



Esta obra está publicada bajo la licencia [CC BY 4.0](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

La educación financiera y el retorno oportuno de las obligaciones crediticias de los micro empresarios

Financial education and timely return of credit obligations of micro entrepreneurs

José Edmundo Paredes-Alvarado¹; Roberto Quispe-Mendoza^{2, *}

¹ Escuela de Post grado de la Universidad Nacional de Trujillo.

² Departamento de Administración de pre grado de la Universidad Nacional de Trujillo.

*Autor correspondiente: rquispe@unitru.edu.pe (R. Quispe-Mendoza).

Fecha de recepción: 17 02 2024. Fecha de aceptación: 27 03 2024.

RESUMEN

El presente trabajo tuvo como objetivo determinar la relación entre la educación financiera y el retorno oportuno de las obligaciones crediticias de los micro empresarios, Trujillo, año 2020. La metodología del estudio fue de tipo aplicada, no experimental y transversal, correlacional. Se aplicó un cuestionario a 370 clientes micro empresarios de Trujillo, con crédito vigente. Se determinó que existe una relación directa y significativa entre las variables de estudio. Se aplicó el coeficiente Rho de Spearman el mismo que fue de 0.81544236, lo cual determinó una alta correlación positiva. También se determinó que el nivel del comportamiento de pago de los micro empresario hacia sus obligaciones, basado en su compromiso personal no es muy fuerte sobre todo en los micro empresarios que tienen niveles de educación financiera bajos y muy bajos. Finalmente se propuso un modelo de Modelo de Educación Financiera para los micro empresarios, el mismo que pueda complementar a las políticas de evaluación crediticia de las entidades financieras.

Palabras claves: Educación Financiera; Retorno Oportuno; Microempresario; Modelo de educación financiera; rentabilidad.

ABSTRACT

The objective of this work was to determine the relationship between financial education and the timely return of credit obligations of micro entrepreneurs, Trujillo, year 2020. The methodology of the study was applied, non-experimental and transversal, correlational. A questionnaire was applied to 370 microbusiness clients from Trujillo, with current credit. It was determined that there is a direct and significant relationship between the study variables. Spearman's Rho coefficient was applied, which was 0.81544236, which determined a high positive correlation. It was also determined that the level of payment behavior of micro entrepreneurs towards their obligations, based on their personal commitment, is not very strong, especially in micro entrepreneurs who have low and very low levels of financial education. Finally, a Financial Education Model model was proposed for micro entrepreneurs, which can complement the credit evaluation policies of financial entities.

Keywords: Financial Education; Timely Return; Microentrepreneur; Financial education model; cost effectiveness.

INTRODUCCIÓN

La educación financiera juega un papel crucial en el desarrollo económico y la estabilidad financiera de los individuos y las comunidades. En el contexto de los microempresarios, aquellos que operan pequeños negocios con recursos y capacidades limitadas, la gestión adecuada de las obligaciones crediticias se vuelve aún más relevante. El retorno oportuno de los créditos es esencial para mantener la salud financiera de estos emprendedores y fomentar su

crecimiento sostenible. En este sentido, la presente tesis se enfoca en analizar la relación entre la educación financiera y el retorno oportuno de las obligaciones crediticias de los microempresarios en Trujillo. Según Klapper et al. (2014), a nivel mundial, solo 1 de cada 3 adultos cuentan con educación financiera. Igualmente, las mujeres, los pobres, y los menos educados resultaron con una alta posibilidad de generar brechas en cuanto a la educación y experiencia en finanzas. Además, manifiesta que la

alfabetización financiera aplicada en el Perú, solo el 28% de los mayores de 15 años son alfabetos financieros (Klapper et al., 2014). Así mismo, una investigación efectuada por la ASBANC concluye en que la morosidad alcanzó sus registros más altos en diez años y la tasa de atraso al cierre de diciembre del 2018 fue de 2.95% (Diario La República, 2019).

muchos jóvenes no tienen conocimientos sobre aspectos financieros. El Banco de Crédito del Perú refiere que el 53% de jóvenes entre los 16 y 26 años no tienen cultura de ahorro. En cuanto a los que, si ahorran, el 51% es voluntario y doméstico pues guarda su dinero en su hogar. Incluso el 30% de este grupo cuentan con cuenta en algún banco o entidad financiera, pero su uso es nulo (Diario El Comercio, 2015). De igual manera, Martans (2015) manifiesta que la educación financiera en colegios y universidades registra mínimos avances, así mismo las entidades financieras no han creado nuevos productos acordes a los perfiles y necesidades de este segmento.

En la localidad de Trujillo, la realidad no es diferente del resto del país. No se conoce de entidades ni asociaciones dedicadas a fomentar las buenas prácticas financieras.

En cuanto a los micro empresarios se estima que en Trujillo existen una cartera de créditos que superan los mil millones de soles (Reporte SBS – 12/18) en toda La Libertad. En este mismo reporte refiere que en La Libertad también hay aproximadamente cerca de cien mil deudores entre pequeños y micro empresarios, de las diferentes Cajas Municipales que operan en la región. Por otro lado, según un artículo publicado en el Diario Gestión (2018), señala que el ratio de mora de los créditos a micro y pequeñas empresas (Mypes) y para las personas, se ha incrementado, señaló la calificadora de riesgo Moody's. Es así que el ratio de morosidad (créditos con atrasos y en cobranza judicial como porcentaje de la cartera total) de las MYPES se incrementó en agosto a 7.83%, desde 7.59% en comparación al mismo mes del 2017. En similar periodo, el atraso de los créditos personales incrementó de 3.29% a 3.35%, de acuerdo a la información del Banco Central de Reserva (BCR).

En cuanto al sobre endeudamiento según lo señalado en el Diario Gestión del 23/02/2019, en el último año, los atrasos de la micro y pequeña empresa (Mype) se incrementó de 7.12% a 7.39%, de acuerdo a lo señalado por el Banco Central de Reserva (BCR). "Se ha revisado el nivel de deuda de los clientes. En varias regiones y zonas la mora está aumentando; en el segmento pyme se observa que en varias ciudades hay problemas para cumplir con sus

obligaciones", advirtió C. Arias, gerente de Banca Microfinanzas de Banco Pichincha. Es correcto cuando se dice que las entidades financieras señalan que la cartera que registra el mayor deterioro es la de pequeñas empresas. Al cierre del año, los atrasos del sector subieron a 8.84%, según datos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). A pesar que en el 2019 el crédito a los negocios continuará creciendo, las alarmas se encendieron debido a los indicadores de la morosidad que ha mostrado el mercado, dijo la ejecutiva. En cuanto al sobre endeudamiento comentó que varias instituciones financieras aplicarían técnicas coercitivas para obligar a clientes a endeudarse sin necesidad alguna. Esto, evidentemente, podría generar un sobre endeudamiento y riesgo en cuanto al desempeño de mediano y largo plazo de las gestiones empresariales, complementó el gerente general adjunto de Negocios de Banco Pichincha, Spangenberg (2019).

A través de esta investigación se contribuirá a desarrollar la teoría sobre la educación financiera, la misma que requiere de ser desarrollada para entender su efecto en el comportamiento de los deudores. Además, será beneficiosa para los participantes de la investigación, pues les permitirá identificar los factores influyentes y motivacionales, de tal forma tanto para los micro empresarios como para las instituciones micro financieras. También, se busca facilitar la comprensión de lineamientos que permitan a un deudor responder con éxito a las obligaciones crediticias que asuma nuevos puestos de trabajo.

En la presente investigación se propuso como objetivo determinar la relación entre la educación financiera de los micro empresarios y el retorno oportuno de las obligaciones crediticias contraídas con las diferentes instituciones de Microfinanzas. y recuperación de los créditos a los micro empresarios, en particular aquellos factores basados en la educación financiera; Además proponer un Modelo de Evaluación Crediticia basado en la Educación Financiera.

METODOLOGIA

La investigación corresponde a un estudio descriptivo correlacional de corte transversal. La unidad de análisis estuvo conformada por una persona que contaban con una micro o pequeña empresa, y que hubiesen accedido a un primer crédito vigente con una entidad financiera de la ciudad de Trujillo, dentro del período de la investigación. Aplicando el cálculo con la fórmula respectiva se obtuvo un tamaño de muestra de 380 clientes. La técnica de recolección de información fue la encuesta. El instrumento aplicado fue el cuestionario.

Para el procesamiento y análisis de resultados, se usó el programa Microsoft Excel a fin de efectuar la tabulación, elaboración de tablas. De igual manera para efectuar el análisis e interpretación estadístico, se aplicó el programa estadístico SPSS V.26, para validar la relación entre las variables, aplicando el coeficiente de correlación de Rho Spearman.

RESULTADOS Y DISCUSION

En cuanto a la tabla 1, identificar el nivel de educación financiera que poseen los micro empresarios, aplicado el instrumento, se obtuvo que solo un 3% de micro empresarios registraban un nivel muy alto en cuanto a la variable educación financiera. Esto significa que muy pocos micro empresarios tienen pleno conocimiento de los conceptos financieros. Esta situación se convierte en un limitante para que las entidades financieras puedan crecer, pues. Esto hace suponer que las entidades financieras tienen dificultad de encontrar nuevos clientes con los perfiles de riesgos que establecen sus políticas de créditos. Esto corrobora con la recomendación de la ENIF-BCRP-2015, acción 15, donde solicita expresamente a las instituciones financieras, promover la adecuación de los servicios financieros a la demanda, las entidades financieras poco o nada han hecho al respecto.

Tabla 1

Identificar el Nivel de Educación Financiera de los micro empresarios

Nivel	Rango Puntaje	Total N	%
Muy Alto	32	11	3
Alto	29-31	37	10
Medio	15-28	68	18
Bajo	07-14	111	30
Muy Bajo	0-6	143	39
Totales		370	100%

En la tabla 2 se observa que solo un 2% de los micro empresarios tienen un comportamiento orientado a pagar oportunamente sus obligaciones crediticias. Esto corrobora con la información de la Banca y Seguros, se pudo observar la evolución de la morosidad en los micros y pequeños empresarios, lo que muestra que este indicador ha oscilado entre 7% y 8% desde el 2018. Por tanto, se puede concluir que en situaciones normales la mayoría de los clientes no tienen una actitud voluntaria para cumplir con sus obligaciones crediticias, en esta situación de pandemia, es altamente probable que sus prioridades sean otras relegando el pago oportuno de las entidades financieras, esto corrobora con el autor López (2016), quien concluyó que las entidades deben cumplir con su papel, no solo de otorgar créditos y cobrarlos, sino que deben crear el marco adecuado para que sus clientes cumplan con sus obligaciones.

Tabla 2

Identificar el nivel del comportamiento de pago de los micro empresario hacia sus obligaciones, basado en su compromiso personal

Nivel	Rango Puntaje	Total N	%
Muy Alto	20	9	2
Alto	18-19	33	9
Medio	15-17	59	16
Bajo	07-14	122	33
Muy Bajo	0-6	147	40
Totales		370	100%

La tabla 3 muestra que según el tamaño de cartera de crédito MYPE – La Libertad (en miles soles) la financiera Mi Banco participa con el 29.74%, la financiera caja Trujillo con el 24.82% y caja Piura con el 10.75%. Su importancia y posición en este ranking sirvió como referencia para analizar las políticas de créditos y sus reglamentos, teniendo como finalidad determinar si incluían programas de capacitación a sus clientes como parte de su evaluación crediticia. Lo que se encontró al cierre de la investigación es que ninguna entidad financiera de la localidad efectuaba o tenía programas de educación financiera o que aplicaba criterios de educación financiera al momento de dar un crédito a un cliente. Blancas (2016) determinó que los clientes que conocen de temas financieros de manera autodidacta, son preferidos por los analistas para otorgarles un nuevo crédito debido a que al conocer los temas financieros y tener experiencia crediticia, los clientes son más confiables y el nivel de morosidad en ellos es más bajo.

Tabla 3

Participación de mercado de las Entidades Financieras de las MYPES en el departamento La Libertad

Entidad	Cartera S/	%
Mibanco	737697.84	29.74
Caja Trujillo	615757.35	24.82
Caja Piura	266751.43	10.75
Crediscotia Fin.	206505.82	8.33
Caja Sullana	202983.44	8.18
Fin. Confianza	196101.31	7.91
Compartamos Fin.	104191.49	4.20
Caja Huancayo	73110.18	2.96
Caja Arequipa	32377.97	1.31
Fin. Proempresa	17285.23	0.70
Caja Metropolitana	12377.90	0.50
Caja Paita	7839.92	0.32
Caja del Santa	5505.44	0.22
Edpymes Varias	1944.34	0.06
Totales	2480429.65	100%

Según tabla 4, el análisis estadístico determinó que existe una alta correlación positiva de las variables Educación Financiera y Retorno Oportuno de las obligaciones crediticias de los microempresarios. El coeficiente Rho de Spearman fue de 0.81544236, lo cual determinó una alta correlación positiva. Esto quiere decir que, conforme los micro empresarios cuentan con mayor educación financiera, tendrán una mayor disposición para cumplir oportunamente con sus obligaciones crediticias. Los resultados obtenidos son similares a los expuestos por

Meneses (2018), quien en su investigación sobre las variables educación financiera y nivel de endeudamiento, determinó que existía una correlación positiva altamente significativa, obteniendo un coeficiente Rho Spearman de 0.909. La conclusión obtenida por Meneses fue que la educación financiera determina el riesgo financiero de la muestra de estudio, y además recomienda la implementación de talleres de educación financiera para evitar el sobre endeudamiento y las malas decisiones financieras. Un resultado similar obtiene Hilario y Cruz (2019), quienes investigaron sobre la correlación entre la educación financiera y el retorno oportuno de obligaciones financieras. Los estudios coinciden en la necesidad de educar para asegurar el retorno oportuno de las obligaciones que adquieren los micro empresarios o personas naturales, y que se hace de suma importancia que los deudores tengan conocimientos financieros. Pero, estos conocimientos no solo deben estar circunscritos a la teoría financiera o bancaria, conforme lo propone la OCDE (2005). Es decir que los micro empresarios y personas naturales no solo deben conocer sobre los requisitos y aspectos que consideran los bancos o financieras al momento de iniciar y mantener una relación comercial; sino que va más allá, pues muchas de las actividades cotidianas tienen que ver con situaciones en las cuales se debe tomar decisiones de tipo financiero. Por ello se coincide con lo señalado por la Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido (2016) quien reconoce la importancia de la educación financiera, así como la relación que tienen con la economía en general, y también su impacto en largo plazo para mejorar los niveles de bienestar de las personas. En contrario a lo afirmado por Gonzales (2007), quien recomienda estrategias de gestión financiera basadas únicamente en el seguimiento de los deudores, esta investigación determinó que la educación financiera por sí misma podría ayudar tácitamente en la gestión de recuperación oportuna de los créditos. También el estudio ayuda a prevenir aquellos problemas relacionados con los costos y gastos que se ocasionan como consecuencia del incumplimiento crediticio. Al determinarse esta correlación positiva y significativa de las va-

riables estudiadas se coincide con lo expuesto por Lusardi y Mitchell (2009) en la afirmación que las personas analfabetas financieras están expuestas a sufrir por sus decisiones equivocadas y ser económicamente vulnerables.

Según la figura 1, el modelo propuesto se denomina Modelo de Educación Financiera para la Evaluación Cualitativa Crediticia (EFI-PECC), el cual se basa en la educación financiera para la evaluación crediticia de los micro empresarios, por el cual se considera a la educación financiera la base de los modelos de evaluación crediticia cuantitativa. Por tal motivo, al análisis del actual modelo cuantitativo que se aplica a un cliente para otorgarle un crédito, se le debe acompañar previamente con un modelo analítico cualitativo, sustentado en la educación financiera y que ayude a formar una mejor relación entre los micro empresarios y las entidades financieras.

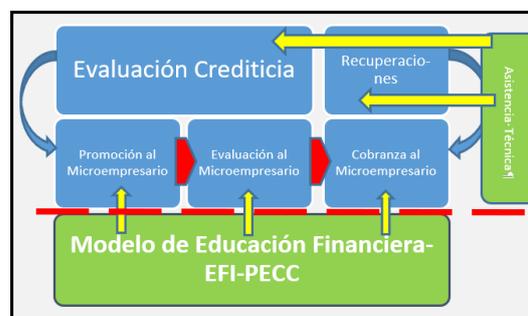


Figura 1. Modelo de Educación Financiera EFI-PECC a aplicar a los micro empresarios para el Retorno Oportuno de las obligaciones crediticias.

El modelo propuesto busca completar los vacíos que la evaluación tradicional presenta, y se basa en complementar la evaluación crediticia con talleres de educación financiera durante todo el proceso. Su aplicación está recomendada para los clientes nuevos que iniciarán un préstamo con la entidad y que no tienen experiencia crediticia previa. Además, puede incluir aspectos de Asistencia Técnica, como supervisión de la inversión o asesoría, si el destino del crédito lo requiere.

En la Tabla 5 se muestra la programación por etapa crediticia y actividades a desarrollar - Modelo de Educación Financiera EFI-PECC El Modelo EFI-PECC.

Tabla 4

Coeficiente de la Correlación de Rho Spearman entre las variables Educación financiera de los micro empresarios y Retorno oportuno de las obligaciones crediticias

Correlaciones		Educación financiera	Retorno oportuno de obligaciones financieras
Educación financiera	Correlación de Rho Spearman	1	,815**
	Sig. (bilateral)		0
	N	370	370
Retorno oportuno de obligaciones financieras	Correlación de Rho Spearman	,815**	1
	Sig. (bilateral)	0	
	N	370	370

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

Tabla 5
Programación por etapa crediticia y actividades a desarrollar - Modelo de Educación Financiera EFI-PECC

Otorgamiento	Antes	Durante	Después
Etapas	Promoción	Evaluación	Cobranza
Modulo 1 – Actividades	1.1 Qué Es La Deuda 1.2 Conociendo El Préstamo Y Crédito 1.3 Cómo Saber Si Estoy Preparado Para Asumir Una Deuda		
Modulo 2 – Actividades	2.1 Las Entidades Micro Financieras 2.2 Servicios y Productos Micro Financieros 2.3 Como elegir un Producto y/o Servicio Financiero		
Modulo 3 – Actividades		3.1 Presentación, Acuerdos y Expectativas 3.2 El Valor del Dinero 3.3 El Estrés Financiero en el hogar 3.4 Necesidades y Deseos 3.5 Decisiones Financieras 3.6 Finanzas Personales y Familiares	
Modulo 4 – Actividades		4.1 Conociendo mis ingresos 4.2 El Presupuesto y sus beneficios 4.3 Procedimiento para elaborar un Presupuesto 4.4 Por que funciona un Presupuesto	
Modulo 5 – Actividades			5.1 El Ahorro 5.2 Metas Financieras 5.3 Beneficios del Ahorro 5.4 Lugares y formas de Ahorrar 5.5 La importancia del hábito del Ahorro
Modulo 6 – Actividades			6.1 Importancia del pago puntual de los créditos 6.2 Endeudamiento y Sobreendeudamiento 6.3 Inversiones y proyectos 6.4 Generando Valor para el Futuro

Esta programación está constituida en módulos complementarios e incrementales, los cuales desarrollan diferentes temas financieros, necesarios para que los micro empresarios puedan gestionar su situación económica financiera y así enfrenar con éxito sus obligaciones crediticias y comerciales. Se proponen diferentes actividades acordes con las necesidades de la entidad y sus clientes micro empresarios.

Así mismo el modelo contribuye a fomentar el cumplimiento de la Agenda 2030 de la ONU para el Desarrollo Sostenible, fomentando el cumplimiento de los objetivos 4, enfocado a la educación de calidad; así mismo ayuda al cumplimiento del objetivo 8 referido a fomentar el trabajo decente y el crecimiento económico; finalmente apoya el cumplimiento del objetivo 10 el mismo que busca reducir las desigualdades. Esto es posible por el gran impacto que tiene la educación financiera en las vidas de los micro empresarios en particular y de la población en general.

CONCLUSIONES

Se determinó que existe una relación directa y significativa entre la variable de estudio denominada educación financiera

de los micro empresarios y el retorno oportuno de las obligaciones crediticias contraídas con las diferentes instituciones de Microfinanzas. Se aplicó el coeficiente Rho de Spearman el mismo que fue de 0.81544236, lo cual determinó una alta correlación positiva. Esta relación significa que a mejor educación financiera en los micro empresarios deudores, mayor será el retorno oportuno de sus obligaciones. Esta correlación sirve también para comprender que la Educación Financiera es una herramienta importante a fin de asegurar los comportamientos de pago oportunos que desean las micro financieras de parte de los micro empresarios.

El nivel de educación financiera que poseen los micro empresarios de acuerdo a la investigación es pobre, pues no existen programas diseñados para los micro empresarios que les permita conocer antes de asumir una responsabilidad crediticia sobre los aspectos relacionados al sistema financiero. El nivel del comportamiento de pago de los micro empresario hacia sus obligaciones, basado en su compromiso personal no es muy fuerte sobre todo en los micro empresarios que tienen niveles de educación financiera bajos y muy bajos. Esta situa-

ción debilita los objetivos de crecimiento en la participación de mercado pues, para las entidades financieras, los micro empresarios podrían caer a corto plazo en malos manejos del dinero recibido.

Al efectuar un análisis de los modelos crediticios de las entidades financieras, aplicados en el proceso del otorgamiento y recuperación de los créditos a los micro empresarios, en particular aquellos factores basados educación financiera, se determinó que no aplican la educación financiera como parte de sus políticas de evaluación crediticia, y que además siguen aplicando modelos antiguos de la década del 80, desconociendo la realidad actual de oferta y demanda crediticia.

REFERENCIA BIBLIOGRFICA

- Acevedo, A., Prada, D., y Fernández, H. (2019). Análisis del riesgo de quiebra de la banca comercial en Colombia—Una revisión mediante el Modelo CAMEL. *Revista Espacios*, 40(11).
- Aguilar, J., y Ortiz, B. (2013). Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas. Universidad Técnica Particular de Loja.
- Arrubla, M. (2016). Franco finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes. *Revista Sinapsis*, 8(1).
- Bancas, Y. (2016). *La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia el tambo de la cmac Huancayo*. Universidad Peruana Los Andes.
- Castro, P. (2013). *Influencia de la cultura financiera en los clientes del Banco de Crédito del Perú de la ciudad de Chiclayo, en el uso de tarjetas de crédito, en el periodo enero – julio del 2013*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Castro, R., y Fortunato, A. (2015). ¿Se comporta el alfabetismo financiero como un bien económico?. *Revista Cepal*.
- Cruz, B., Díaz, J., y Céleri, M. (2016). Educación Financiera. *Revista Publicando*, 3(9). 740-751.
- Damayanti, R; Al-Shami, S; Rahim, B. (2018). Factors that influence financial literacy on small medium enterprises: A literature review. *Revista Opción*, 34(86), 1540-1557.
- Dassaffi, C. (2019). Modelos de Score Crediticio: revisión metodológica y análisis a partir de datos de encuesta. *SSRN*.
- De los Santos, L., Guzmán, C., y Martínez-Prats, G. (2020). Microcréditos, financiamiento alternativo en pymes mexicanas: revisión de evidencia reciente. *Publicaciones E Investigación*, 14(1).
- El Kadi, O. (2020). Decisiones de financiamiento en empresas familiares: una revisión y sugerencias para desarrollar el campo. *Revista Global Negotium*. 3(3), 143-157
- Figueroa, M., San Martín, A., y Soto, J. (2018). *Buenas Prácticas Financieras en la Gestión del Riesgo de Crédito de Empresas del Sector Bancario*. Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Garay, G. (2016). Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. *Revista Perspectivas*, 19(37). 23-40.
- García, E. (23 de febrero de 2019). Banca pone en la mira a pequeñas empresas por alza de morosidad. *Gestión*. <https://gestion.pe/economia/banca-pone-mira-pequenas-empresas-alza-morosidad-259515>
- Gestión. (2019) en su sección de economía: Banca pone en la mira a pequeñas empresas por alza de morosidad. <https://gestion.pe/economia/banca-pone-mira-pequenas-empresas-alza-morosidad-259515>
- Hernández, S. (2008) *Metodología de la investigación*. Mc Graw Hill, sexta edición. México DF.
- La República. (2019). Morosidad bancaria alcanzó 2,95% en diciembre del 2018, su menor nivel en dos años. *La República.pe*. Recuperado de <https://larepublica.pe/economia/1396801-osbanc-morosidad-bancaria-alcanzo-295-diciembre-2018-menor-nivel-anos>
- Leal, A., Aranguiz, M., y Gallegos, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista Fac. de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 26(1), 181-207.
- López, M. (2016). *El Riesgo De Crédito En La Cartera De Consumo Y Su Relación Con El Sobreendeudamiento*. Universidad de Guayaquil.
- López, Y., Hidalgo, D., y Silega, N. (2016). Método para la integración de ontologías en un sistema para la evaluación de créditos. *Revista Cubana de Ciencias Informáticas*, 10(4), 97-111.
- Malca, G. (2014). *Causas del incremento de la mora crediticia en la Financiera Edyficar de la oficina de José Gálvez en el distrito de Villa María del Triunfo*. Universidad Nacional Agraria La Molina.
- Manrique, O. (2018). Morosidad de créditos a mypes y personas sigue en ascenso. *Gestión*. Recuperado de <https://gestion.pe/tu-dinero/morosidad-creditos-mypes-personas-sigue-ascenso-248346>
- Mardojai. (2019). Premian a Caja Trujillo por talleres de educación financiera. Recuperado de <https://www.enfoquesperu.com/premian-a-caja-trujillo-por-talleres-de-educacion-financiera/>
- Martínez, C. (s/f). Caja Trujillo viene realizando talleres de educación financiera tanto para adultos como para niños desde 4to de primaria. *Microfinanzas.pe website*. Recuperado de <https://microfinanzas.pe/2017/index.php/483-caja-trujillo-viene-realizando-talleres-de-educacion-financiera-tanto-para-adultos-como-para-ninos-desde-4to-de-primaria>
- Martínez, R. (2009). El coeficiente de correlación de los rangos de Spearman caracterización. *Revista Habanera de Ciencias Médicas*, 8(2).
- Mena, F. G. (2018). Educación: Menos del 5% de la población peruana tiene conocimientos financieros. *Gestión website*. Recuperado de <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/educacion-5-poblacion-peruana-conocimientos-financieros-232878-noticia/>
- Nagore, I. A. (2017). La evaluación de las estrategias de educación financiera: una revisión del caso español. *Edufinet*.
- Peña, A; Lochmüller, C; Murillo, J; Pérez, M; Vélez, C. (2011). Modelo cualitativo para la asignación de créditos de consumo y ordinario-el caso de una cooperativa de crédito. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín*, 10(19), 101-111.
- Quintero, S. (2014). *Educación económica y financiera en Colombia desde la perspectiva del desarrollo humano*. Universidad Santo Tomás.
- Rivera, D., y Mendoza, A. (2020). Gestión del microcrédito y riesgo crediticio en las instituciones financieras del cantón Chone. *Revista científico - profesional*, 5(8), 393-412.
- Rocca, S., y Duréndez, A. (2017). Factores determinantes que explican el acceso a la financiación bancaria: un estudio empírico en empresas peruanas. *SBIR - Small Business International Review*, 1(1), 11-34.
- Rodríguez, D., Becerra, M., Jairo, A., y Cardona, D. (2016). Modelos Y Metodologías De Credit Score Para Personas Naturales: Una Revisión Literaria. *Revista CEA*, 3(5).
- Rojas, J. E. (29 octubre de 2015). Jóvenes prefieren ahorrar en casa aunque tengan cuenta bancaria. *El Comercio Perú*. Recuperado de <https://elcomercio.pe/economia/peru/jovenes-prefieren-ahorrar-casa-tengan-cuenta-bancaria-202354-noticia/>
- Ruiz, D. (2019). Propuesta de educación financiera para los estudiantes de básica secundaria del Colegio Mario Morales Delgado en la población de Nuevo Girón. *Handle.net*.

Saavedra, M., Tapia, B., y Aguilar, M. (2015). La competitividad sistémica de la pyme del Distrito Federal, México. *Revista FAEDPYME*, 4(6).

Seijas, M., Vivel, M., Lado, R., y Fernández, S. (2017). La evaluación del riesgo de crédito en las instituciones de microfinanzas. *Revista Compendium: Cuadernos De Economía y Administración*, 4(9), 35-52.

Trejo, J., Ríos, H., y Almagro, F. (2016). Actualización del modelo de riesgo crediticio, una necesidad para la banca revolvente en México. *Revista Finanzas y Política Económica*, 8(1), 17-30.

Vergara, C. (2016). *La cultura financiera y su efecto en el Sobreendeudamiento con tarjetas de crédito en el distrito de Trujillo, año 2016*. Universidad César Vallejo.