% que es la población restante comentó que si tenía aun la posibilidad de ahorrar, poco, pero al menos lo hacía y su preferencia al ahorrar era usar productos como fondos de inversión sea en la bolsa de valores o sea en cuentas a plazo, fondos mutuos entre otros. Con esto queda demostrado que el estar endeudado no solo conlleva a que se deteriore el nivel de vida que llevan las personas, sino que estén condicionados a no poder generar ahorros porque todo lo que ingresan lo utilizan bien sea para pagar cuentas o para gastos varios en su hogar.

Si bien, dentro de los resultados presentados ya se ha hablado sobre el nivel de estudios, edades, ingresos, gastos y nivel de ahorro que son datos extraídos netamente de los encuestados, hay un dato que pude obtener previa autorización de los encuestados es cuál es su última

calificación crediticia en base al RCC de abril 23, y se logró encontrar que el 80.37% de los encuestados presentan una calificación 100% normal lo que demuestra que no siempre las personas que están endeudadas en el sistema financiero tienen una mala calificación, por lo que guarda relación con lo expuesto ya que como una persona puede estar catalogada como sobreendeudada y no tenga acceso a créditos, ósea en pocas palabras como puedo estar endeudado si nadie me da dinero. Esto podría explicar como el estar catalogado como endeudado no siempre es sinónimo de mal pagador, por el contrario, se demuestra que el estar endeudado puede significar mayor acceso a crédito porque pese a tener muchas deudas, las pagas todas por lo que las entidades financieras en su mayoría optan por seguir brindando crédito a estas personas. Solo el 8.64 tiene una categoría de perdida en el sistema financiero, lo que, si bien es cierto, pero de un global de 382 personas solo 33 están mal calificadas no es un mal indicador, sino por el contrario, puede ser un indicador que demuestre que puede mejorarse ese pequeño grupo y a el largo plazo ese grupo se reduzca.

En referente al endeudamiento, se observa que el 75.13% de los encuestados se encuentran en una situación de endeudamiento alto, lo que significa que más del 61% de sus ingresos son utilizados para pagar deudas lo que a su vez también observamos que mientras mayor es el porcentaje destinado a pago de deudas el deterioro de la salud financiera es mayor por lo que la calidad de vida de estas personas considera que se ha deteriorado o empeorado. Son pocas las personas que afirman que teniendo un nivel alto de endeudamiento tienen una mejor vida ya que es lógico que aumentan las preocupaciones y/o la necesidad de generar dinero por cualquier medio para poder hacerse frente a estas deudas.

La calidad de vida como se mencionó va de la mano con el nivel de endeudamiento y el nivel de endeudamiento va de la mano de los ingresos y de la mano de los ingresos va el nivel de

educación que tienen las personas, eso es lo que se ha querido explicar o al menos intentar demostrar dentro de este trabajo de investigación.

Para ello se ha creado el siguiente recuadro con un breve resumen de lo expuesto

Figura 1.

Resumen general

Distribución por Situación Académica, laboral y Rango de Endeudamiento

Situación	20-30	31-33	34-36	37-40	41-43	44-46	47-50	51-55	56-60	> 60	Total
Con Estudios - Trabajo Dependiente	**4.71%**	**6.02%**	**2.88%**	**2.88%**	**2.62%**	**2.09%**	**1.31%**	**2.62%**	**1.83%**	**2.09%**	**29.06%**
Endeudamiento bajo [< 40 %]	1.05%	0.26%		0.52%		0.52%	0.26%	0.52%	0.26%	0.79%	**4.19%**
Endeudamiento Medio [40% - 60%]	0.79%	2.09%	0.52%	1.05%	0.52%	0.52%	0.26%	0.52%	0.26%		**6.54%**
Endeudamiento Alto [61% - más]	2.88%	3.66%	2.36%	1.31%	2.09%	1.05%	0.79%	1.57%	1.31%	1.31%	**18.32%**
Con estudios - Trabajo Independiente	**1.83%**	**0.52%**	**1.83%**	**0.79%**	**1.31%**	**1.57%**	**1.05%**	**1.05%**	**0.26%**	**1.83%**	**12.04%**
Endeudamiento bajo [< 40 %]	0.26%		0.26%		0.26%		0.26%	0.26%	0.26%	0.26%	**1.83%**
Endeudamiento Medio [40% - 60%]	0.26%		0.26%	0.26%		0.79%	0.26%			0.52%	**2.36%**
Endeudamiento Alto [61% - más]	1.31%	0.52%	1.31%	0.52%	1.05%	0.79%	0.52%	0.79%		1.05%	**7.85%**
Sin Estudios - Trabajo Dependiente	**2.62%**	**1.83%**	**1.31%**	**3.66%**	**2.88%**	**2.36%**	**1.83%**	**1.57%**	**3.40%**	**2.62%**	**24.08%**
Endeudamiento bajo [< 40 %]				0.26%			0.26%			0.26%	**0.79%**
Endeudamiento Medio [40% - 60%]	0.79%		0.26%	0.26%	0.52%	0.26%		0.26%			**2.36%**
Endeudamiento Alto [61% - más]	1.83%	1.83%	1.05%	3.14%	2.36%	2.09%	1.57%	1.31%	3.40%	2.36%	**20.94%**
Sin Estudios - Trabajo Independiente	**3.93%**	**2.62%**	**2.88%**	**3.93%**	**2.62%**	**2.62%**	**2.62%**	**3.40%**	**4.71%**	**5.50%**	**34.82%**
Endeudamiento bajo [< 40 %]	0.26%	0.26%					0.26%	1.05%		0.79%	**2.62%**
Endeudamiento Medio [40% - 60%]	0.52%		1.31%	0.79%				0.26%	0.79%	0.52%	**4.19%**
Endeudamiento Alto [61% - más]	3.14%	2.36%	1.57%	3.14%	2.62%	2.62%	2.36%	2.09%	3.93%	4.19%	**28.01%**
Total	**13.09%**	**10.99%**	**8.90%**	**11.26%**	**9.42%**	**8.64%**	**6.81%**	**8.64%**	**10.21%**	**12.04%**	**100.00%**

Fuente: Elaboración Propia

Se ha realizado una tabla final donde en el lado izquierdo podemos observar en prima instancia la clasificación en base a el nivel de estudios junto a tu tipo de trabajo, y una subdivisión en base al nivel de endeudamiento que presenta toda la población; en la parte superior vemos una división de columnas en base a el rango de edad de las personas. Se está haciendo una semaforización en donde mientras más rojo es la fuente del recuadro mayor es la concentración de casos, y, por el contrario, mientras más verde sea la fuente menor es la concentración.

En el primer caso, la población con estudios universitarios y/o superiores y tienen un trabajo dependiente vemos que la mayor concentración de casos la tenemos en los primeros rangos de edad donde el endeudamiento llega a niveles como 2.88%, 3.66% y 2.36% de casos con nivel alto de endeudamiento. Esto nos da a entender que las personas que recién se gradúan, suponiendo que los individuos deben terminar la universidad como mínimo en ese rango de edad entendemos que los universitarios son los más propensos a endeudarse a corta a edad; de acuerdo con lo que dijo (Sepúlveda Maldonado, 2022) en su trabajo de investigación hace referencia que los universitarios recién graduados son los más sobreendeudados del sistema financiero y por ende los primeros en deteriorar sus su salud financiera. También se puede inferir que las personas con estudios universitarios en sus primeros años de profesionales tienden a tener un alto nivel de endeudamiento, mientras que mayor sea la edad de estos, menor es la probabilidad de que se llenen de deudas, por motivos adquirir muchas deudas para hacerse frente a sus proyectos. Aunque los universitarios o buenos, profesionales como los llamaremos, tienden a usar mejor el crédito que se les otorga que los que no tienen estudios ya que cuentan con capacitaciones técnicas constantes tanto en sus centros laborales por medio de ferias o charlas como también por estudios propios de maestría o doctoras. Esto queda demostrado ya que entre los encuestados en su mayoría son titulados o están en un proceso de titulación.

Por otro lado, los que tienen estudios superiores y trabajan de manera independiente están en una mejor situación si a nivel de endeudamiento se trata, ya que como se aprecia se observa que tiene mayor presencia en niveles bajos de endeudamiento.

En la otra cara de la moneda, tenemos a aquellas personas que no tienen estudios superiores y trabajan de manera dependiente, siendo el mayor cumulo de estos en el rango de edad entre 30 a

45 años, mostrando mayor énfasis en cantidad de personas y lo sorprendente también es que personas entre 56 a más años también representan una parte considerable de estos.

Por último, tenemos a las personas que no han realizado estudios superiores y trabajan de manera independiente vemos que los más deteriorados a nivel de situación financiera están ubicados en este segmento. A diferencia de los demás, se puede apreciar que aquí el cumulo de personas están en todas las edades, no hay ningún rango que se pueda decir que está mejor que los demás porque vemos que van desde niveles de 1.57% hasta niveles de 4.19%.

En términos de resumen podemos observar que 34.82% se encuentra en este último segmento, pero como se mencionó líneas arriba, en este segmento se encuentran personas que no necesariamente declaran al 100% sus ingresos lo que podría llevarnos a tener en cuenta que el factor y que también tienen la característica que no trabajan de manera independiente en negocios propios por lo que es normal que en ciertas circunstancias abusen del uso del crédito como mecanismo para autofinanciar sus negocios y por ende pagar sus deudas, es normal que estas personas tengan una calificación 100% normal en las centrales riesgos ya que si estas personas no pagan sus deudas corren el peligro de que no puedan comprar más mercaderías y por ende no puedan generar más ingresos.

VI CONCLUSIONES

Como se sabe el objetivo general de esta investigación fue analizar las características de las habitantes de Lima Metropolitana que tienen la casuística de que actualmente están considerados para el sistema financiero peruano con una marca de endeudamiento alto (en base a la información que se obtuvo de la SBS).

En este orden, es importante mencionar que en relación con la dimensión *endeudamiento,* se concluye que de la base encuestada que la población más propensa a encontrarse endeudada gana entre [S/.2,000 - S/.3,000] lo que demuestra que no solo las personas con ingresos sumamente bajos (como podría catalogársele a un sueldo mínimo o a un trabajador puramente independiente) son los únicos que tienen problemas de endeudamiento alto ni tampoco las personas que presentan ingresos altos. También se encontró que, de los encuestados, la mayor parte designa de sus ingresos para pagar deudas mes a mes un aproximado entre [S/.0 - S/.5,000], ocasionando de esta manera de que la falta de ingresos los conlleva a pagar muchas deudas, o en algunas ocasiones, la falta de no declarar ingresos correctamente conlleva a que se les pueda catalogar como personas endeudadas. En base a lo mencionado, también se encuentra que la mayoría de los encuestados (53.14%) tiene ingresos de manera independiente, lo que demuestra que no necesariamente estas personas no tengan dinero para pagar sus deudas, sino por el contrario, no lo declaran al 100% y conlleva a que el nivel de informalidad aumente. Otros de los resultados encontrados fue que el 25.13% de los encuestados tiene al menos una deuda con 3 diferentes entidades, lo que demuestra que a pesar de que estén en una situación de elevado endeudamiento estas personas siguen recibiendo productos financieros, lo que refleja que las personas tienen buen comportamiento de pago. En respuesta a esto, se encontró que el 31.68% de éstos, tienen actualmente una calificación de riesgo nivel 2, lo que significa que tiene un riesgo bajo de que no paguen una deuda que puedan

tener. También se observó que el 83.77% de estas personas no generan ningún tipo de ahorro ya que aseguran que los ingresos que perciben son para pagar deudas y para poder vivir el día a día. En base a todos estos resultados se encontró que más del 75.13% de la población tiene un endeudamiento alto, eso quiere decir que más del 61% a más de sus ingresos están destinados a pagar sus deudas.

Siguiendo el orden establecido, en relación con la dimensión *Salud Financiera,* se encontró que el 80.37% de los encuestados tiene una calificación crediticia igual a 100% normal, lo que demuestra que el estar endeudados no es sinónimo de ser mal pagadores, pero si sinónimo de tener una calidad de vida ajustada. También se encontró que solo el 9.42% de los encuestados estuvo alguna vez reportado en la central de INFOCORP, lo que tiene sentido con lo expuesto anteriormente, que, no necesariamente tener deudas conlleva a ser clientes morosos; se les cataloga como endeudados pero buenos pagadores. Y adicional a ello también se encontró que solo el 6.54% de los encuestados estuvo reportado como castigado en el sistema financiera, que es la peor calificación que puede tener una persona cuando no paga sus deudas. La mayoría de las personas que también contraen deudas, dejando de lado el supuesto que la edad promedio de ingreso a la universidad es después de terminar el colegio se encontró que al tener un nivel alto de endeudamiento las posibilidades de estudiar o tener estudios superiores quedan descartadas ya que se encontró que el 34.82% están calificados como sin estudios y trabajo independiente. Por último, se concluye que el 75.13% de los encuestados contestó que su salud financiera se deterioró en base a la cantidad de deudas que ha presentado a lo largo de sus años, ya que solo el 9.42% nos contestó que su calidad de vida o salud financiera mejoró.

VII RECOMENDACIONES

- En base a la dimensión endeudamiento se recomienda a los organismos competentes, instituciones o empresas (instituciones financieras) que tienen la posibilidad e influir en este problema del deterioro de la salud financiera que se puedan impartir o implementar desde temprana edad cursos como finanzas personales también llamado educación financiera, ya que con ello podríamos desarrollar ciudadanos que no solo se dediquen a gastar o solo tengan la necesidad de trabajar para pagar como la mayoría de los encuestados que se líneas arriba se expuso. Con educación financiera desde colegios, no solo se busca que las personas no se endeuden, ya que estar endeudado no es malo, sino todo por el contrario, sepan hasta que nivel o por qué motivos endeudarse, o también sepan cómo ganar mayor historial crediticio para que al momento de que pidan prestamos de para viviendas, hipotecas, inversiones etc. los obtengan a mejores tasas que los lleven a tener un mayor control de sus ingresos frente a los gastos, ya que como se vio líneas arriba la mayoría de los encuestados solo destinaba sus ingresos para pagar deudas hasta casi un 100%. Estas clases de educación financiera en primera escala deberían llevarse a colegios, sino también a empresas que capaciten a sus trabajadores a como poder distribuir bien sus ingresos o como pueden hacerse frente a las deudas con el fin de ayudarlos y que este problema no sea solo de un momento, sino sea una solución definitiva ya que al tener un buen nivel de endeudamiento ayuda a que la tasa de interés del BCR también disminuya y ayude a la población. He de mencionar también que una buena educación financiera conlleva a que las personas tengan una buena cultura de pago, ya que se ve también que no necesariamente las personas que deben son las que no tienen, hay muchos casos que a las personas no les gusta pagar sus deudas o prefieren caer en morosidad antes de pagarlas, con la típica palabra “ya mañana lo pago” y también incentivar en personas desde adolescentes la importancia de tener una alta cultura de ahorro.

- Otra solución, no menos importante, es que se pueda implementar y no genera ningún tipo de costos a nivel de inversión, es que se pueda generar mayor impulso a los emprendimientos, ya que desde que entramos a los colegios solo nos educan para ser empleados y no para generar negocios ni nada por el estilo. Con el impulso de incubadoras de negocio del colegio se logra que los estudiantes en general puedan aumentar su nivel de creatividad ocasionando que no solo salgan buenos profesionales a las calles, sino que, también salgan emprendedores de éxito con ideas de negocio muy certeras que los puedan conllevar quizá hasta generar más ingresos de los que un profesional a primera edad pueda generar. Pero con esto también va de la mano, con capacitación de la misma SUNAT para que puedan explicar la importancia de declarar sus ingresos y el beneficio que otorga el pago de impuestos al largo plazo para con esto también poder ayudar a que el nivel de informalidad que se tiene actualmente a nivel nacional sea el menor posible conllevando así a mayor recaudación fiscal y con ello, a mayor gastos de obras en inversión para seguir impartiendo talleres de finanzas a más personas, no solo a los que estudiamos carreras empresariales ni nada por el estilo.
- Por último, recalcar que si se quiere tener un buen nivel de vida, dejando de lado aspectos como problemas familiares u otros tipos de problemas que no tengan que ver con las finanzas del hogar, es importante que las personas eleven su cultura de ahorro, para hacerse frente a problemas futuros de deudas o eventos externos como pudo ser la pandemia COVID19 que conllevo a que el nivel de morosidad a nivel nacional aumente o que las personas o mejor dicho, pequeños emprendedores tengan que cerrar sus negocios por falta de ingresos o falta de negocios. Ya que, si hubieran sido impulsados o capacitados en creatividad hubiera habido mejores situaciones en las que se hubiera buscado mejores formas de hacer negocio o ventas y no solo de la manera tradicional que es tener un local propio.

VIII REFERENCIAS

Álvarez, H., Álvarez, V. y Huamán, M. (2022). Sobreendeudamiento: un abordaje teórico en tiempos de pandemia. Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Perú.

Baltazar, J., Torres, D. y Ochoa, J. (2021). Morosidad del sistema bancario producido por efectos de la pandemia ECA Sinergia, 12(2), pp. 17-24. https://www.redalyc.org/journal/5885/588569075002/html/

Caiza, J. y Paredes, E. (2021). Nivel de endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector textil en el cantón Ambato durante los años 2017-2018. (Tesis de pregrado, Universidad Tecnica de Ambato) https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/32479

Carchi, K., Crespo, M., González, S., & Romero, E. (2020). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. Revista de la Universidad Internacional del Ecuador, 26-50.

Cordova P. & Larraga, S. (2021). Los niveles de endeudamiento como fuente de rentabilidad en las empresas medianas de fabricación de tejidos en el Ecuador durante el período 2011 – 2019. (Tesis de pregrado, Universidad Tecnica de Ambato). https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/33699

Dávila, G. (2015). El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales Laurus, 12, pp. 180-205.

Diario Gestión. (2019). Jóvenes deben en promedio S/ 1,815 en tarjetas y su deuda vencida es la más alta.: https://gestion.pe/tu-dinero/jovenes-deben-promedio-s-1-815-tarjetas-deuda-vencida-alta-256772-noticia/

Gómez, Gerardo, Mena, Ana, & Beltrán López, Robert. (2019). Study of the determinant factors of the growth of municipal savings and credit cooperatives in Peru. Contaduría y administración, 64(3), e112. Epub 18 de agosto de 2020. https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1596

Gonzáles, Y. (2021). Gestión financiera y evaluación de créditos en la financiera. (Tesis de Maestría, Universidad César Vallejo).

Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Mc Graw Hill. https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612

Huaire, E. (2019). Método de investigación. Material de clase. https://www.aacademica.org/edson.jorge.huaire.inacio/35.pdf

Huchín, L. (s.f.). Desarrollo de un instrumento para medir el nivel de Educación Financiera que presentan los estudiantes de 5º y 6º de escuelas primarias urbanas y suburbanas del municipio de San Juan Bautista Tuxtepec Oaxaca. Ponencia: Consorcio de Universidades Mexicanas.

IPE - Instituto Peruano de Economía (20 Set. 2023). El sistema financiero peruano puede soportar una crisis. https://www.ipe.org.pe/portal/el-sistema-financiero-peruano-puede-soportar-una-crisis/

Lemus, A. (2023). Endeudamiento máximo sostenible de los hogares en Chile. Revista de análisis económico 38(1), 71-99. https://dx.doi.org/10.4067/S0718-88702023000100071

López, P. (2014). Población, muestra y muestreo. Punto Cero, 09(08), 69-74. Recuperado en 19 de enero de 2024, de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012&lng=es&tlng=es.

Lozano, I. (Marzo 23, 2019). ¿Sobreendeudamiento En El Perú?. https://elanalista.com/microfinanzas/sobreendeudamiento-en-el-peru/

Malterst. (2020). Qué es endeudamiento en contabilidad? Rankia.

Marambio, Alejandro. (2021). Educados para ser endeudados: la inclusión "social-financiera" en Chile. Revista mexicana de sociología, 83(2), 389-417. Epub 13 de septiembre de 2021.https://doi.org/10.22201/iis.01882503p.2021.2.60089

Montoya, P. (2005). Educación financiera: Estudio aplicado a: Comisión Federal de Electricidad Zona Metropolitana Poniente. http://cd.dgb.uanl.mx//handle/201504211/4767

Moreno, C. (2022). Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones turísticas nuevo conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022. (Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote), https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34425/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_NACIONALES_MORENO_VILCHEZ_CARRIE_STEPHANIE.pdf?isAllowed=y&sequence=1

Narezo, Y. (2021). Endeudamiento y rentabilidad en la empresa International Logistic Group Perú S.A.C. Puno, periodo 2018-2021. Endeudamiento y rentabilidad en la empresa International Logistic Group Perú S.A.C. Puno, periodo 2018-2021. (Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo). https://hdl.handle.net/20.500.12692/98738

Nivin, V. (2021). Sobreendeudamiento de los trabajadores del sector público en Educación Superior de la Provincia de Leoncio Prado. (Tesis de maestría, Universidad Nacional Agraria de la Selva, Leoncio Prado).

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos [OCDE]. (2005). Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies. OecdIlibrary.Org. https://read.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/improvingfinancial-literacy_fmt-v2005-art11-en

Prieto, J. y Gómez, J. (2023). La Importancia de la educación financiera en la toma de decisiones financieras en los jóvenes residentes en Bogotá. https://ciencia.lasalle.edu.co/maest_finanzas/6

Question Pro (15 Jun. 2023). Métodos de recolección de datos: Qué son, tipos y ejemplos. Obtenido de: https://www.questionpro.com/blog/es/metodos-de-recoleccion-de-datos/

Ramos, F. (2021). El sobreendeudamiento como problema legal y social. Propuesta de reforma del Código de Protección y Defensa del Consumidor. Desde el Sur, 13(1). http://www.scielo.org.pe/pdf/des/v13n1/2415-0959-des-13-01-e0010.pdf

SBS (25 Nov. 2023). Central de Riesgos de la SBS. https://www.consumidor.gob.pe/documents/127561/1460393/CentralDeRiesgos.pdf/3314584b-9d2b-fb8a-ee77-54cc310518ec

Sosa, M. (2023). Endeudamiento y rendimiento accionario en la Bolsa Mexicana de Valores (2017-2021). Análisis económico, 111-128. https://doi.org/10.24275/uam/azc/dcsh/ae/2022v38n97/sosa

Toledo, E. (20 Dic. 2023). Población y muestra. Obtenido de: https://core.ac.uk/download/pdf/80531608.pdf

Toledo, E. (2022). Factores que influyen en el riesgo de crédito de instituciones microfinancieras peruanas: cajas municipales de ahorro y crédito. Artículo de Investigación Pontificia Universidad Católica del Perú (PUCP). https://doi.org/10.18800/360gestion.202207.008

Toledo, E. y León, V. (2023). Financial inclusion in peru: appraisal and perspectives. Rev. QUIPUKAMAYOC 31(65) Enero-julio, 73-84. DOI: http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v31i65.25882

UNSGSA - United Nations Secretary-General's Special Advocate For Inclusive Finance For Development (2020). Salud Financiera: Una Introducción Para los Responsables de la Formulación de Políticas del Sector Financiero. https://www.unsgsa.org/sites/default/files/resources-files/2021-11/Salud%20Financiera_01.pdf

Uriarte, F. (2016). Determinantes del riesgo de incumplimiento: una aplicación al mercado de préstamos de consumo no revolventes. Documentos de Trabajo. https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ddt_ano2016/20160916_SBS-DT-001-SBS_FUriarte.pdf

USAID (2021). Usaid Catalyze Perú. Edi. Palladium. https://pdf.usaid.gov/pdf_docs/PA00Z4X7.pdf

Vásquez, V. (03/05/2023). Endeudamiento juvenil en el Perú. Artículo de opinión, Universidad César Vallejo. https://www.ucv.edu.pe/blog/el-endeudamiento-juvenil-en-el-peru/

Yancari, J. (2022). Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú. Quipukamayoc, 30(62), 9-21. https://dx.doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22866

IX ANEXOS

9.1 Anexo A. Matriz de Consistencia

<table>
<tr><th rowspan="2">Problema General</th><th rowspan="2">Objetivo General</th><th colspan="4">Variable: Inserción Laboral</th><th rowspan="2">Tipo y diseño de la Investigación</th></tr>
<tr><th>Definición</th><th>Dimensiones</th><th>Indicadores</th><th>Ítem</th></tr>
<tr><td>¿Es el endeudamiento un determinante para que la salud financiera de los habitantes de Lima Metropoliana deterioren su salud financiera.</td><td>Analizar las características del endeudamiento y como un nivel alto de este puede deteriorar la salud financiera de la población de Lima Metropolitana, así como sus principales consecuencias en el corto y largo plazo.</td><td rowspan="8">La salud financiera hace referencia al bienestar y a la estabilidad económica de las personas, es decir, a la capacidad de manejar de forma adecuada los aspectos financieros de sus vidas.</td><td rowspan="4">Dimensión 1: Endeudamiento</td><td rowspan="4">Tipo de ingreso
Rango de ingresos
Gasto
Ahorro
Entidades</td><td rowspan="4">5
6
7
8
9</td><td rowspan="8">Investigación descriptiva
Diseño no experimental</td></tr>
<tr><td>Problemas Específicos</td><td>Objetivos Específicos</td></tr>
<tr><td>¿Cuál es el nivel de educación de las personas endeudadas?</td><td>Identificar y analizar las acciones que conllevan a tener un nivel alto de endeudamiento.</td></tr>
<tr><td>¿El ahorro influye en la salud financiera?</td><td>Identificar y analizar el nivel de educación que tienen las personas y cómo ésta influye en su nivel de endeudamiento.</td><td rowspan="4">Dimensión 1: Salud Financiera</td><td rowspan="4">Clasisifación
Crediticia
Infocorp
Sbs
Calidad de Vida
Nivel de estudios</td><td rowspan="4">10
11
12
13
14
15</td></tr>
<tr><td>¿Tener estudios superiores influye en un endeudamiento alto?</td><td>Identificar y analizar el nivel de ahorro que tienen las personas y su influencia en su nivel de endeudamiento.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Fuente: Elaboración Propia</td></tr>
</table>

9.2 Anexo B. Instrumento

CUESTIONARIO SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EN LA SALUD FINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA 2023

El presente cuestionario está conformado por veintiocho (13) preguntas, las cuales me permitirá recoger datos para el desarrollo de mí de tesis denominado < ENDEUDAMIENTO EN LA SALUDFINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA 1> y con ello poder obtener el Título profesional de Economista.

El objetivo de mi tesis es analizar la influencia del endeudamiento en el deterioro de la salud financiera de Lima Metropolitana dentro del año 2023.

Es importante mencionar que, su participación será de manera anónima y codificada; asimismo, el uso de la información proporcionada solo será para fines académicos; por lo cual, agradeceré que Usted conteste con sinceridad. De antemano, quiero expresarle mi más sincero agradecimiento por su participación.

1. **¿En qué rango de edad se encuentra usted?**

a) No especifica
b) 20-30
c) 31-33
d) 34-36
e) 37-40
f) 41-43
g) 44-46
h) 47-50
i) 51-55
j) 56-60
k) > 60

2. **¿Cuál su zona de residencia?**

a) Cono Sur
b) Cono Norte
c) Cono Este
d) Lima Centro
e) Lima Top
f) Lima Moderna

g) Provincia Lima

3. **¿Cuenta con estudios universitarios y/o superiores?**

a) Si

b) No

4. **¿Cuál es su tipo de ingreso?**

a) Dependiente

b) Independiente

5. **¿Cuál es su rango de Ingresos?**

a) < S/ 1,000
b) [S/ 1,000 - S/ 2,000>
c) [S/ 2,000 - S/ 3,000>
d) [S/ 3,000 - S/ 4,000>
e) [S/ 4,000 - S/ 5,000>
f) [S/ 5,000 - S/ 7,000>
g) [S/ 7,000 – Más

6. **¿Cuánto dinero de sus ingresos están destinados a pagar deudas?**

Rpta:_____

7. **¿Tiene la condición necesaria que pese a pagar deudas mensuales, aun puede ahorrar?**

a) Si

b) No

8. **¿Con cuantas entidades presenta deuda actualmente?**

a) 0
b) 1
c) 2
d) 3
e) 4
f) 5
g) Otros: __

9. **¿Cuál es su clasificación crediticia actual?**

a) 0
b) 1
c) 2
d) 3
e) 4

10. **¿Ha sido reportado en Infocorp alguna vez?**

a) Si

b) No

11. **¿Ha sido reportado alguna vez como castigado en el sistema financiero?**

a) Si

b) No

12. **¿Su calidad de vida después de encontrarse tener deudas se mejoró, se mantiene igual o empeoró?**

a) Empeoró
b) Se mantuvo
c) Mejoró

13. **¿Cuál es su clasificación en base a su nivel de estudios y tipo de empleo?**

a) CS_DEP
b) CS_INDEP
c) SS_DEP
d) SS_INDEP

9.3 Anexo C. Consentimiento de participación

DECLARACIÓN DE PARTICIPACIÓN VOLUNTARIA EN EL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN DENOMINADO "ENDEUDAMIENTO EN LA SALUD FINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA"

Yo _____, con documento de identidad _____, declaro que mi participación ha sido de forma voluntaria en el trabajo de investigación denominado "**ENDEUDAMIENTO EN LA SALUD FINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA",** realizado por la Bachiller Douglas Gabriel Palacios Garcia de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con el objetivo de obtener el Título Profesional.

Asimismo, declaro que el referido investigador ha cumplido con informarme lo siguiente:

- El objetivo de la investigación es analizar las características de ENDEUDAMIENTO EN LA SALUD FINANCIERA EN LIMA METROPOLITANA.
- Responderé un cuestionario de veintiocho (28) preguntas relacionadas a la investigación.
- La información que brindare será confidencial y no se usará para ningún otro propósito que de los de esta investigación.
- Las respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación por lo tanto serán anónimas.
- Se me proporcionara una copia de declaración de participación voluntaria del proyecto de investigación.

Lima, _____ de _____ de _____

_____ Participante

_____ Investigador Bach Douglas Palacios

9.4 Anexo D. Confiabilidad del Instrumento

Coeficiente α INSTRUMENTO UTILIZADO	
α	0.864
k(n° de ítem)	14
V(Varianza de cada ítem)	11.23631629
Varianza total (vt)	56.82227025