

## La cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020

The financial culture of saving and investment in economic growth in the micro and small companies of the city of Trujillo, year 2020

Sara Isabel Cabanillas Ñaño\*; Augusto Ricardo Moreno Rodríguez

Facultad de Ciencias Económicas – Universidad Nacional de Trujillo, Av. Juan Pablo II, Ciudad Universitaria Trujillo, Perú.

\*Autor correspondiente: [scabanillas@unitru.edu.pe](mailto:scabanillas@unitru.edu.pe) (S. Cabanillas)

DOI: [10.17268/rev.cyt.2021.04.08](https://doi.org/10.17268/rev.cyt.2021.04.08)

---

### RESUMEN

La investigación tuvo como propósito, determinar la influencia de la cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020. La metodología que se utilizó fue una investigación descriptiva, explicativa, correlacional causal, histórico, no experimental y se ha utilizado el conocimiento a través de principios, normas datos históricos, económicos, que se aplicó a la cultura financiera para medir la influencia del desarrollo económico en las MYPES. La población estuvo conformada por 20,000 micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo. La muestra estuvo conformada por 50 microempresas a criterio del investigador, utilizando procedimientos aleatorios y técnicas estadísticas, mediante el muestreo no paramétrico. Se concluyó que hay una correlación positiva moderada entre las variables cultura financiera del ahorro e inversión en el desarrollo económico de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020, habiéndose obtenido un coeficiente de correlación de Pearson de  $r = 0,692$ .

**Palabras clave:** Cultura; cultura financiera; finanzas; ahorro; inversión; crecimiento económico; micro y pequeñas empresas.

---

### ABSTRACT

The purpose of the research was to determine the influence of the financial culture of saving and investment on economic growth in micro and small companies in the city of Trujillo, year 2020. The methodology used was a descriptive, explanatory, causal correlational research, historical, non-experimental, and knowledge has been used through principles, norms, historical, economic data, which was applied to financial culture to measure the influence of economic development on MYPES. The population consisted of 20,000 micro and small businesses in the city of Trujillo. The sample consisted of 50 microenterprises at the discretion of the researcher, using random procedures and statistical techniques, through non-parametric sampling. It was concluded that there is a moderate positive correlation between the variables financial culture of savings and investment in the economic development of micro and small companies in the city of Trujillo, year 2020, having obtained a Pearson correlation coefficient of  $r = 0.692$ .

**Keywords:** Culture; financial culture; finance; savings; investment; economic growth; micro and small businesses.

---

### 1. INTRODUCCIÓN

En el Perú, desde los últimos 30 años ha existido una economía de inflación en medio de una situación de desconcierto e incertidumbre, por lo cual no ha habido una buena predisposición a incentivar la cultura del ahorro en el país.

La cultura financiera del ahorro debe orientarse hacia actividades productivas ya que éstas son fundamentales para el desarrollo económico de un país que involucra tanto a personas, familias y empresas, tienen relación

directa con la actividad económica, pero observamos que lamentablemente en nuestro país no se ha orientado a la población, a través charlas educativas, la generación de riqueza y progreso.

Según Olmos et al., (2007), “la insuficiencia de ahorro es un factor importante de freno al avance económico de largo plazo o una fuente de problemas coyunturales, especialmente para países que carecen de prestigio permanente en los mercados financieros internacionales”.

Investigamos las razones por el cual la cultura financiera del ahorro e inversión, no se desarrolla como en otros países, afrontando problemas de liquidez. En el Perú las micro y pequeñas empresas afrontan problemas de liquidez para poder solventar sus pasivos a corto plazo, impidiendo ahorrar para tener oportunidad de invertir, mejorar la rentabilidad y la situación económica de las MYPES (micro y pequeñas empresas).

En primer lugar, en el sector educación, no ha existido cursos desde la primaria, secundaria y universidad donde se incentive al estudiante a cultivar el ahorro programado para generar riqueza. La educación financiera es un factor en la vida de cualquier persona, los conceptos básicos son desconocidos por gran parte de la población en el mundo, por lo que se podría implementar la educación financiera en la educación secundaria como materia curricular. (Céspedes, 2017). Por otro lado, la atención limitada que se presta a la educación financiera en el desarrollo de las competencias de los estudiantes influye en la toma de decisiones de los individuos en su edad adulta. (Abab y Gonzáles, 2019).

En segundo lugar, las personas - familias no tienen información relevante sobre cultura financiera, existiendo desconocimiento, acerca de invertir en los distintos rubros de inversiones, existiendo temor y desconfianza. Según Gallego et al (2018), en su diagnóstico de educación financiera, competencias de decisiones financieras y capacidad de generación de ingresos, encontró que las personas relacionan recursos financieros con el salario y al no tener cultura del ahorro afecta la comprensión de la inteligencia financiera concluyendo que las personas consideran como, si administran los recursos financieros, se pueden generar ingresos adicionales, a partir de ahorros en las personas o el grupo familiar.

En tercer lugar, las microempresas no tienen acceso a un buen crédito financiero, ya que las tasas activas son altas en comparación con las tasas pasivas del ahorro, impidiéndoles ahorrar y competir con empresas multinacionales, ya que éstas tienen créditos estatales a bajas tasas de interés.

En las investigaciones realizadas por Acosta et al (2016), concluyó que la cultura financiera de los pobladores de la Ciudad de Tingo María es deficiente, habiéndose realizado una encuesta a 273 pobladores mayores de 18 años.

Como antecedentes podemos mencionar, los estudios realizados por Mosquera y Rivera (2019) en su tesis titulada “Educación financiera en los microempresarios del sector confecciones del barrio Cuba en Pereira – Risaralda” donde sostienen que, “la educación financiera es vital para vivir en sociedad, sin importar el estrato económico del individuo y es indispensable tener conocimientos básicos de finanzas, debido que el mundo actual está regido por el capitalismo industrial”.

Según Felipe, Suaza y Arévalo , (2016). Las finanzas personales son tan importantes a nivel personal y de la nación, como la principal herramienta para alcanzar las metas. El bienestar personal, familiar y social se ve irradiado en el desarrollo económico y en el progreso de la nación, por eso Colombia a través de la Asobancaria impulsa el proyecto “Saber más, ser más” basado en sensibilizar a la población acerca de la importancia de educarse financieramente, brindando herramientas y conocimientos sobre el funcionamiento del sistema financiero y las finanzas personales y familiares

Dolores y Salazar ( 2018). Afirman que “la cultura es un factor que determina el comportamiento de un grupo de individuos, el cual puede ser un elemento que influye en la implantación y crecimiento de los negocios”. “Consideran que las diferencias culturales siguen existiendo e impactan en la forma de hacer negocios, sin importar si estas son grandes o pequeñas”. Así mismo las pequeñas y medianas empresas (pymes), representan para el desarrollo de la economía en México un sector empresarial clave, además debemos tener en cuenta que la ´ geográfica determina el éxito económico de las pymes y de esta manera contribuye al crecimiento económico de México.

Rodríguez y Arias (2018) en su tesis titulada “Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión” argumenta que las “personas enfrentan necesidades básicas a lo largo de su vida, y se obligan a tomar decisiones frente al dinero, entre ellas la inversión, el financiamiento y los gastos personales. Así, el dinero permite tomar decisiones y alcanzar objetivos financieros”.

Sánchez (2017) en su tesis de investigación titulada “La Cultura Financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte” concluyó que la falta de capacitación en temas de financiamiento influye de manera negativa en el crecimiento del sector de las MYPES, restándoles competitividad.

En el estudio realizado por Apaza (2018) a los estudiantes del VI y VIII ciclo de la escuela profesional de Administración de la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann de Tacna, Perú, concluyó que tienen un nivel alto nivel de conocimiento sobre la cultura financiera en un 75,56% debido a que tienen formación académica en educación financiera.

Cruz et al (2016) en su artículo de investigación concluyó que el término educación financiera para publicaciones reportadas en Scopus, obtuvieron 308 documentos de educación financiera, indicó que no se le ha dado prioridad en los países de nuestra región sobre la evaluación y medición de la alfabetización financiera, así como las diferentes formas de participación del sector privado.

Ferraro y Rojo (2018) argumentan que en la actualidad las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) son los agentes económicos con mayor capacidad de crear empleo en América Latina y el Caribe; sin embargo, éstas presentan bajos niveles de productividad. Esta es una de las principales causas de la elevada informalidad y del déficit de trabajo decente.

Según Dini y Stumpo (2018) argumentan que, en la Unión Europea la participación en el Producto Bruto Interno (PBI) alcanza un 56%, en lo que respecta a las MIPYMES latinoamericanas, encontramos micro empresas cuyo origen responde a necesidades individuales de auto empleo y están permanentemente en situación de informalidad (bajos niveles de capital humano, dificultad para acceder a los recursos financieros externos, escasa internacionalización, realización de actividades con bajo requerimientos técnicos).

El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2020) informo que, al 12 de junio, 143,409 micro y pequeñas empresas accedieron al Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE (FAE – MYPE) atendiendo a tasas mas bajas de interés y con mayores garantías (de 90% y 98%) tal como lo señaló la ministra de Economía y Finanzas, María Antonieta Alva.

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020) informó que las tasas activas anuales de las operaciones en moneda nacional realizadas en los últimos 30 días útiles para tarjetas de crédito de bancas al 31/12/2020 fluctuaron entre 42,55% y 26,13% y para las cajas municipales los préstamos mayores a 360 días fluctuaron entre 49,4% y 20,82%

Valle (2020) argumenta que la planificación financiera es una herramienta indispensable para garantizar el logro empresarial y que permite anticipar y mostrar problemas futuros. Ya que el fracaso de una MYPE se origina porque no existe una buena planificación financiera, ya que las empresas están concentradas en la parte operativa que no son capaces de hacer un alto para planificar.

Flores (2015) afirma que las decisiones financieras es la clave para lograr la maximización de la riqueza de los propietarios de la empresa y que son administrados por los gerentes financieros.

En cuanto a la división de las decisiones financieras se clasifican en tres categorías: decisiones de inversión, decisiones de financiación y decisiones de dividendos.

El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2020) afirma, que más de 7,000 empresas se acogieron a la suspensión perfecta de los cuales el 75% son MYPES. Los sectores que se han acogido son: hoteles y restaurantes 32%, comercio 29%, actividades inmobiliarias 25%, manufactura 13%, transportes 13% entre otros. En el Perú actualmente hay cerca de 3,8 millones de trabajadores formales.

Las revisiones teóricas nos permiten ver, que los peruanos, necesita tener conocimientos de cultura financiera del ahorro, para diversificar su portafolio de inversión y hacer frente a la crisis sanitaria ocasionada por la COVID -19. Muchas MYPES han fracasado por falta de apoyo del sistema financiero y optan por generar deudas a una alta tasa de interés, pagando elevados montos de intereses.

El presente trabajo se justificó teóricamente, porque permitió conocer la situación real de la cultura financiera del ahorro e inversión de la micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo durante el año 2020.

La justificación metodológica se utilizó el método descriptivo, analítico, explicativo, histórico y estadístico que permitió cumplir y procesar la información con los objetivos planteados y la contrastación de hipótesis.

La Justificación práctica permitió que las personas, familias y empresas sepan valorar la importancia de la cultura del ahorro, para capitalizarse e invertir generando más ingresos contribuyendo al crecimiento económico de la micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo- Perú.

La investigación tuvo como propósito determinar la influencia de la cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020 en las personas, familias y micro pequeñas empresas que la cultura financiera es importante porque ayuda a conocer y tener una visión más amplia, para generar ingresos en base a la cultura del ahorro, permitiendo la capitalización, de esta manera rentabilizar el dinero generando pasivos y contribuir con el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo.

## 2. MATERIALES Y MÉTODOS

Esta investigación es descriptiva, explicativa, correlacional, causal, histórico, debido a que se ha utilizado el conocimiento a través de principios, normas, doctrinas, histórico, económico, procesos y procedimientos que se aplicó en la cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo 2020.

Objeto de estudio de la presente investigación es la cultura financiera del ahorro e inversión.

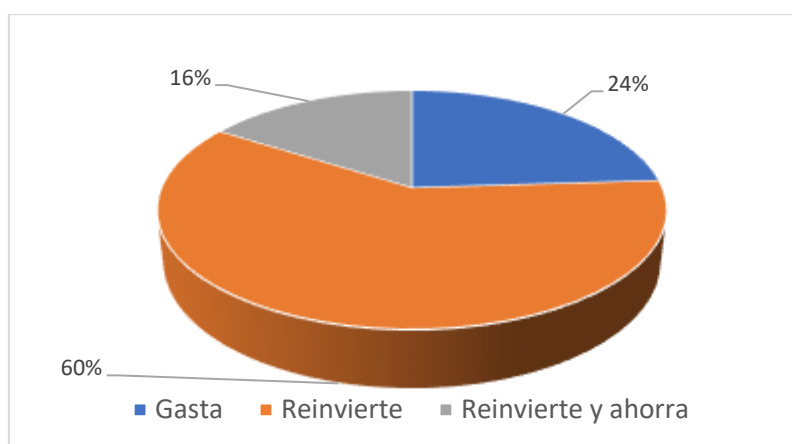
Población estuvo conformada por 20,000 micro y pequeñas empresas en el sector comercial de la ciudad de Trujillo.

La muestra fue de 50 MYPES de la ciudad de Trujillo las cuales se ubican en las zonas más comerciales del centro de Trujillo. Se tomó utilizando procedimientos aleatorios y técnicas estadísticas, mediante el muestreo no paramétrico, por criterio del investigador.

Se utilizó el método analítico, sintético, inductivo, deductivo, y se determinó del coeficiente de correlación de Pearson.

## 3. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

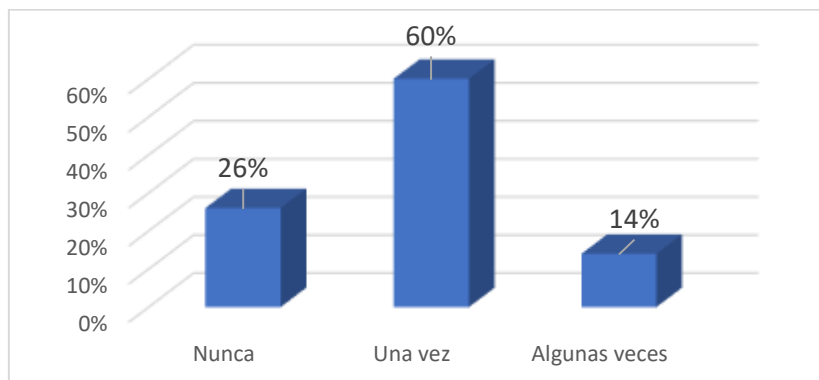
De la investigación realizada sobre la cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020, se ha encontrado los siguientes resultados:



**Figura 1.** Porcentaje de ganancia o utilidad de las Mypes con respecto al año anterior.

La figura 1 muestra que, según la cultura financiera de las MYPES de Trujillo, el 24% gasta su utilidad; el 60% de las MYPES reinvierte su utilidad y el 16% de las MYPES reinvierte y ahorra su utilidad.

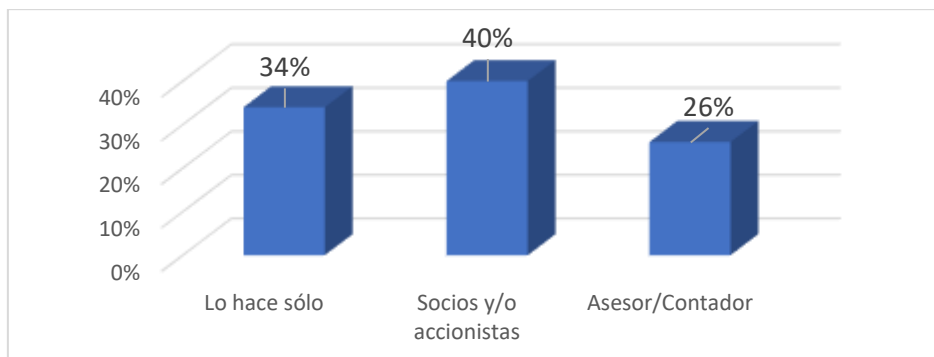
En concordancia con Gallegos (2018) que afirma que la educación financiera te ayuda a tomar buenas decisiones con respecto al ahorro y a la inversión, generando riqueza, como podemos observar en la figura 1 el 24% gasta su utilidad, no ahorra, el 16% no tiene cultura financiera del ahorro e inversión, por lo que no pueden generar más riqueza, y el 60% solo reinvierte ya que las ganancias de las MYPES son insuficientes, no permitiéndoles ahorrar.



**Figura 2.** Decisiones de Inversión.

En la figura 2 se observa que, según la cultura financiera de las MYPES de Trujillo, el 26% nunca ha perdido dinero, el 60% de las MYPES perdió una vez y el 14% de las MYPES algunas veces perdieron dinero.

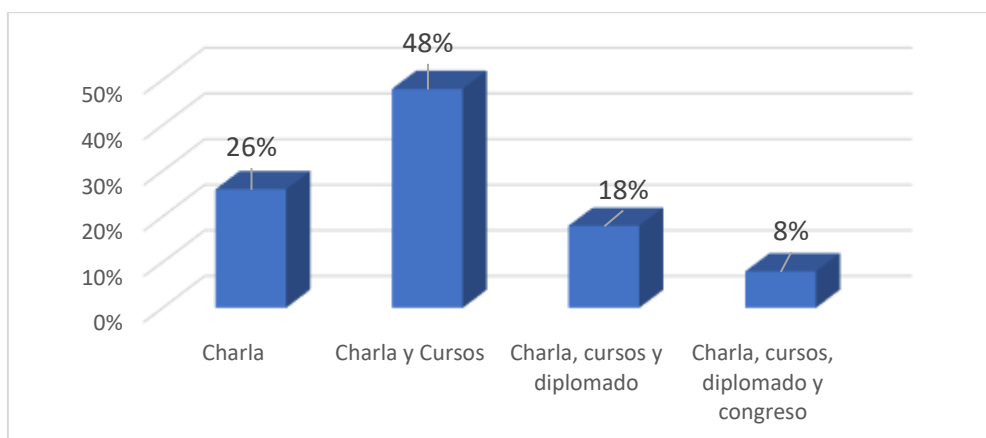
Flores (2015) afirma que las decisiones financieras es clave para lograr la maximización de las riquezas de los propietarios de las empresas, tal como se observa en la figura 2, el 74% han perdido dinero debido a una mala decisión de inversión. Esta mala decisión es originada por la falta de cultura financiera.



**Figura 3.** Porcentaje de consultorías en temas de financiación, inversión y ahorro.

La figura 3 muestra que, según la cultura financiera de las MYPES de Trujillo, el 34% no busca asesoría, el 40% busca asesoría en socio y accionistas y el 26% busca asesoría en asesor y/o contador.

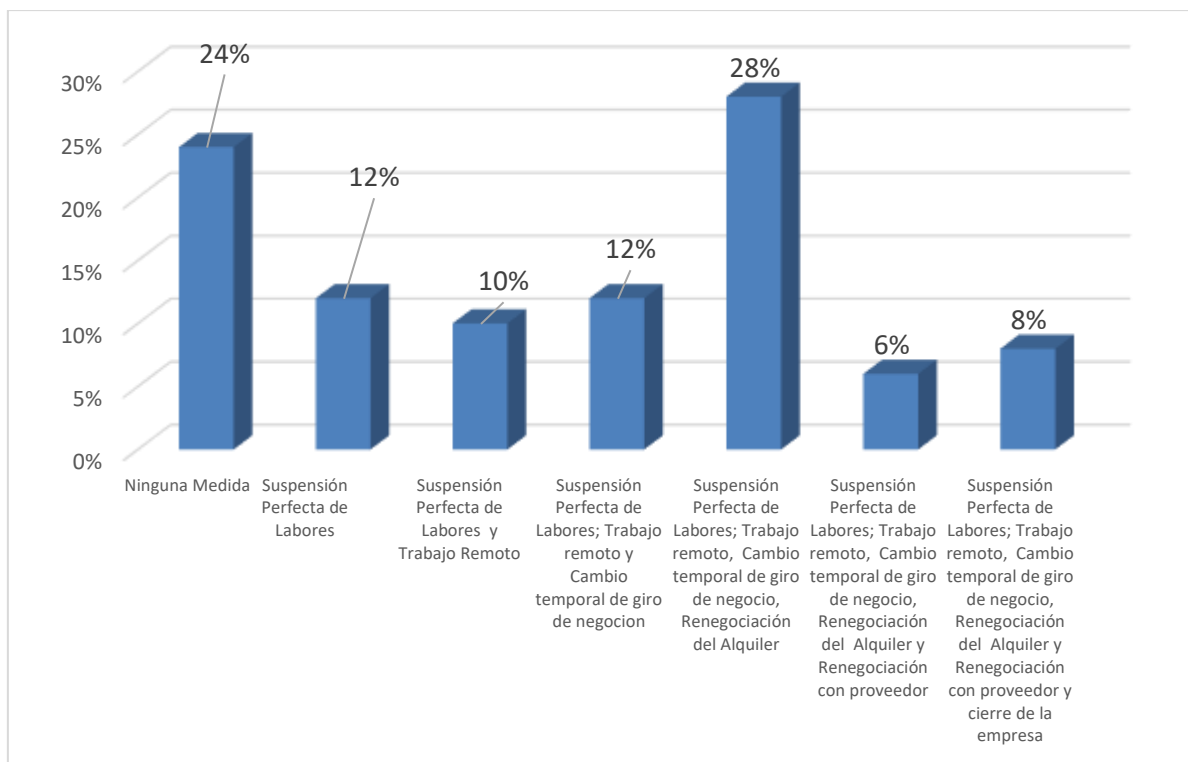
Lo que significa que el 34% de las MYPES toman decisiones solas, sin hacer ninguna consultoría que muchas veces lo hacen de manera empírica sin ningún criterio técnico y solo un 26% lo hacen con un profesional en contabilidad, esto se corrobora con Dini y Stumpo (2018) que afirma que las MIPYMES latinoamericanas están permanentemente en situación de informalidad y bajos niveles de capital humano.



**Figura 4.** Capacitaciones a las MYPES sobre financiación, inversión y ahorro.

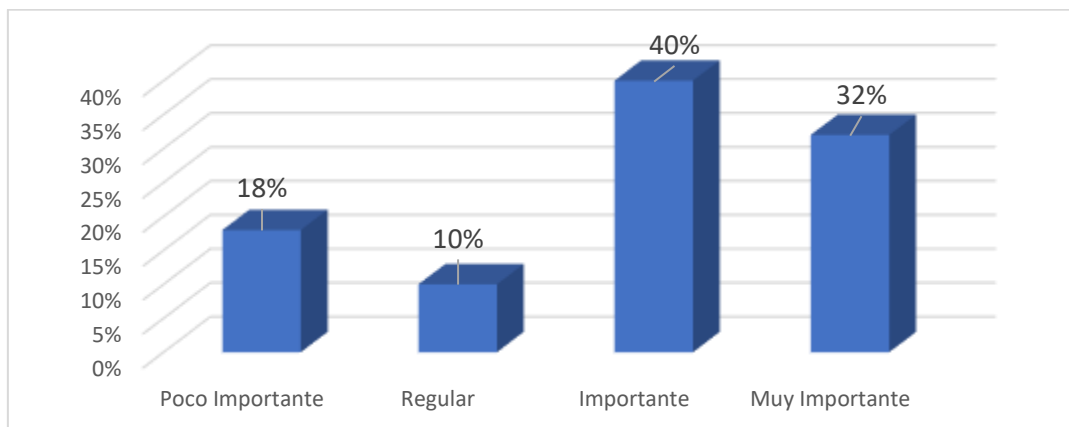
En la figura 4 observamos que, según la cultura financiera de las MYPES de Trujillo, el 48% asiste a charlas y cursos; y solo el 26% asiste a charlas sobre algún tema de financiación, inversión y ahorro, además el 8% asistió a congresos, charlas y diplomados, lo que evidencia la falta de interés de los empresarios a tomar capacitaciones en temas de ahorro e inversión.

Esto significa que las MYPES no tienen interés en obtener conocimientos de mayor nivel académico, que se imparten en los congresos, cursos, charlas, etc. Esto está en concordancia con lo que sostiene Sánchez (2017) que la falta de capacitación en temas de financiamiento influye de manera negativa en el crecimiento del sector de las MYPES, restándoles competitividad.



**Figura 5.** Opciones elegidas por las MYPES durante el proceso de reactivación para disminuir gastos para su empresa.

La figura 5 muestra que durante el proceso de reactivación económica el 28% eligió la suspensión perfecta de labores, trabajo remoto y cambio temporal del giro del negocio, renegociación de alquileres, mientras que el 24% no realizó ninguna medida para disminuir los gastos de su empresa. Además, que el 76% tomaron la decisión de la suspensión perfecta. Esto está en concordancia con lo sostenido por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2020), que afirma que el 75% de las empresas que se acogieron a la suspensión perfecta son MYPES.



**Figura 6.** Importancia de los préstamos para los negocios según las MYPES

La figura 6 muestra que, según el crecimiento económico de las MYPES de Trujillo, que el 18% de las MYPES le parece poco importante trabajar con préstamos, el 10% regularmente trabajan con préstamos, el 40% les parece importante trabajar con préstamos y el 32% de las MYPES les parece muy importante trabajar con préstamos.

Esto se puede explicar a que debido a que las tasas de interés que ofertan los bancos privados son tasas altas, mientras que cuando tienen la oportunidad de acceder a préstamos por el estado son tasas de bajo interés, es decir casi la totalidad de micro empresarios acceden a préstamos tal como lo sostiene el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2020).

En la figura 7 (ver anexos), se observa que, según el crecimiento económico de las MYPES de Trujillo, el 32% de las MYPES prefieren las cajas porque brindan menores tasas de interés, el 44% prefieren cajas y financieras porque brindan menores tasas y el 24% prefieren todas las entidades entre cajas, financieras y bancas ya que les es indiferente las tasas de interés. Esto se corrobora con lo que sostiene la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP (2020) que las tasas de interés activas mínimas de las cajas fueron de 20,82%, mientras que en los bancos las tasas activas fueron de 42,55% máximo y 26,13% mínimo.

La figura 8 muestra que la investigación logró determinar que, según el crecimiento económico de las MYPES de Trujillo, el 12% de las MYPES elevó poco sus ventas luego de una financiación, el 16% continua igual sus ventas, el 72% no elevaron satisfactoriamente sus ventas luego de haber obtenido un préstamo. Esto se explica debido a que, en la crisis sanitaria originada por la COVID – 19 en el año 2020, las MYPES no pudieron incrementar sus ventas, porque las personas no tuvieron poder adquisitivo para comprar productos fabricados por las MYPES.

Asimismo, se determinó que, según la cultura financiera de las MYPES de Trujillo, el 48 % obtuvieron nivel medio; el 32% obtuvieron nivel alto y el 20% obtuvieron nivel bajo. (Figura 9). Esto es preocupante porque las actividades financieras son decisiones de riesgo y requieren de un alto nivel de cultura financiera para tener éxito empresarial y un nivel medio de cultura financiera no garantiza el éxito económico de una empresa.

Por último, en la Figura 10 se puede observar que las MYPES de Trujillo, el 50 % obtuvieron nivel medio; el 34 % obtuvieron nivel alto y el 16% obtuvieron nivel bajo, lo que quiere decir que el 66% tiene que maximizar su nivel de cultura financiera para optimizar las ganancias de la empresa.

**Tabla 1.** Coeficiente de correlación de Pearson entre las variables cultura financiera del ahorro e inversión y crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020.

Variables	Método	Correlación	Sig.
Cultura financiera del Ahorro e inversión	Pearson	0,692	0,000
Crecimiento Económico			

Se determinó que el valor p es menor a 0,01 los resultados son altamente significativos, por consiguiente, la relación de la variable Cultura Financiera del Ahorro e Inversión con el crecimiento Económico fue de 0,692 siendo una correlación moderada.

#### 4. CONCLUSIONES

Se determinó con respecto a la cultura financiera de las MYPES de la ciudad de Trujillo, el 32% obtuvieron nivel alto, el 48 % obtuvieron nivel medio y el 20% obtuvieron nivel bajo.

Con respecto al nivel de crecimiento económico de la MYPES de la ciudad de Trujillo, el 34 % es de nivel alto, 50% nivel medio y el 16% nivel bajo.

El coeficiente de correlación de Pearson entre las variables cultura financiera del ahorro e inversión y crecimiento económico fue  $r = 0,692$ .

Se concluyó finalmente que existe una correlación positiva moderada entre las variables cultura financiera del ahorro e inversión y el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020.

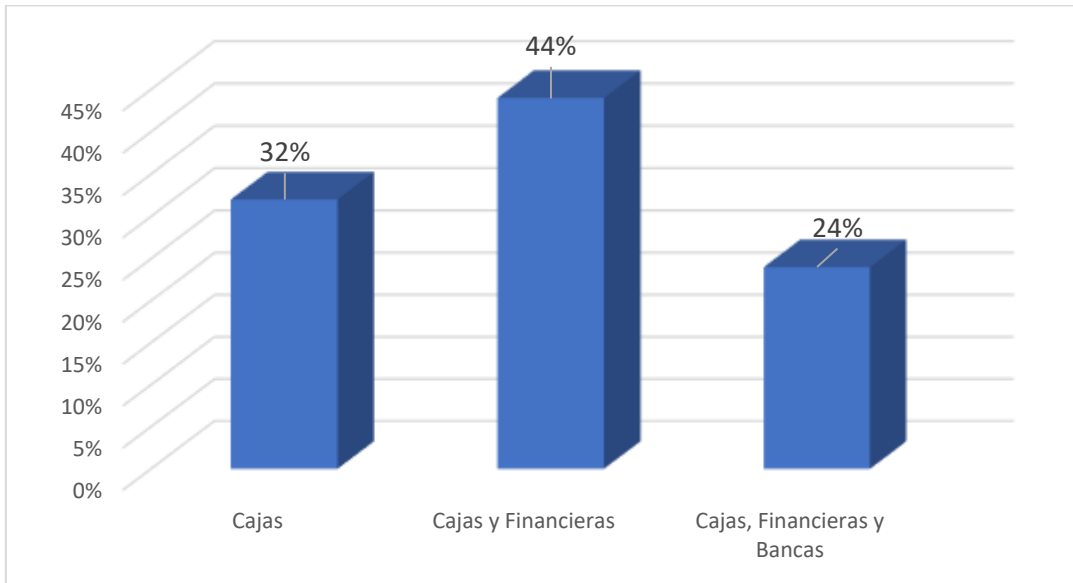
#### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abab, E.; Gonzales, M. 2019. Effects of Financial Education and Financial Literacy on Creative Entrepreneurship: A Worldwide Research. *Journal Education Sciences* 9(3): 238. <https://doi.org/10.3390/educ-sci9030238>
- Acosta, M.; Angulo, M.; Ramirez, S.; Villaizan, J.2017. La cultura financiera en la ciudad de Tingo Maria. *Revista REVIA Investigación y Amazonia* 6(1): 32 – 36.
- Apaza, J. 2018. La cultura financiera en estudiantes de administración y comunicación de la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann-Perú, 2018. *La Vida & la Historia* 9(1): 24-40. <https://doi.org/10.33326/26176041.2019.9>

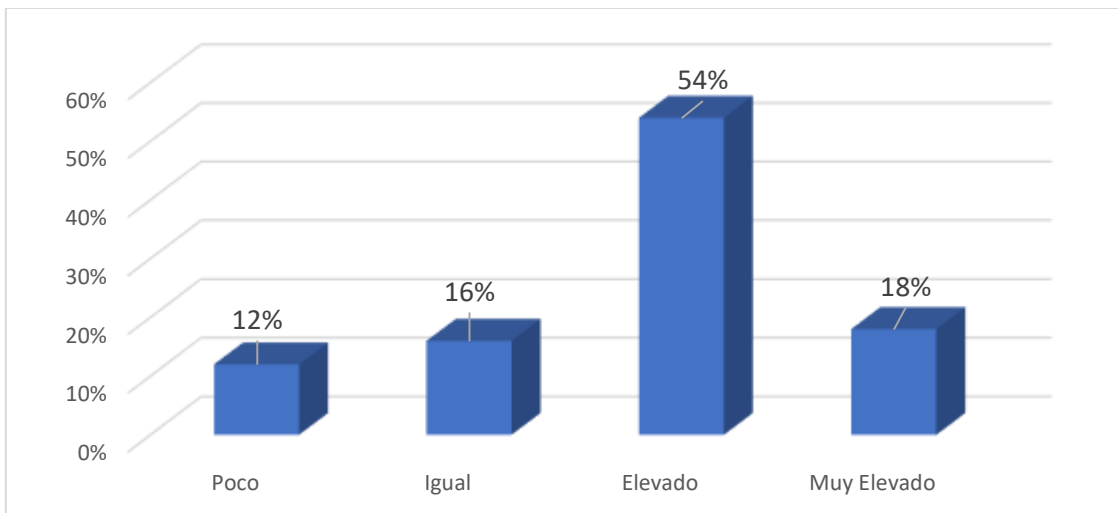
- Céspedes, J. 2017. Análisis de la necesidad de la educación financiera en la formación colegial. *Revista Pensamiento Crítico* 22(2): 97-126. <https://doi.org/10.15381/pc.v22i2.14333>
- Cruz, B.; Diaz, J.; Célieri, M.; 2016. Educación Financiera. *Dialnet: Revista Publicando* 3(9): 740-751.
- Dini, M.; Stumpo, G. 2020. MIPYMES en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. CEPAL. 491 pp.
- Dolores Ruiz, E., & Salazar Gómez, J. F. (2018). El ahorro y la previsión y su relación con la toma de decisiones de los empresarios de las mipymes / Savings and forecasts and their relationship with the decision making of the businessmen of the Mipymes. *RICEA Revista Iberoamericana de Contaduría, Economía y Administración*, 7(14), 57–81. <https://doi.org/10.23913/ricea.v7i14.117>
- Felipe, P. M., & Suaza Nivia Carolina, Arevalo Fierro Natalia, G. D. (2016). La Cultura Financiera como nuevo motor para el desarrollo económico latinoamericano. *Article*, 1–36. <https://repository.ean.edu.co/handle/10882/8951>
- Ferraro, C.; Rojo, S. 2018. Las MIPYMES en América Latina y el Caribe. Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización. Informe técnico de la OIT. Santiago de Chile. 55 pp.
- Flores, L. 2015. Reflexiones en la toma de decisiones financiera. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/4897852.pdf>
- Gallegos, D.; Quintero, L.; Echeverri, C.; Bustamante, L.; Jimenez, J. 2018. Importancia de los recursos financieros personales y su relación con la inteligencia financiera: revisión documental. *Revista virtual Universidad Católica del Norte* 55: 173-191. <https://doi.org/10.35575/rvucn.n55a7>
- Ministerio de Economía y Finanzas 2020. Publicó lista de más de 143 mil micro y pequeñas empresas que accedieron al Fondo de Apoyo Empresarial – Mype. Disponible en: <https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/187649-mef-publico-lista-de-mas-de-143-mil-micro-y-pequenas-empresas-que-accedieron-al-fondo-de-apoyo-empresarial-mype>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo 2020. Más de 7,000 empresas se acogieron a la suspensión perfecta: 75% son Mypes. Disponible en: <https://n9.cl/wa950>
- Mosquera, E; Rivera, L. 2019. Educación financiera en los microempresarios del sector confecciones del barrio Cuba en Pereira – Risaralda. Proyecto de grado para optar el título de Ingeniero Financiero. Universidad Libre de Pereira. Colombia.
- Olmos Carreño, J. C., Tabares Higueta, D. S., & Rodríguez Garcés, C. (2007). Cultura financiera : Patrones de ahorro e inversión en grupos. *El Cuaderno Ciencias Estratégicas*, 1(2), 53–72. <https://scholar.google.com/ec/scholar?hl=es&q=Cultura+financiera:+Patrones+de+ahorro+e+inversion+en+grupos+poblacionales+del+Valle+de+Aburrá:+caso+padres+de+familia+del+colegio+de+la+UPB&btnG=&lr=>
- Rodríguez, L; Arias, A. 2018 *Cultura Financiera, Análisis del Comportamiento y Toma Decisión*. Tesis para obtener el título Finanzas y Comercio Internacional. Universidad de la Salle. Bogotá, Colombia.
- Sánchez, I. 2017. La Cultura Financiera en las micro y pequeñas empresas Lima Norte. Tesis para optar al título de Contador Público. Universidad San Andrés. Lima. Perú.
- Superintendencia de Banca, Seguro y AFP. Tasa de Interés Promedio del Sistema Bancario. Disponible en: <https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B>  
<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=C>
- Valle, A. 2020. La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3): 160-166.



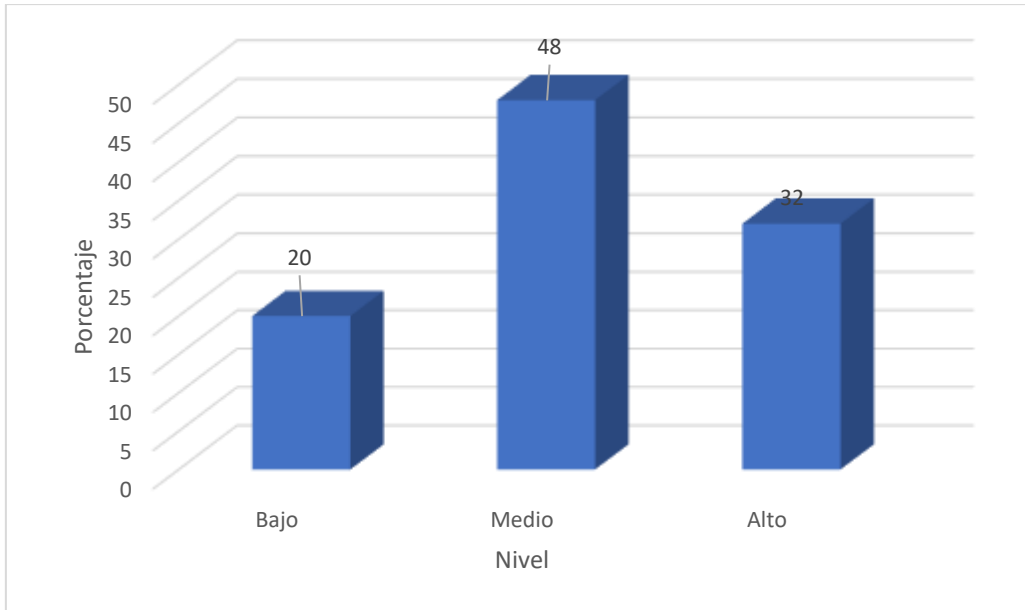
**ANEXOS**



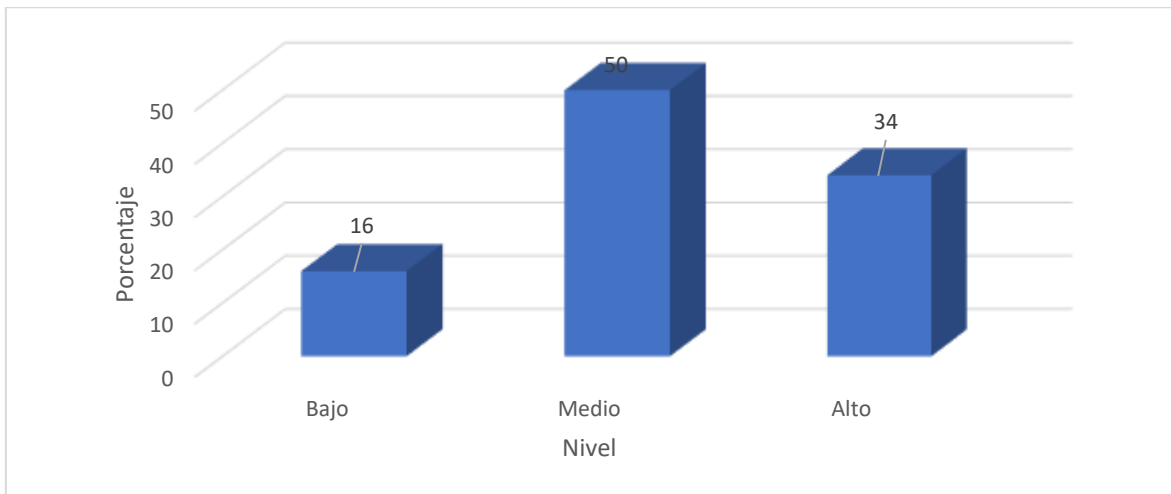
**Figura 7.** Preferencia de las MYPES en la diferentes instituciones financieras según tasas de intereses.



**Figura 8.** Porcentaje de MYPES que no incrementarán sus ventas durante el año 2020



**Figura 9.** Nivel de cultura financiera del ahorro e inversión en las MYPES



**Figura 10.** Nivel de crecimiento económico de la MYPES.