

**UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP
ESCUELA DE POSGRADO**



**TESIS
CULTURA FINANCIERA Y PRODUCTIVIDAD DE LA
COMERCIALIZADORA JC Y ASOCIADOS E.I.R.L., JULIACA -
PUNO 2019**

**PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN
FINANZAS Y DERECHO CORPORATIVO**

**AUTOR
Bach. Juan Carlos Philip Hanco Larico**

**ASESOR
Dr. Vasquez Espinoza Juan Manuel**

**LINEA DE INVESTIGACION
Finanzas**

**LIMA-PERU
2019**

APRECIACIÓN GENERAL DEL DOCENTE

Certifico haber leído y aprobado el contenido y formato de la presente Tesis denominada: "Cultura Financiera y Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019" Desarrollado por el estudiante Juan Carlos Philip Hanco Larico, quien aprobó el plan de tesis de investigación, en el transcurso del año 2019, habiendo concluido satisfactoriamente su tesis aprobándose el informe final de tesis.



Dr. Vasquez E. Juan M.

Docente del curso de Taller y Asesoría de Tesis II

Jurado Examinador

Presidente Jurado

Secretario Jurado

Vocal Jurado

DEDICATORIA

A Dios por guiarnos en cada paso que damos.

A nuestras familias y amigos por su cariño, comprensión y su gran apoyo moral en el desarrollo y culminación de este trabajo de investigación que se realizo con éxito.

AGRADECIMIENTO

A la Escuela de Posgrado de la Universidad Privada Telesup.

A mi asesor el Dr. Vásquez Espinoza Juan Manuel por su paciencia y dedicación.

Declaratoria de autenticidad

Yo, Juan Carlos Philip Hanco Larico con DNI N° 41847094, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Privada Telesup, Escuela de Posgrado, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica., con la tesis titulada Cultura Financiera y Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad Privada Telesup.

San Isidro, 10 de octubre del 2019

Juan Carlos Philip Hanco Larico

Resumen

El objetivo de la tesis ha sido determinar la relación de la Cultura Financiera y Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019, las teorías que las fundamentan son; según Cordoba (2014) La cultura financiera es el proceso a través del cual las personas tienen una mejor comprensión de los productos financieros, los riesgos financieros y las oportunidades que se dan en el mercado, tomando decisiones económicas con información oportuna. Por otro lado, Productividad, según García (2011) es la relación entre los productos logrados y los insumos que fueron utilizados o los factores de la producción que intervinieron. La importancia del estudio consiste en dar a conocer la cultura financiera que viene creciendo cada día más, lo cual favorece de manera significativa al desarrollo económico del país. El tipo de investigación ha sido aplicada, el enfoque cuantitativo, diseño no experimental de corte transversal, nivel descriptivo correlacional, la población fue constituida por 49 trabajadores y la muestra ha sido censal, la cual abarca a los 49 trabajadores. La técnica utilizada ha sido la encuesta y como instrumento para recopilar los datos se usó el cuestionario tipo Likert conformada por 20 preguntas, de acuerdo a los resultados y análisis descriptivo e inferencial respectivos se concluye que el factoring tiene relación con la liquidez de la empresa.

Palabras clave: Cultura Financiera, Productividad, financiamiento

ABSTRACT

The objective of the thesis has been to determine the relationship of the Financial Culture and Productivity of the Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019, the theories that underlie them are; according to Cordoba (2014) Financial culture is the process through which people have a better understanding of financial products, financial risks and opportunities that occur in the market, making economic decisions with timely information. On the other hand, Productivity, according to García (2011) is the relationship between the products achieved and the inputs that were used or the production factors that intervened. The importance of the study is to raise awareness of the financial culture that is growing every day, which significantly favors the economic development of the country. The type of research has been applied, the quantitative approach, non-experimental cross-sectional design, correlational descriptive level, the population was made up of 49 workers and the sample has been census, which covers the 49 workers. The technique used was the survey and as a tool to collect the data, the Likert questionnaire was used, consisting of 20 questions, according to the respective descriptive and inferential results and analysis, it is concluded that the factoring is related to the liquidity of the company.

Keywords: Financial Culture, Productivity, financing

ÍNDICE

CARATULA

INTRODUCCION	11
I. PROBLEMA DE LA INVESTIGACION	15
1.1 Planteamiento del Problema	15
1.2 Formulación del problema	17
1.2.1 Problema General	17
1.2.2 Problemas específicos	17
1.3 Justificación del Estudio	18
1.4 Objetivos de la Investigación	
1.4.1 Objetivo General	19
1.4.2 Objetivos Específicos	19
II. MARCO TEORICO	
2.1 Antecedentes de la Investigación	20
2.1.1 Antecedentes Nacionales	20
2.1.2 Antecedentes Internacionales	22
2.2 Bases Teóricas de las Variables	24
2.3 Definición de términos básicos	36
III. MARCO METODOLOGICO	
3.1 Hipótesis de la Investigación	38
3.1.1 Hipótesis general	38
3.1.2 Hipótesis específicas	38
3.2 Variables de estudio	38
3.2.1 Definición conceptual	38

3.2.2	Definición operacional	39
3.3	Tipo y nivel de la investigación	40
3.4	Diseño de la Investigación	41
3.5	Población y muestra de estudio	
3.5.1	Población	41
3.5.2	Muestra	42
3.6	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	
3.6.1	Técnicas de recolección de datos	43
3.6.2	Instrumentos de recolección de datos	43
3.7	Métodos de análisis de datos	43
3.8	Aspectos éticos	44
IV.	RESULTADOS	45
V.	DISCUSION	57
VI.	PROPUESTA	60
VII.	CONCLUSIONES	61
VIII.	RECOMENDACIONES	62
IX.	REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	63
X.	ANEXOS	66
	Anexo 1: Matriz de Consistencia	
	Anexo 2: Matriz de Operacionalización	
	Anexo 3: Instrumentos	
	Anexo 4: Validación de Instrumentos	
	Anexo 5: Matriz de Datos	

Índice de tablas

<i>Tabla 1: Validez del instrumento por jueces de expertos</i>	45
<i>Tabla 2: Estadístico de confiabilidad de alfa de Cronbach de la variable cultura financiera.</i>	46
<i>Tabla 3: Estadístico de confiabilidad de alfa de Cronbach de la variable productividad.</i>	46
<i>Tabla 4: Estadístico de prueba de normalidad</i>	46
<i>Tabla 5: El análisis del coeficiente de correlación de Rho de Spearman entre Cultura Financiera y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.</i>	47
<i>Tabla 6: El análisis del coeficiente de correlación de Rho de Spearman entre presupuesto y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.</i>	48
<i>Tabla 7: El análisis del coeficiente de correlación de Rho de Spearman entre el ahorro si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.</i>	49
<i>Tabla 8: El análisis del coeficiente de correlación de Rho de Spearman entre los créditos y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.</i>	50
<i>Tabla 9: El análisis del coeficiente de correlación de Rho de Spearman entre las deudas y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.</i>	51
<i>Tabla 10: Tabla de distribución de frecuencia entre cultura financiera y productividad</i>	52
<i>Tabla 11: Tabla de distribución de frecuencia entre presupuesto y productividad.</i>	53
<i>Tabla 12: Tabla de distribución de frecuencia entre ahorro y productividad</i>	54
<i>Tabla 13: Tabla de distribución de frecuencia entre créditos y productividad</i>	55
<i>Tabla 14: Tabla de distribución de frecuencia entre financiera y productividad</i>	56

INTRODUCCIÓN

La cultura financiera es la responsabilidad de entender cómo funciona y se utiliza el dinero a nivel mundial, cómo es que las personas llegan a conseguirlo, de qué manera lo gestionan y que herramientas utilizan para invertirlo de manera efectiva, la Cultura financiera es el conocimiento de finanzas que debemos tener las personas para poder relacionarnos con las entidades financieras o en cualquier ámbito social en dónde estén involucradas las finanzas. Además, es importante para poder movernos con más confianza y seguridad ante las entidades financieras o ante situaciones que nos exijan tener el mínimo de conocimiento para tomar una decisión en tema de nuestros ahorros o nuestro dinero. En la actualidad, en Naciones como Japón, Estados Australia, Estados Unidos, Canadá y Reino Unido se viene trabajando como un tema de interés general, el enriquecimiento de las finanzas tanto de las personas como de las empresas, siendo este uno de sus objetivos principales.

Según Gestión (2016) En el 2003 la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) ha iniciado un plan gubernamental con el propósito de educar a sus ciudadanos con temas relacionados a la cultura financiera. En marzo del año 2008, la OCDE apertura el portal con miras internacionales de educación financiera, en donde los ciudadanos podrían utilizarla como un medio de intercambio de información y así poder Educarse Financieramente, además se podría utilizar como un medio para realizar investigaciones en todo el mundo. En el Reino Unido, el término que guarda relación “capacidad financiera” es utilizado por todas las empresas del estado, la Autoridad de Servicios Financieros (FSA) inicio un plan táctico nacional de

contenido financiero. El gobierno de los Estados Unidos también se preocupó por mejorar las finanzas de las personas en el 2003 y creó la comisión para la educación financiera.

De tal forma la (OCDE), ha definido a la educación financiera como “El conjunto de razón, comprensión, destreza, cualidad y conducta importantes para tomar decisiones financieras con sano juicio y encaminadas, para finalmente lograr la satisfacción de tener un bienestar financiero individual”. Esta definición habla de conseguir un bienestar financiero a nivel individual, basándose en que el individuo es la base para el progreso familiar y por tanto de la sociedad. Por ello la Cultura Financiera buscará concientizar el buen uso de los recursos que maneja cada persona. Dado que a ello se basan las finanzas personales, las cuales se producen en función al nivel de cultura financiera que se ha obtenido; es decir cuánto se conoce de cómo gestionar los recursos con los que las personas cuentan día a día, semana a semana, mes a mes.

En el Perú una de las inquietudes generales que siempre va a existir es el de lograr que los instrumentos económicos del País puedan llegar a crecer, se mantengan estables y lleguen a reflejarse en nuestra economía de manera concisa que atraiga inversiones que logren desarrollo del país; Pero a la vez se deberían duplicar los esfuerzos para que los ciudadanos puedan tener niveles apropiados de Cultura financiera, ya que los conocimientos que se tienen actualmente no son suficientes y se olvida que la economía de un país depende de las personas. Por lo tanto, la base para cultivar una apropiada e individual cultura financiera siempre se regirá por tener bien en claro los significados de ahorro, presupuesto y crédito en sus diversas propiedades, asimismo estar al tanto del sistema económico y financiero.

En 1766 Quesnay menciona la palabra productividad por primera vez, posteriormente en 1883 Littré relaciona la administración con la facultad de producir; en 1905 Early mencionó la relación entre la producción y los medios empleados para lograrla; Davis en 1955 proporcionó los cambios en los productos obtenidos por recursos gastados; Fabricant en 1964 mencionó que siempre existe una razón entre la producción y los insumos mientras que Siegel en 1976 estableció que no solo existe una razón sino una familia de razones sobre la producción y los insumos, finalmente en 1979 Sumanth manifestó que la productividad total es la razón de producción tangible entre insumos tangibles.

La productividad era usada hace muchos años solo por los economistas para definir a la relación entre la producción y los insumos utilizados en dicha producción; por ello cuando más se producía usando menos insumos la productividad aumentaba, pero se dejaba de lado la calidad del producto. Últimamente la palabra productividad está siendo utilizada por políticos de manera inadecuada en sus discursos, ya que no significa producir más sino producir mejor dicho de otra manera utilizar de mejor manera los recursos disponibles como el humano, materiales, energía, tiempo, entre otros.

Actualmente la productividad tiene una relación directa con la calidad y se mide en el ámbito de la organización, lo cual tiene un interés general para todos, con el mejor uso de los recursos disponibles para obtener un producto o servicio de calidad, la productividad aumenta, generando mayores utilidades, empleo y bienestar para todos. La importancia de la productividad radica en que es la solución empresarial con más relevancia para obtener ganancias y crecimiento,

es el resultado de las acciones que se deben llevar a término para conseguir los objetivos de la empresa y un buen ambiente laboral, teniendo en cuenta la relación entre los recursos que se invierten para alcanzar los objetivos y los resultados de los mismos.

Por lo tanto, se buscará encontrar la relación de la cultura financiera y la productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L.; hoy en día es un de suma interés para todas las Micro y Pequeñas Empresas de nuestro país, es por ello que nos expresaremos muy detalladamente en cada capítulo de la realización de la investigación para su respectivo desarrollo:

Capítulo I: Está conformado por planteamiento del problema, formulación del problema, justificación del problema, objetivos de la investigación. Capítulo II: Está conformada por antecedentes de la investigación, bases teóricas de las variables y definición de los términos básicos. Capítulo III: Está conformada por la Hipótesis de la investigación, variables de estudio, tipo y nivel de la investigación, diseño de la investigación, población y muestra del estudio, técnicas e instrumentos de recolección de datos, métodos de análisis de datos y aspectos éticos. Capítulo IV: Está conformada por los resultados. Capítulo V: Discusión. Capítulo VI: Propuesta. Capítulo VII: Conclusiones. Capítulo VIII: Recomendaciones. Capítulo IX: Referencias Bibliográficas. Capítulo X: Anexos.

I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

En estos últimos años vemos como los gobiernos vienen dejando a nuestro país sin la posibilidad de crecer económicamente, esto sin lugar a duda se debe a muchos factores, dentro de los cuales podemos mencionar al que considero es uno de los principales problemas ya que saltan a la luz, en nuestro país y en el exterior es sin lugar a duda la mala gestión de los activos.

A nivel internacional según el periódico El País de Madrid (2018); señala que en España el ahorro viene disminuyendo significativamente y peor aun los que realizan el ahorro llegan a realizar inversiones catastróficas, llegando a obtener un mínimo de ganancia y otros no llegan siquiera a recuperar su inversión.

A nivel nacional nuestro poder ejecutivo junto a la Superintendencia de Banca y seguros (2017) vienen implementando un proyecto que tienen como objetivo fomentar la inclusión social, permitiendo así beneficiar a los peruanos para que puedan acceder y utilizar los servicios financieros mejorando en gran medida la administración de sus recursos.

Por lo tanto, al hablar de la cultura financiera al personal que labora dentro de la organización podemos constatar que podría mejorar si se les brindara una educación financiera especializada mediante charlas de asesores

externos o que el área encargada se capacite. En primera instancia para que los trabajadores y empleados puedan trabajar correctamente deben saber el pro y los contras acerca de adquirir financiamientos, trabajar con líneas de crédito, el costo de los productos, etc.

A nivel local en el distrito de Juliaca, provincia de San Román, cuenta con un buen número de emprendedores según el INEI; estos son comerciantes de abarrotes, lavanderías, minimarket, tiendas de ropa, entre otros, en su mayoría vecinos que encontraron una forma de vivir de manera independiente siendo ellos jefes de su negocio, con ingresos diarios, los cuales vienen siendo manejados sin un control adecuado, desconociendo varios de los conceptos que presentaremos en este trabajo.

En nuestro país la cultura financiera viene creciendo cada día más, lo cual favorece de manera significativa al desarrollo económico del país; sin embargo, el problema de los comerciantes del distrito de San Ramon en Juliaca viene siendo la mala gestión de sus activos, los cuales son usados para cubrir otras necesidades; este problema puede traer consigo el endeudamiento y la caída del negocio.

Por lo expuesto anteriormente, esta investigación ayudará a conocer y analizar sobre la relación entre cultura financiera y la productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., y podría servir como modelo para otras investigaciones que se realizarán en el futuro. Comentar adicionalmente que al hablar sobre las empresas normalmente imaginamos

aquellas donde cuentan con una gran gerencia y áreas especializadas para desarrollar diferentes funciones pero, la realidad de las medianas y pequeñas empresas o personas naturales con negocio es distinta ya que la mayoría de ellas solo cuentan con el departamento de administración que funciona para realizar distintas operaciones y los encargados de ellas no conocen a totalidad sobre los beneficios económico financiero que podrían aumentar.

1.2. Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cuál es la relación entre Cultura Financiera y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?

1.2.2 Problemas específicos

¿Cuál es la relación entre el presupuesto y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?

¿Cuál es la relación entre el ahorro y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?

¿Cuál es la relación entre los créditos y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?

¿Cuál es la relación entre las deudas y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?

1.3. Justificación del estudio

Justificación Teórica

En el aspecto teórico la investigación desarrollada reúne varios conceptos teóricos conformando una amplia información con la finalidad de generar reflexión y ser una fuente de consulta para otros investigadores. Además, estos resultados consolidarán un sustento teórico, que ampliará los conocimientos científicos.

Justificación Práctica

En el aspecto práctico esta investigación va permitir encontrar soluciones concretas a problemas específicos pudiendo ser útil para que los Mypes del Distrito de San Román – Juliaca, va contribuir en resolver posibles problemas de conocimiento sobre financiamiento y liquidez.

Justificación Metodológica

El aspecto metodológico, los instrumentos empleados, el tipo y diseño de la investigación, servirán de guía y orientación metodológica en otras investigaciones sobre la cultura financiera y la productividad.

Justificación Social

La presente investigación tiene como objetivo principal identificar la cultura financiera y la productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., en el distrito de San Roman, Juliaca, siendo útil para que las organizaciones emergentes en el distrito de San Roman, Juliaca quienes satisfacen las necesidades del consumidor del distrito.

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo general

Determinar la relación de la Cultura Financiera con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

1.4.2 Objetivos específicos

Determinar la relación entre el presupuesto con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Determinar la relación entre el ahorro con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Determinar la relación entre los créditos con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Determinar la relación entre las deudas con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes nacionales

Polania, Suaza, Arevalo, & Gonzalez (2016) nos indica que existe un impulsor para desarrollar las economías en los países de América y este sería la Cultura Financiera, este trabajo fue presentada a la Universidad Ean, Bogotá, el cual tiene como objetivo estudiar y conocer los aspectos principales del poco conocimiento sobre las finanzas y la forma en la que influye en los habitantes colombianos; su metodología fue de enfoque mixto y transversal ; se concluyó que: la escala educativa es el problema esencial, esta a su vez se relaciona con la cultura financiera, ya que esta nos ayuda a tomar buenas decisiones en cuanto al ahorro y la inversión de las personas de forma exponencial mejorando la gestión de las economías en los países de América.

Aguilar & Ortiz (2015) implementación del proyecto para los alumnos del curso presencial para lograr obtener su titulación en Administración en Banca y Finanza proponiendo para ello el estudio y la obtención de conocimientos, relacionados con la cultura financiera, este trabajo fue presentado a la Universidad Técnica Particular de Loja, con objetivo de poner en práctica un proyecto para buscar el estudio y la obtención de conocimientos de la cultura financiera de los alumnos de la Universidad antes mencionado; su metodología fue aplicada y se concluyó que: el conocimiento en cuanto la educación y cultura financiera se encuentran en

la menor escala; es decir no cuentan con los conocimientos básicos respecto a las variables mencionadas.

Jimenez (2017) en su tesis titulada Relación entre la Cultura Financiera y la Morosidad en la Tienda 765 – INTERBANK, Jaén 2017, fue presentado a la Universidad Señor de Sipán, el cual buscó estudiar como se relacionan ambas variables en la Tienda 765; se utilizó para ello el diseño no experimental transversal; se concluyó que: si existe relación con un porcentaje de 79.8% el cual resulta ser muy alta.

Marín Minchán & Soto Mestanza (2016) cultura financiera y el porcentaje de deudas de la Entidad, presentada a la Universidad Privada del Norte, el cual tuvo como objetivo conocer si se relaciona la cultura financiera en lo que se refiere a la utilización de las tarjetas como medio de pago al crédito y el endeudamiento que tienen los clientes; la metodología aplicada fue de no experimental y correlacional; en la cual se determinó que: hay un bajo conocimiento sobre cultura financiera en lo que se asocia al empleo de las tarjetas como forma de pago al crédito por lo cual los clientes elevan su condición de endeudamiento

Aro (2018) Cultura financiera y las Gestiones de Procesos de Negocios en los Microempresarios de los Centros Comerciales de Tacna, 2017, presentada a la Universidad Privada de Tacna, el cual buscó saber si la cultura financiera se asocia con la gestión de procesos de negocios en los microempresarios, se usó la investigación aplicada de diseño no

experimental, el cual dio como resultado final que: hay una reveladora relación de las variables, la cual le sirve para surgir en los mercados a pesar de que estos llegan a ser muy cambiantes.

2.1.2 Antecedentes internacionales

Polania, Suaza, Arévalo y González (2016) en su investigación “La Cultura Financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica” planteó como objetivo determinar cuáles son los aspectos importantes y relevantes que llevar a influir en la cultura financiera de la población Latinoamericana y las implicancias que puedan encontrarse en la calidad de vida de los colombianos. El problema del trabajo fue que la cultura financiera se ha vuelto de vital importancia a nivel mundial permitiendo que pueda haber cambios positivos en el comportamiento económico y en los niveles de educación de la población, pero en América Latina a pesar de demostrar que ha habido un crecimiento de la clase media sigue habiendo niveles de pobreza y desigualdad bastante altos. La conclusión de los autores detalla que en Colombia hay un déficit de cultura financiera debido a que la educación financiera comienza en las aulas universitarias y no desde las épocas de colegio.

Gómez (2015) en su tesis titulada Propuesta para incrementar la Cultura Financiera en Estudiantes Universitarios en la Ciudad San Luis de Potosí, tuvo como objetivo describir el grado de conocimiento que poseen los estudiantes universitarios en la región ya indicada (Bolivia) para proponer una estrategia que permita aumentar la cultura financiera de los mismos. La justificación de su

investigación fue acerca de la cultura financiera, describe que es un tema de interés para cualquier persona porque la educación derivada de ella, es uno de los principales motores social para la humanidad ya que permite generar capital porque ofrece el poder de analizar las diferentes opciones que se presentan para tomar una decisión financiera adecuada en el momento preciso. Sus conclusiones fueron que no se puede hablar de la cultura financiera de manera homogénea entre los jóvenes de las universidades de la ciudad porque se encuentran en diferentes grupos de edad, niveles socioeconómicos y demás características, además existe una creencia generalizada de que no se puede ahorrar debido a que los ingresos son insuficientes y es por ello que determinan que el trabajo al concluir sus estudios es importante para poder ahorrar ya que es necesario para poder lograr sus metas y objetivos propuestos por cada uno de ellos. Entonces él pudo determinar que los estudiantes no reflejan tener un hábito de ahorro y esto demuestra la poca cultura financiera de ellos.

González (2014) en su artículo "La reinversión de Utilidades y los incentivos Tributarios en las empresas del Ecuador en el periodo 2011-2012". El objetivo de esta investigación es analizar la reinversión de utilidades y los incentivos tributarios de las empresas del Ecuador para demostrar que las empresas que generan utilidades pueden reinvertirlas dentro de la misma en activos fijos nuevos destinados a la producción de bienes o que los beneficios estén vinculados con la investigación y tecnología y así mejorar la productividad y dinamizar la creación de fuentes de trabajo para contar con un flujo de caja necesario con el objetivo de crecer a corto y mediano plazo. En sus conclusiones menciona que no todas las empresas del Ecuador se acogen a la reinversión de

utilidades es por ello que se necesita que los contadores de las empresas tendrán un vasto conocimiento de esta actividad ya que incurre en un beneficio tributario y este trámite se debe legalizar con el nuevo aumento de capital mediante las escrituras públicas correspondientes.

Aguilar y Ortiz (2013) en su tesis titulada Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes en modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas 2013, tuvo como objetivo diseñar el programa antes mencionado porque en los resultados obtenidos de su trabajo fueron que los niveles de cultura y educación financiera han sido entre medio y bajo, es por ello que buscan brindar información y fortalecer los conocimientos para el desarrollo personal y profesional de los estudiantes. Las conclusiones del trabajo son varias, dentro de ellas se menciona que es importante contar con una educación y cultura financiera, en Ecuador los bancos trabajan de la mano con el Estado y es por ello que han emprendido iniciativas para fortalecer la cultura financiera en las personas naturales pero que estas regulaciones deben ser difundidas y multiplicarse en el país y de esta manera pueda ir estableciéndose en la sociedad.

2.2. Bases teóricas de las variables

Cultura Financiera

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2011) la cultura financiera el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la alta gerencia gestionar las finanzas de la empresa. Tener un nivel adecuado de cultura financiera facilitaría el acceso a mejor y mayor información

de los productos financieros y a la vez tener un mejor control del presupuesto personal y de la empresa.

Según Nuñez (2016) La cultura financiera educa a los gerentes para que elaboren presupuestos, adopten planes de ahorro, gestionen las obligaciones, y elaboren estrategias para tomar decisiones acertadas al momento de invertir, de igual forma adoptar conocimientos que le brinden confianza y así evitar caer en riesgos financieros.

De acuerdo con Córdoba (2014) define que la cultura financiera es el proceso a través del cual las personas tienen una mejor comprensión de los productos financieros, los riesgos financieros y las oportunidades que se dan en el mercado, tomando decisiones económicas con información oportuna. Una cultura financiera beneficia al conjunto de la sociedad, reduciendo sus riesgos financieros y educándolas para que planifiquen y ahorren y así evitar caer en el sobreendeudamiento.

Amezcuca (2014) es la agrupación de información, experiencias, tradiciones y rutinas con el que cuenta cada persona para dirigir, aumentar y cuidar su propiedad a lo largo de cada etapa de vida. Para el autor la disciplina y los conocimientos adquiridos a lo largo de sus vidas, permite a las personas mejorar sus ingresos y manteniendo su patrimonio a través de los años.

En la Encuesta financiera del Perú (2014) nos dice que la Cultura financiera está compuesto por tres habilidades psicológicas: la cognitiva, el psicomotriz y el

afectivo los cuales al agruparse permiten el manejo de sus ingresos; debido a ello podemos decir que el conocimiento respecto a la cultura financiera permite regular las finanzas permitiendo gestionar sus ingresos de manera eficiente.

Ruiz, citado por Cabrera y De Souza (2017) nos dice que las ideas esenciales las cuales se vinculan con la cultura financiera son el dinero, los ahorros, las inversiones y los créditos; asimismo nos manifiesta su opinión respecto a la relevancia de la cultura financiera para el crecimiento común del país ya que autoriza la creación de los recursos humanos, de esta manera brinda una mejor opción en cuanto a la toma de decisión en el ámbito financiero

Según la ASBANC, citado por Castro (2014) en donde menciona a la cultura financiera como la agrupación del conocimiento, habilidad, actitud y comportamiento que ayuda las personas a realizar una finanza personas.

Es decir, según lo mencionado por los autores podemos decir que la Cultura Financiera son todos los conocimientos adquiridos con los cuales podremos gestionar y optimizar el manejo del dinero de forma adecuada proporcionando a las personas y/o organizaciones una ventaja competitiva que permita mejorar sus finanzas de manera considerable.

Situación económica - financiera

Según Córdoba (2014) La situación económica viene a ser la confrontación de los ingresos vs los egresos, teniendo como ingresos a las ventas por actividades

rutinarias e ingresos por actividades ordinarias y a los egresos que vienen a ser los costos y gastos de la empresa, los cuales se ven reflejados en el estado de resultados. Y La situación financiera viene a ser la confrontación de los recursos (activos) vs las obligaciones (pasivos), teniendo como resultado residual al patrimonio neto, los cuales se ven reflejados en el balance general.

Según Calderón (2010) La situación económica hace referencia al patrimonio de la empresa o sociedad en forma conjunta, es decir, a la cantidad de bienes y activos que posee y que son de su propiedad.

La situación financiera se refiere a la capacidad que tienen empresas o sociedades de poder hacer frente a las obligaciones que tienen o disponibilidad que tienen para poder pagar sus deudas.

Los estados financieros brindan información de suma importancia para la empresa, mostrando la situación real tanto económica como financiera de la misma, y de esta manera llegar a una eficiente toma de decisiones, por parte de los gerentes de las empresas.

Dimensión: Presupuesto

Para muchos este término solo se emplea en oficinas y grandes empresas que manejan grandes cantidades de dinero; sin embargo, es un proceso que realizamos la mayoría de personas en nuestro día a día con términos como “sacar la cuenta” y/o para planificar un viaje en algún feriado; por lo cual podemos mencionar a algunos autores que lo definen de varias maneras:

Castro (2014) este es un instrumento utilizado por muchos para separar el dinero que podamos tener en nuestras manos o la que podamos recibir en el futuro para comprar algunas cosas que podríamos necesitar, pagar deudas atrasadas o simplemente para planear alguna actividad futura.

Entonces, podemos definir el presupuesto como la forma de organizar de manera eficiente el manejo del dinero para llegar a los objetivos previstos en un periodo de tiempo determinado, ahora bien, nosotros debemos tener en cuenta que si desarrollamos un buen presupuesto podremos tomar provisiones en cuanto a las deudas adquiridas y fundamentalmente a conservar el dinero en caja, esto sería de gran utilidad. Cuyos indicadores son: status económico.

Dimensión: Ahorro

La Encuesta Nacional de Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Perú realizado por la SBS y AFP (2016), nos define al ahorro como los bienes materiales o monetarios los cuales son separados para la posterioridad. Asimismo, separa el ahorro en dos:

- Ahorro voluntario; es la que cada persona realiza por su cuenta sin que intervenga alguien en su decisión.
- Ahorro obligatorio; son aquellos en los cuales intervienen el gobierno y las organizaciones para poder obtener a futuro un monto que le permita

sobrevivir de manera común; como son: el pago de pensión, el depósito por el periodo de trabajo, entre otros.

En tal sentido, definimos el ahorro como el aporte de una suma de dinero y/o bienes para poder proveer de alguna necesidad futura, la cual se puede realizar de manera independiente o siendo retenidos por el gobierno o la organización en la cual te desempeñes. Cuyos indicadores son: empleo.

Dimensión: Créditos

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile (2018), el crédito es un préstamo monetario que producirá una obligación a futuro que asume la persona, el cual deberá devolverlo de manera progresiva o en una cuota, con los intereses generados a través del tiempo. Sin embargo, es necesario contar con una serie de requisitos para poder obtener dicho crédito.

Es decir, el crédito es un acuerdo formal en la cual participan las entidades financieras con sus clientes para proporcionarle una suma de dinero por el que se tendrá que realizar un pago de interés; el cual será devuelto de acuerdo a los plazos establecidos en el contrato previamente firmado entre ambos.

Cuyos indicadores son: análisis.

Dimensión: Deudas

Pérez y Gardey (2014), la definición de deuda nace de una voz que procede del latín el cual indica las obligaciones de pago que mantiene la persona u

organismo. Por lo cual podemos definir deuda como el compromiso de pago que mantiene la persona u organización por la satisfacción de algún bien y/o servicio. Cuyos indicadores son: conocimiento financiero.

Productividad

Según García (2011) es la relación entre los productos logrados y los insumos que fueron utilizados o los factores de la producción que intervinieron.

Tejada (2007) La productividad es una medida de eficiencia que se relaciona con la producción. Puede definirse como la interrelación entre los ingresos, el proceso de conversión y los egresos.

Jiménez y Espinoza (2007) Los cálculos de productividad se utilizan en cada situación para mejorar el comportamiento interno; es decir, el aumento de rendimientos, la reducción de costos y para comparar con el ámbito externo, nacional e internacional y obtener información para la adaptación a medio y largo plazo que cada empresa debe realizar forzada por su entorno.

El concepto de productividad está claramente asociado a lo que la empresa es capaz de producir con una unidad monetaria de costo. Los políticos no se cansan de repetir que hay que aumentar la productividad para que el país sea más competitivo y vaya mejor. Debe ser cierto lo que dicen, pues estamos siendo invadidos por multitud de productos que se fabrican en Extremo Oriente, los cuales se venden cada vez más baratos. Muchas de las grandes marcas han

trasladado su producción a esos países en busca de productividad, es decir, competitividad.

Características

Se puede considerar la productividad en el conjunto de la empresa, pero también en todos y cada uno de sus departamentos. Todo el mundo la asocia al departamento de producción, pero, aunque parezca extraño, ya se habla de productividad en los departamentos de administración, informática, recursos humanos.

El costo horario de los recursos se obtiene dividiendo los costos totales del almacén entre las horas productivas de un periodo de tiempo. Representa todo lo que cuesta una hora de trabajo dedicada a la producción. Además de los salarios, incluye todos los demás costos que intervienen para obtener una unidad de producto terminado: edificios y su mantenimiento, maquinaria e instalaciones, embalajes, supervisión operativa, informática, administración, recursos humanos, etc. Idealmente, las horas productivas deberían ser las pagadas, pero son menos, puesto que hay absentismo y se realizan actividades que no son necesarias para preparar pedidos.

La gestión del costo de los recursos trata de conseguir disponer del máximo de horas productivas con el mínimo costo, tanto fijo como variable. En la actividad diaria, los costos fijos raramente se pueden modificar; la gestión del costo queda limitada a la de los costos variables, y particularmente a la de la mano de obra directa. Las horas productivas aumentan con la rebaja de tiempos improductivos

dentro del tiempo total de trabajo disponible; se trata de gestionar desde otro prisma la mano de obra directa.

Por ello una organización es productiva si consigue sus metas y, al hacerlo, transforma sus insumos en productos al menor costo. De esta manera, la productividad abarca una preocupación por la eficacia y eficiencia.

En el campo de la administración existe un fuerte conflicto entre el énfasis en la eficiencia (donde los esfuerzos son primordiales) y el énfasis en la eficacia (donde los resultados son considerados fundamentales). El mercado actual obliga a las empresas a ser eficiente y eficaz, si desea obtener la rentabilidad deseada, crecer o simplemente sobrevivir; la eficacia y la eficiencia son complementarias; potenciar únicamente una afectaría negativamente a la otra.

La eficiencia se define, según Alonso (2004, p. 28) como la razón entre las entradas y las salidas, la cantidad de recursos empleados en la producción de una salida organizacional, bien como la capacidad técnica de una organización para minimizar los costos en transformar entradas específicas en salidas aceptables. Es la capacidad o cualidad de la actuación de un sistema o sujeto económico para lograr el cumplimiento de un objetivo determinado, minimizando el empleo de recursos.

Mientras que la eficacia según Alonso (2004, p. 29) concierne al grado en el cual se logran los objetivos, basándose en la relación salidas obtenidas – salidas deseadas; es la medida del grado en el que las salidas, políticas y situaciones

de la organización sirven para alcanzar los objetivos fijados. Dentro del aspecto económico la eficacia se refiere a la capacidad de satisfacer los deseos y necesidades de la sociedad, de los seres humanos, a través del suministro de productos, bienes o servicios.

La distinción entre eficacia y eficiencia, según Starr citado por Alonso (2004, p. 29), se basa en que la eficiencia caracteriza algo que se hace como corresponde, lo mejor posible, la mejor manera por la cual las cosas deben ser hechas o ejecutadas a fin de que los recursos sean aplicados de la forma más racional posible.

La eficacia implica otra cuestión: si en definitiva ese algo debe realizarse, si se hace lo que se tiene que hacer, si las cosas bien hechas son las que realmente deberían ser hechas; por supuesto, la eficiencia es una condición necesaria para lograr los objetivos fijados y, por tanto, para asegurar un nivel aceptable de eficacia.

La empresa ha de considerarse, simultáneamente, más aún en el área de almacén, tanto bajo el punto de vista de la eficacia como de la eficiencia; la una centrada en el alcance de resultados, la otra centrada en la utilización de los recursos.

El ideal sería una empresa igualmente eficiente y eficaz, pero no siempre se consigue este ideal; una empresa puede ser eficiente en sus operaciones y puede no ser eficaz, o viceversa, puede ser deficiente en sus operaciones, y a pesar de eso ser eficaz. Puede también no ser eficiente ni eficaz. Si la eficacia y

la eficiencia entraran en conflicto en un momento determinado de la vida de la empresa, la prioridad deberá darse a la eficacia. Por tanto, los dos principios son necesarios y complementarios, con un mayor énfasis en la eficacia, dado que, desde una perspectiva contingente, diríamos que las empresas efectivas son las que mejor se ajustan a sus situaciones tecnológicas y ambientales, claves de éxito en el entorno actual; y si lo hacen reduciendo costos (eficiencia), se alcanzaría la situación óptima.

Importancia

La importancia de la productividad radica en que es la solución empresarial con más relevancia para obtener ganancias y crecimiento, es el resultado de las acciones que se deben llevar a término para conseguir los objetivos de la empresa y un buen ambiente laboral, teniendo en cuenta la relación entre los recursos que se invierten para alcanzar los objetivos y los resultados de los mismos.

Dimensiones

La productividad requiere de tres factores que según García (2011, p. 25) son: capital, gente y tecnología; estos tres factores son diferentes en su actuación, pero deben mantener un balance equilibrado, pues son interdependientes.

Factor capital, según García (2011, p. 25) incluye el total de la inversión en los elementos físicos que entran en la fabricación de producción o en la realización del servicio; estos elementos son sólo una parte del activo fijo del negocio, la inversión en estos elementos para la producción o servicio debe recuperarse en

un tiempo razonable y, naturalmente, con ganancia, para que ella sea redituable para los inversionistas. Indicadores: Inversión, activo fijo, deudas.

Factor gente, según García (2011, p. 25) la gente es importante para la consecución de la producción o servicio, ambos factores no son ambivalentes, los dos se complementan, en la economía moderna, la productividad de la gente no se mide por su esfuerzo físico sino por un mínimo de éste y un máximo de esfuerzo mental. Indicador: actividad física.

Factor tecnología, según García (2011, p. 29) el paso que llevan las aplicaciones de las computadoras ha procreado multitud de industrias subsidiarias, como sería la manufactura de componentes, los servicios de información, los productores de bibliotecas, programas y paquetes de software. Indicadores: toma decisiones, operatividad,

Entrenamiento a la temporalidad, según Robbins (2004, p. 14-22) los puestos que ocupan los trabajadores se encuentran en un estado de flujo permanente, de modo que los empleados tienen que actualizar continuamente sus conocimiento y habilidades para realizar nuevos cometidos laborales. En la actualidad, los administradores y los empleados deben aprender a enfrentar la temporalidad, a vivir con flexibilidad, espontaneidad e imprevisibilidad.

2.3 Definición de Términos Básicos.

Ratios Financieros

Son razones financieras o indicadores financieros, los cuales son extraídos de los estados financieros que tiene la empresa, con el propósito de ayudar a mejorar la toma de decisiones por parte de la gerencia.

Cultura

Según Jiménez, J. (2003) la Cultura es el conglomerado de operaciones y productos tangibles e intangibles que diferencian a una firma de otra, no como un producto que está ahí, sino como un proceso que se va creando y que para poder vivir y reproducirse socialmente, día a día, asume las posibilidades como las frustraciones, no sólo en las dimensiones económicas, políticas, ideológicas, sino en la dimensión del ser mismo, como expresión de lo racional y lo afectivo. (p. 30)

Financiera

Según Gispert (2003) define que financiera es aportar dinero para una empresa. Asimismo, sufragar los gastos de una actividad, obra, etc. (p. 202)

Cultura Financiera

Ruiz (2011) sostiene que, los conceptos que guardan relación con la cultura financiera son ahorro, inversión y financiación. (p.61)

Inversión

Gispert (2003) La inversión es la acción a través de la cual se utilizan recursos con el fin de obtener ingresos a largo plazo. La inversión hace referencia al uso

de un capital en alguna clase de acción económica o financiera, teniendo como finalidad el incremento de tal.

Gastos

Gispert (2003) El gasto es el desembolso de dinero que una persona natural o jurídica realiza con el fin de obtener una contraprestación ya sea de bienes o servicios. Un gasto es un costo que es "cancelado" o "facturado" comúnmente a cambio de algo de valor.

Planificación

La planificación es el conjunto de elementos que contribuyen de manera óptima en la toma de decisiones para así poder llegar a un futuro ansiado, teniendo en cuenta el contexto actual y los componentes internos y externos que podrían afectar el cumplimiento de los objetivos". (Jiménez, 2003, p. 39)

Productos financieros

Son todos aquellos productos que las entidades financieras en general brindan a sus clientes para poder satisfacer sus necesidades ya sean de ahorro, inversión y financiamiento como: cuentas de ahorro, tarjetas de crédito, préstamos a corto y largo plazo, acciones, bonos, y muchos otros más. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017)

Riesgos Financieros

Gestión (2016) Es la probabilidad de que ocurra una pérdida financiera en la inversión de cierto capital.

III. MARCO METODOLOGICO

3.1 Hipótesis de la Investigación:

3.1.1 Hipótesis general

Existe relación entre la Cultura Financiera y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

3.1.2 Hipótesis específicas

Existe relación entre el presupuesto y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Existe relación entre el ahorro y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Existe relación entre los créditos y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Existe relación entre las deudas y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

3.2 Variables de estudio

3.2.1 Definición conceptual

Cultura Financiera:

Según Nuñez (2016) define que la cultura financiera educa a los gerentes para que elaboren presupuestos, adopten planes de ahorro, gestionen las obligaciones, y elaboren estrategias para tomar decisiones acertadas al momento de invertir, de igual forma adoptar conocimientos que le brinden confianza y así evitar caer en riesgos financieros.

De acuerdo con Córdoba (2014) La cultura financiera es el proceso a través del cual las personas tienen una mejor comprensión de los productos financieros, los riesgos financieros y las oportunidades que se dan en el mercado, tomando decisiones económicas con información oportuna. Una cultura financiera beneficia al conjunto de la sociedad, reduciendo sus riesgos financieros y educándolas para que planifiquen y ahorren y así evitar caer en el sobreendeudamiento.

Productividad

Según García (2011) es la relación entre los productos logrados y los insumos que fueron utilizados o los factores de la producción que intervinieron.

El concepto de productividad está claramente asociado a lo que la empresa es capaz de producir con una unidad monetaria de costo. Los políticos no se cansan de repetir que hay que aumentar la productividad para que el país sea más competitivo y vaya mejor. Debe ser cierto lo que dicen, pues estamos siendo invadidos por multitud de productos que se fabrican en Extremo Oriente, los cuales se venden cada vez más baratos. Muchas de las grandes marcas han trasladado su producción a esos países en busca de productividad, es decir, competitividad.

3.2.2 Definición operacional

Cultura Financiera

La Cultura Financiera se define operacionalmente, con los resultados obtenidos de la aplicación del análisis documental, en base a las dimensiones pertinentes y sus indicadores.

Productividad

La Productividad se define operacionalmente, con los resultados obtenidos de los diferentes análisis operacionales basados en los estados financieros pertinentes.

3.3 Tipo y nivel de la investigación

Tipo de investigación

Tipo de investigación cuyo propósito es dar solución a situaciones o problemas concretos e identificables (Bunge, 1971)

La investigación aplicada parte del conocimiento parte de la investigación básica, ya sea para identificar los problemas en los que se debe intervenir para poder plantear estrategias o posibles soluciones.

Niveles de Investigación

El nivel de investigación del presente trabajo es descriptivo – correlacionar. Ñaupá, Mejía, Novoa y Villagómez (2014) indican que la investigación básica descriptiva es una investigación de segundo nivel, cuyo objetivo principal es recopilar datos e informaciones sobre las características, propiedades, aspectos entre otros.

Hernández, Fernández y Baptista (2014) indican que los estudios correccionales pretenden responder preguntas de investigación. Este tipo de

estudio tiene como fin conocer la relación o grado de asociación que existe entre dos o más conceptos, categorías, variables o muestra en particular.

3.4 Diseño de la Investigación

El diseño es no experimental porque no se manipulan las variables. Hernández, Fernández, Baptista (2008, p.134) nos habla de la investigación no experimental es la que realiza sin manipular las variables independientes, se basa en variables que ya ocurrieron o ya se dieron en la realidad, pero sin la intervención del investigador.

Sampieri, Callado y Lucio (2010) definen no experimental como “un estudio que se realizó sin ninguna modificación en las variables, ya que solo se observa en su formato original para ser analizado por el investigador, por motivo que, estas investigaciones ya ocurrieron” (p.149).

Es de corte Longitudinal, el interés del investigador es analizar cambios a través del tiempo en determinadas variables o en relaciones entre estas.

3.5 Población y muestra de estudio

3.5.1 Población

Corbetta (2010, p.17) define: Población o Universo es todo conjunto o grupo de individuos, cosas u objetos con ciertos atributos comunes”.

Manifiesta que la "población son todos aquellos elementos (N) que proporcionan información de la investigación de manera directa (información primaria), es el conjunto de todos los individuos (objetos, personas, documentos, data, eventos, empresas, situaciones, etc.) a investigar, tienen una o más propiedades en común, se encuentran en un espacio o territorio y varían en el transcurso del tiempo. (Vara, 2012, p.220).

Se está considerando a 49 personas que representan a la cantidad de trabajadores y empleados de la empresa de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., en el distrito de San Ramon, Juliaca - Puno 2019 como población las cuales están distribuidas con el área de finanzas, área de contabilidad y el área de proyectos.

3.5.2 Muestra

Corbetta (2010) coincide en definirla como "el sub-conjunto de la población" (p.10). Ya que la muestra es seleccionada o extraída de la población, pasa hacer una parte de ella.

Según Hernández (citado en Castro, 2003) manifiesta que, "si la muestra es menor a cincuenta individuos la población es igual a la muestra". En esta investigación la población está compuesta por 49 personas de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

La Muestra es censal y viene a ser 49 personas trabajadores y empleados.

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1 Técnicas de recolección de datos

Técnica principal para la realización de la investigación: El Censo.

Se denomina censo, al recuento de individuos que conforman una población estadística, definido como el conjunto de elementos, mediante las diversas técnicas de recuento. El censo es una de las operaciones estadísticas que no trabaja sobre una muestra, sino sobre la población total.

3.6.2 Instrumentos de recolección de datos

El instrumento a emplear es el cuestionario basado en las preguntas, por ello se elaboró 01 instrumento; de la primera variable, la Variable 1 Cultura Financiera el cual cuenta con 10 ítems; y la segunda variable, la Variable 2 Productividad, la cual cuenta con 10 ítems. De igual forma los instrumentos fueron desarrollados de acuerdo a la escala de Likert y se realizara el análisis de los mismos.

3.7 Métodos de análisis de datos

La investigación es de nivel descriptivo correlacional y cuantitativo, la recopilación de datos en la encuesta está siendo procesada a través del programa estadístico SPSS 24, en el cual se aplicará el Alfa de Cronbach, la prueba de normalidad y Rho de Sperman.

El instrumento fue aplicado a los trabajadores y empleados de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., del distrito de San Roman en Juliaca – Puno. Tipo de muestreo No probabilístico.

Cada pregunta se ingresa al SPSS 24, con los resultados estadísticos se elaboran las discusiones, conclusiones y recomendaciones.

3.8 Aspectos éticos

La investigación se realizará bajo la propiedad intelectual de los autores consultados.

La finalidad de la presente investigación es de establecer la relación que existe entre las dos variables de estudio: Cultura Financiera y Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Las fuentes bibliográficas consideradas, las cuales enriquecen y dieron un valor a esta investigación, son las que respaldan y dan consistencia a la investigación, pues permitieron conocer la situación real de cada una de las variables las cuales han sido objeto de estudio, respetando la parte intelectual de cada uno de los autores citados en el desarrollo de este trabajo; así mismo teniendo en cuenta la correcta aplicación de las pautas establecidas dentro de la norma APA para las citas y referencias.

IV. RESULTADOS

4.1 Resultados

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO POR JUECES DE EXPERTOS CON LA PRUEBA BINOMIAL

Nro.		SI	NO
1	La formulación del problema es adecuado	SI	
2	Los instrumento facilitarían el logro de los objetivos de la investigación	SI	
3	Los instrumento están relacionado con las variable de estudio	SI	
4	El número de ítems del instrumento es adecuado	SI	
5	La redacción de ítems del instrumento es correcto	SI	
6	El diseño del instrumento facilitarían el análisis y el procesamiento de datos	SI	
7	Eliminaría algunos ítems del instrumento	SI	
8	Agregaría algún ítems en el instrumento	SI	
9	El diseño del instrumento será accesible a la población	SI	
10	La redacción es clara, sencilla y precisa	SI	

X = 0 = NO

X = 1 = SI

$$P = \frac{\sum P}{10} = \frac{7.86}{10} = 0.786$$

COMO EL PROMEDIO DE LAS PROBABILIDADES ES MAYOR QUE 0.60 ENTONCES SE CONCLUYE QUE EL INSTRUMENTO ES VALIDO POR JUECES DE EXPERTOS.

**CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO POR
ALFA DE COMBRACH PARA CULTURA FINANCIERA**

Alfa de Cronbach	N de elementos
,789	10

COMO EL VALOR DEL ALFA DE COMBRACH ES SUPERIOR A 0.6 ENTONCES SE PUEDE DECIR QUE EL INSTRUMENTO ES CONFIABLE

**CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO POR
ALFA DE COMBRACH PARA PRODUCTIVIDAD**

Alfa de Cronbach	N de elementos
,856	10

COMO EL VALOR DEL ALFA DE COMBRACH ES SUPERIOR A 0.6 ENTONCES SE PUEDE DECIR QUE EL INSTRUMENTO ES CONFIABLE

PRUEBA DE NORMALIDAD

HO: LOS DATOS TIENE UNA DISTRIBUCIÓN NORMAL

SHAPIRON WILL

	Estadístico	gl	Sig.
CULTURA FINANCIERA	0.789	50	0.00
PRESUPUESTO	0.258	50	0.00
AHORRO	0.369	50	0.00
CREDITOS	0.546	50	0.00
DEUDAS	0.784	50	0.00
PRODUCTIVIDAD	0.569	50	0.00

Si el P valor (sig.) es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que los datos no tienen distribución normal y por lo tanto se utilizara las prueba no paramétrica correlación de spearman

PRUEBA DE HIPOTESIS

El nivel de la Cultura Financiera si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

HO: El nivel de la Cultura Financiera si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Correlaciones				
			Cultura financiera	productivi dad
Rho de Spearman	Cultura financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,427*
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N		50
	Productividad	Coeficiente de correlación	,427*	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	

Como el p valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que el nivel de la Cultura Financiera si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

El nivel del presupuesto si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

HO: El nivel del presupuesto no se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Correlaciones				
			Presupuesto	productivi dad
Rho de Spearman	Presupuesto	Coeficiente de correlación	1,000	,654*
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N		50
	Productividad	Coeficiente de correlación	,654*	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	

Como el p valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que El nivel del presupuesto si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

El nivel del ahorro si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

HO: El nivel del ahorro no se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Correlaciones				
			Ahorro	productivi dad
Rho de Spearman	Ahorro	Coeficiente de correlación	1,000	,758*
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N		50
	Productividad	Coeficiente de correlación	,758	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	

Como el p valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que El nivel del ahorro si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

El nivel de los créditos si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

HO: El nivel de los créditos no se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Correlaciones				
			Créditos	productivi dad
Rho de Spearman	Créditos	Coeficiente de correlación	1,000	,564
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N		50
	Productividad	Coeficiente de correlación	,564	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	

Como el p valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que El nivel de los créditos si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

El nivel de las deudas si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

HO: El nivel de las deudas no se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

Correlaciones				
			Deuda	productivi dad
Rho de Spearman	Deuda	Coeficiente de correlación	1,000	,145
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N		50
	Productividad	Coeficiente de correlación	,145	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	

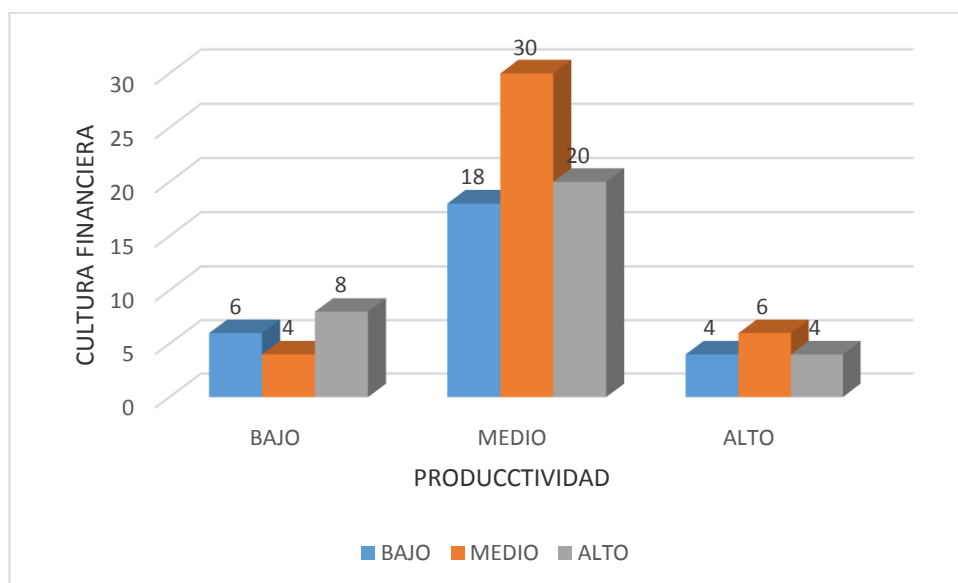
Como el p valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que El nivel de las deudas si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

ANALISIS BIDIMENSIONAL

Tabla 01. Distribución de frecuencia según cultura financiera y productividad

	PRODUCTIVIDAD							
	BAJO		MEDIO		ALTO		TOTAL	
	f	%	f	%	f	%	f	%
BAJO	3	6	9	18	2	4	14	28
MEDIO	2	4	15	30	3	6	20	40
ALTO	4	8	10	20	2	4	16	32

Figura 01. Distribución de frecuencia según cultura financiera y productividad

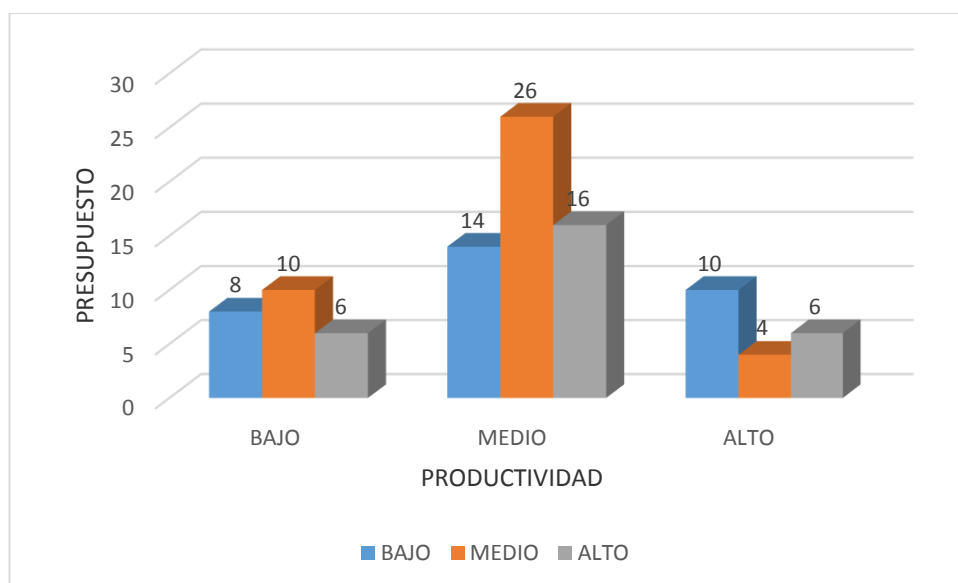


El 30% de encuestados tienen un nivel medio en cultura financiera y productividad

Tabla 02. Distribución de frecuencia según presupuesto y productividad

	PRODUCTIVIDAD							
	BAJO		MEDIO		ALTO		TOTAL	
	f	%	f	%	f	%	f	%
BAJO	4	8	7	14	5	10	16	32
MEDIO	5	10	13	26	2	4	20	40
ALTO	3	6	8	16	3	6	14	28

Figura 02. Distribución de frecuencia según presupuesto y productividad

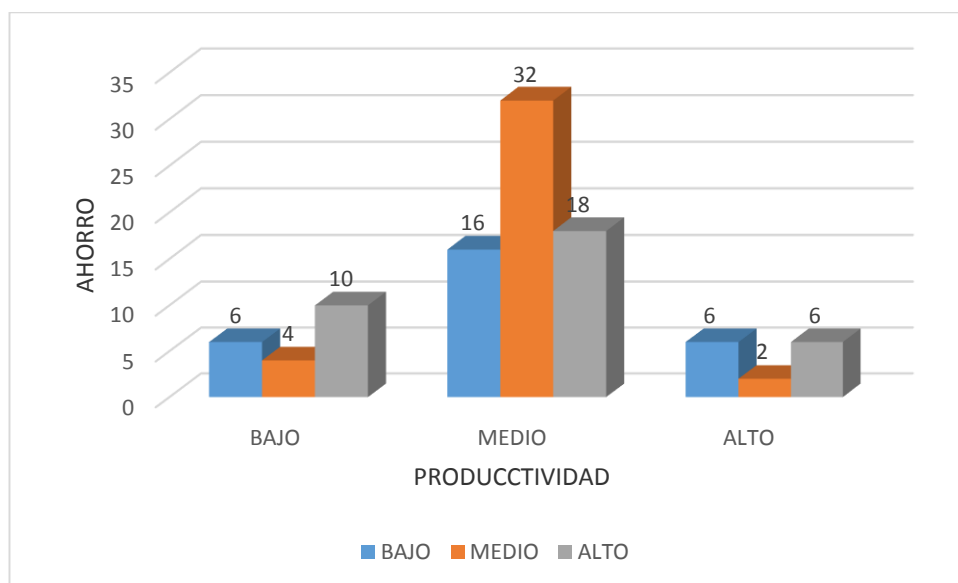


El 26% de encuestados tienen un nivel medio en presupuesto y productividad

Tabla 03. Distribución de frecuencia según ahorro y productividad

	PRODUCTIVIDAD							
	BAJO		MEDIO		ALTO		TOTAL	
	f	%	f	%	f	%	f	%
BAJO	3	6	8	16	3	6	14	28
MEDIO	2	4	16	32	1	2	19	38
ALTO	5	10	9	18	3	6	17	34

Figura 03. Distribución de frecuencia según ahorro y productividad

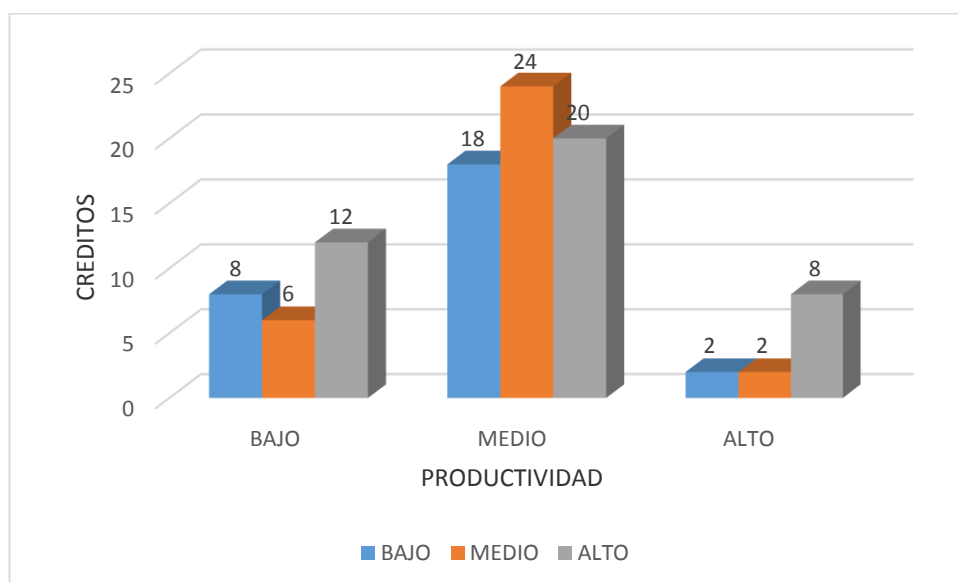


El 32% de encuestados tienen un nivel medio en ahorro y productividad

Tabla 04. Distribución de frecuencia según créditos y productividad

	PRODUCTIVIDAD							
	BAJO		MEDIO		ALTO		TOTAL	
	f	%	f	%	f	%	f	%
BAJO	4	8	9	18	1	2	14	28
MEDIO	3	6	12	24	1	2	16	32
ALTO	6	12	10	20	4	8	20	40

Figura 04. Distribución de frecuencia según créditos y productividad

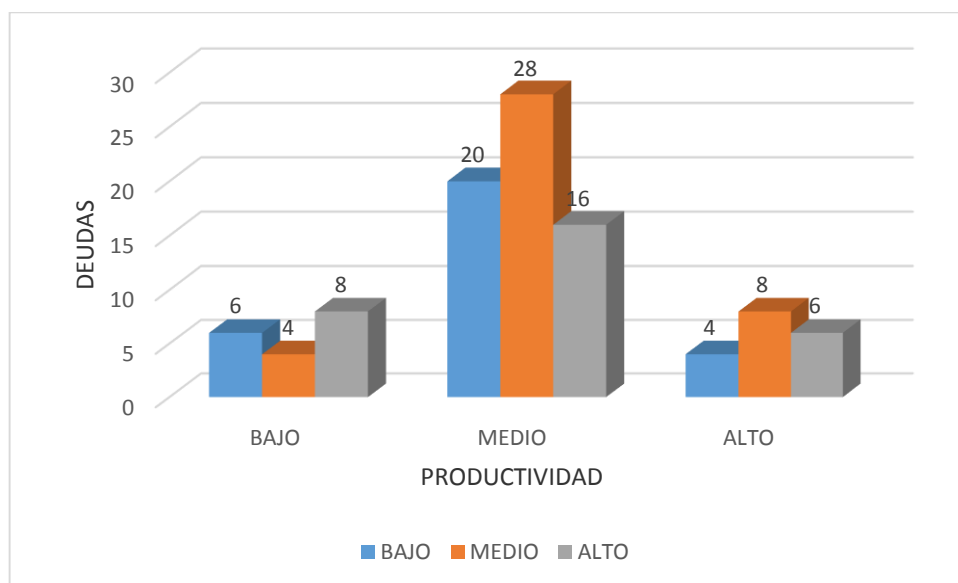


El 24% de encuestados tienen un nivel medio en créditos y productividad

Tabla 05. Distribución de frecuencia según deudas financiera y productividad

	PRODUCTIVIDAD							
	BAJO		MEDIO		ALTO		TOTAL	
	f	%	f	%	f	%	f	%
BAJO	3	6	10	20	2	4	15	30
MEDIO	2	4	14	28	4	8	20	40
ALTO	4	8	8	16	3	6	15	30

Figura 05. Distribución de frecuencia según deudas financiera y productividad



El 28% de encuestados tienen un nivel medio en deudas y productividad

V. DISCUSION

La presente investigación se llevó a cabo con la finalidad de determinar la relación que existe entre las variables cultura financiera y productividad de la comercializadora jc y asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. A continuación, se discuten los principales resultados, comparados con los antecedentes nacionales e internacionales y analizando su consistencia con el marco teórico, que forma parte del estudio.

La investigación tiene como objetivo general determinar la relación de la Cultura Financiera con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. mediante los resultados obtenidos permitió comparar con los resultados más adecuados de los antecedentes consignados en la investigación: Los hallazgos obtenidos de la investigación entre las variables se obtuvo que el 30% de encuestados tienen un nivel medio en cultura financiera y productividad por lo tanto como el P valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que El nivel de la Cultura Financiera si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Según Polania, Suaza, Arevalo, & Gonzalez (2016) nos indica que existe un impulsor para desarrollar las economías en los países de América y este sería la Cultura Financiera, este trabajo fue presentada a la Universidad En, Bogotá, el cual tiene como objetivo estudiar y conocer los aspectos principales del poco conocimiento sobre las finanzas y la forma en la que influye en los habitantes colombianos; se concluyó que: la escala educativa es el problema esencial, esta a su vez se relaciona con la cultura financiera, ya que esta nos ayuda a tomar buenas decisiones en cuanto al ahorro y la inversión de las personas de forma exponencial mejorando la gestión de las economías en los países de América.

Como primer objetivo específico se quiere determinar la relación del presupuesto con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019..En el presente estudio el 26% de encuestados tienen un nivel medio en presupuesto y productividad por lo tanto como el P valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que El nivel del presupuesto si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados

E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. según Castro (2014) este es un instrumento utilizado por muchos para separar el dinero que podemos tener en nuestras manos o la que podemos recibir en el futuro para comprar algunas cosas que podríamos necesitar, pagar deudas atrasadas o simplemente para planear alguna actividad futura.

Como segundo objetivo específico se quiere determinar la relación del ahorro con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. En el presente estudio el 32% de encuestados tienen un nivel medio en ahorro y productividad. Por lo tanto, como el P valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que el nivel del ahorro si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Según Gómez (2015) La justificación de su investigación fue acerca de la cultura financiera, describe que es un tema de interés para cualquier persona porque la educación derivada de ella, es uno de los principales motores social para la humanidad ya que permite generar capital porque ofrece el poder de analizar las diferentes opciones que se presentan para tomar una decisión financiera adecuada en el momento preciso. Sus conclusiones fueron que no se puede hablar de la cultura financiera de manera homogénea entre los jóvenes de las universidades de la ciudad porque se encuentran en diferentes grupos de edad, niveles socioeconómicos y demás características, además existe una creencia generalizada de que no se puede ahorrar debido a que los ingresos son insuficientes y es por ello que determinan que el trabajo al concluir sus estudios es importante para poder ahorrar ya que es necesario para poder lograr sus metas y objetivos propuestos por cada uno de ellos. Entonces él pudo determinar que los estudiantes no reflejan tener un hábito de ahorro y esto demuestra la poca cultura financiera de ellos.

Como tercer objetivo específico se quiere determinar la relación de los créditos con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. En la presente investigación el 24% de encuestados tienen un nivel medio en créditos y productividad por lo tanto como el P valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que El nivel de los créditos si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Según Marín Minchán & Soto Mestanza (2016)

cultura financiera y el porcentaje de deudas de la Entidad, presentada a la Universidad Privada del Norte, el cual tuvo como objetivo conocer si se relaciona la cultura financiera en lo que se refiere a la utilización de las tarjetas como medio de pago al crédito y el endeudamiento que tienen los clientes; la metodología aplicada fue de no experimental y correlacional; en la cual se determinó que: hay un bajo conocimiento sobre cultura financiera en lo que se asocia al empleo de las tarjetas como forma de pago al crédito por lo cual los clientes elevan su condición de endeudamiento.

Como cuarto objetivo específico se quiere determinar la relación de las deudas con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Para la presente investigación el 28% de encuestados tienen un nivel medio en deudas y productividad, por lo tanto, como el P valor es menor que 0.05 entonces se rechaza la hipótesis nula y se concluye que el nivel de las deudas si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Según Pérez y Gardey (2014), la deuda nace de una voz que procede del latín el cual indica las obligaciones de pago que mantiene la persona u organismo. Por lo cual podemos definir deuda como el compromiso de pago que mantiene la persona u organización por la satisfacción de algún bien y/o servicio.

VI. PROPUESTA

La propuesta para la Cultura Financiera y Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019; teniendo en cuenta el objetivo general de determinar la relación entre las variables teniendo en cuenta las dimensiones de cada variable, podemos decir que por el alto nivel de competencia que exigen los mercados en la actualidad, ha llevado a las organizaciones a enfrentarse al desafío de generar resultados extraordinarios de forma permanente. Sin embargo, la demandante lucha por encontrar una mejora continua va más allá de solo elevar el número de ventas.

Actualmente a nivel mundial se ha incrementado la necesidad de construir un óptimo ambiente corporativo, lo cual implica apostar por el desarrollo integral de su principal motor: sus colaboradores.

La propuesta de implementar programas que ayuden a conocer a los empleados como administrar mejor sus finanzas personales, ello contribuirá en crear una cultura financiera, que le permitirá a la empresa tener trabajadores más estables, enfocados a realizar sus funciones, menos estresados y contentos con la empresa, disminuyendo así la rotación del personal en la misma.

VII. CONCLUSIONES

Siendo el objetivo general determinar la relación de la Cultura Financiera con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Se concluye que El nivel de la Cultura Financiera si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

De acuerdo al primer objetivo específico determinar la relación del presupuesto con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Se concluye que El nivel del presupuesto si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

De acuerdo al segundo objetivo específico determinar la relación del ahorro con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Se concluye que El nivel del ahorro si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

De acuerdo al tercer objetivo específico determinar la relación de los créditos con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Se concluye que El nivel de los créditos si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

De acuerdo al cuarto objetivo específico determinar la relación de las deudas con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019. Se concluye que El nivel de las deudas si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.

VIII. RECOMENDACIONES

Se recomienda tener un nivel adecuado de cultura financiera y de esa manera facilitaría el acceso a mejor y mayor información de los productos financieros y a la vez tener un mejor control del presupuesto personal y de la empresa.

Se recomienda desarrollar un buen presupuesto y podremos tomar previsiones en cuanto a las deudas adquiridas y fundamentalmente a conservar el dinero en caja, esto sería de gran utilidad.

Se recomienda ahorrar ya que es necesario para poder lograr las metas y objetivos propuestos por cada una de las empresas y personas.

Se recomienda tener mayor cultura financiera en lo que se asocia al empleo de las tarjetas como forma de pago al crédito para que los clientes no eleven su condición de endeudamiento

Se recomienda no endeudarse con el solo fin de satisfacer necesidades importante.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, X., & Ortiz, B. (2015). *Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas 2013*. Universidad Técnica Particular de Loja, Loja. Ecuador: (Titulación de ingeniería en Administración en Banca y Finanzas).
- Araujo, O. (24 de 03 de 2018). *Éxito y Superacion Personal*. Obtenido de ÉXITO Y Superación Personal.
- Aro Luque, E. O. (2018). *La Cultura Financiera y la Gestión de Procesos de Negocios en los Microempresarios de los Centros Comerciales de Tacna, 2017*. Universidad Privada de Tacna, Tacna. Trujillo: (Escuela de Postgrado).
- Cardenas Tapia, V. R. (2016). *LAS HABILIDADES DIRECTIVAS Y LA PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA*. Ayacucho: UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CENTRO DEL PERÚ.
- Carrasco Díaz, S. (2016). *Metodología de la Investigación Científica*. Perú: San Marcos.
- Chávez López, S. (08 de 05 de 2018). El Concepto de Riesgo. Recursos Naturales y Sociedad. *El Concepto de Riesgo, IV*, 52.
- Clendenes Alvarado, C. J. (2015). *Estrategia de Gestión Empresarial para Fomentar el Emprendedurismo en las Estudiantes del 5° Grado de Educación Secundaria de ña institución Educativa "José Matías Manzanilla", Distrito de Sullana Región Piura, Año 2014*. Universidad Nacional "Pedro Ruíz Gallo", Piura. Sullana: Escuela de postgrado - Maestría en Ciencias de la Educación.
- Delgado Caramutti, A. M., & Nuñez Vera, P. M. (2017). *COMPETENCIAS DE EMPRENDIMIENTO EN ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN*.
- Esquivel Valverde, Á., León Robaina, R., & Castellanos Pallerols, G. (12 de 2017). *Scielo*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2306-91552017000200005

- Fernandez, D. (20 de 07 de 2018). *El País*. Obtenido de El País Negocios:
https://elpais.com/economia/2018/07/20/actualidad/1532097276_256117.html
- Flor, G. (Diciembre de 2017). Emprendimiento y crecimiento económico: una visión desde la literatura y los principales indicadores internacionales. *Revista Internacional de administración*, 59. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/5954/1/04-ES-Flor.pdf>
- Hernandez, S., Fernandez, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación* (Vol. Sexta Edición). México: Edamsa impresiones SA.
- Jimenez Martinez, V. M. (2017). *Cultura Financiera y su Relación con la Morosidad en la Tienda 765 - INTERBANK, JAÉN 2017*. Universidad Señor de sipán. Jaén: (Para Optar Título Profesional de Contador Público).
- Marín Minchán, E. L., & Soto Mestanza, R. (2016). *Relación de la Cultura Financiera en el uso de Tarjetas de Crédito con el Nivel de Endeudamiento de los Usuarios de una Entidad Financiera, Cajamarca, 2016*. Universidad Privada del Norte, Cajamarca. Cajamarca: (Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración).
- Miranda, E. (2015). *Congreso Internacional*. Nicaragua: Tedx.
- Pérez, I. (2016). *Las finanzas de los Hogares: Riqueza y Participación de los Hogares Españoles en los Mercados Financieros con Riesgo*. Universidad Pontífica de Comillas. Madrid: (Departamento de Gestión Financiera).
- Polania, F., Suaza, C., Arevalo, N., & Gonzalez, D. (2016). *Cultura Financiera como el Nuevo Motor para el Desarrollo Económico en Latinoamérica*. Universidad Ean, Bogotá, Colombia.
- Rivera, L. (2016). *El Emprendimiento y la Creación de Empresas Etapas y Factores Clave de Éxito*. Universidad Rey Juan Carlos. Madrid: (Tesis Doctoral).

SBS. (21 de 07 de 2017). *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP*.
Obtenido de Portal de Inclusión Financiera:
<http://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Estrategia-Nacional>
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile. (02 de
enero de 2018). Educación Financiera. *¿Qué es crédito?*, págs.
<https://www.clientebancario.cl/clientebancario/educacion-financiera?articulo=que-es-el-credito>.

X. ANEXOS:

Anexo 1: Matriz de Consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGIA
<u>GENERAL</u> ¿Cuál es la relación entre Cultura Financiera y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?	<u>GENERAL</u> Determinar la relación entre la Cultura Financiera con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.	<u>GENERAL</u> Existe relación entre la Cultura Financiera y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019	Cultura Financiera	Estatus Económico Empleo Conocimientos Financieros Ahorros	<ol style="list-style-type: none"> TIPO DE ESTUDIO El tipo de estudio a realizar es descriptivo- correlacional, porque se describirá cada una de las variables y correlacional porque se explicará la relación entre la variable 1 y variable 2. DISEÑO DE ESTUDIO El tipo de diseño a realizar es no experimental, porque no manipularemos las variables. POBLACIÓN <ol style="list-style-type: none"> TIPO DE MUESTRA Se utilizará el muestreo probabilístico, subgrupo de la población en el que todos los elementos de esta tienen la posibilidad de ser elegidos. TAMAÑO DE MUESTRA La unidad de análisis de estudio se extraerá de la población utilizando la fórmula de muestreo probabilístico. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS Variable 1: MICROFINANZAS Técnica: La técnica a utilizar será la encuesta Instrumento: El instrumento será el cuestionario que es de elaboración propia. Variable 2: DESARROLLO ECONÓMICO Técnica: La técnica a utilizar será la encuesta Instrumento: El instrumento será el cuestionario que es de elaboración propia.
<u>ESPECIFICO</u> ¿Cuál es la relación entre el presupuesto y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?	<u>ESPECIFICO</u> Determinar la relación entre el presupuesto con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019	<u>ESPECIFICO</u> Existe relación entre el presupuesto y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019			
<u>ESPECIFICO</u> ¿Cuál es la relación entre el ahorro y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?	<u>ESPECIFICO</u> Determinar la relación entre el ahorro con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.	<u>ESPECIFICO</u> Existe relación entre el ahorro y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019	Productividad	Inversión Activo Fijo Deudas Actividad Física Toma Decisiones Operatividad Eficacia Eficiencia	
<u>ESPECIFICO</u> ¿Cuál es la relación entre los créditos y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?	<u>ESPECIFICO</u> Determinar la relación entre los créditos con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.	<u>ESPECIFICO</u> Existe relación entre los créditos y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019			
<u>ESPECIFICO</u> ¿Cuál es la relación entre las deudas y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019?	<u>ESPECIFICO</u> Determinar la relación entre las deudas con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.	<u>ESPECIFICO</u> Existe relación entre las deudas y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019.			

Anexo 2: Matriz de Operacionalización

HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Existe relación entre la Cultura Financiera y la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados	Cultura Financiera	De acuerdo con Córdoba (2014) La cultura financiera es el proceso a través del cual las personas tienen una mejor comprensión de los productos financieros, los riesgos financieros y las oportunidades que se dan en el mercado, tomando decisiones económicas con información oportuna. Una cultura financiera beneficia al conjunto de la sociedad, reduciendo sus riesgos financieros y educándolas para que planifiquen y ahorren y así evitar caer en el sobreendeudamiento.	PRESUPUESTO	ESTATUS ECONOMICOS
			DEUDAS	CONOCIMIENTO FINANCIERO
			CREDITOS	AHORROS
	Productividad	"Tejada (2007) La productividad es una medida de eficiencia que se relaciona con la producción. Puede definirse como la interrelación entre los ingresos, el proceso de conversión y los egresos.	CAPITAL	SATISFACCION
				AUTOCONCEPTO
				AUSENCIO DE DEPRESION
				AUSENCIA DE ESTRES
			GENTE	ACTIVIDAD FISICA
			TECNOLOGIA	TOMA DECISIONES
				OPERATIVIDAD
EFICACIA				
			EFICIENCIA	

Anexo 3: Instrumentos

“CULTURA FINANCIERA Y PRODUCTIVIDAD DE LA COMERCIALIZADORA JC Y ASOCIADOS E.I.R.L., JULIACA - PUNO 2019”

OBJETIVO: El presente cuestionario tiene como objetivo, desarrollar la Fase de Aplicación del Estudio de las microfinanzas y desarrollo económico de la región Ancash, 2019.

INSTRUCCIONES: Marque con una **X** la alternativa que usted considera valida de acuerdo al ítem en los casilleros siguientes:

TOTAL, DESACUERDO	DESACUERDO	INDIFERENTE	ACUERDO	TOTAL ACUERDO
TD	D	I	A	TA

ITEM	PREGUNTA	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.					
2	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables y empleo.					
3	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía					
4	Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (Factura negociable, pagarés, factoring).					
5	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas					
6	La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas					
7	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa como la satisfacción del cliente					
8	Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa					
9	La empresa utiliza recursos de financiamiento para poder afrontar una necesidad que se presente					
10	Se acelera los cobros de las deudas para contar con mayor liquidez dentro de la empresa					
11	El área de contabilidad muestra los indicadores financieros que permitan mostrar la realidad con la que va avanzando la empresa					
12	Los trabajos y operaciones realizados le evita de alguna manera generar algún malestar como la depresión					
13	La toma de decisiones para mejora de la empresa se basa en un adecuado análisis de los factores y en reunión con el personal encargado le produce estrés					
14	Realizar buena actividad física le ayuda para seguir con sus labores					
15	La empresa y sus integrantes tienen definido con anterioridad los gastos y los posibles ingresos que tendrán durante el año					
16	La compañía se preocupa por la salud de sus colaboradores					
17	Cuenta con buen desempeño y salud					
18	La empresa le genera atención médica cuando lo necesita					
19	Recibe una excelente atención por parte del seguro que le brinda la entidad					
20	La entidad brinda vidones de agua en sus establecimientos.					

Gracias por su colaboración


Anexo 4: Validación de instrumento

Título de la investigación: CULTURA FINANCIERA Y LA PRODUCTIVIDAD DE LA COMERCIALIZADORA JC Y ASOCIADOS E.I.R.L., JULIACA - PUNO 2019.							
Apellidos y nombres del investigador: JUAN CARLOS HANCO							
Apellidos y nombres del experto:							
ASPECTO POR EVALUAR					OPINIÓN DEL EXPERTO		
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM /PREGUNTA	ESCALA	SI CUMPLE	NO CUMPLE	OBSERACIONES / SUGERENCIAS
CULTURA FINANCIERA	PRESUPUESTO	STATUS ECONOMICO	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.	N = Nunca CN = Casi Nunca AV = A veces CS = Casi Siempre S = Siempre			
	AHORRO	EMPLEO	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables y empleo.				
	DEUDAS	CONOCIMIENTOS FINANCIEROS	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía				
			Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (Factura negociable, pagarés, factoring).				
CREDITOS	ANALISIS	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas					
PRODUCTIVIDAD	CAPITAL	INVERSION	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa como la satisfacción del cliente.				
		ACTIVO FIJO	Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa				
		DEUDAS	La empresa utiliza recursos de financiamiento para poder afrontar una necesidad que se presente				
	GENTE	ACTIVIDAD FISICA	Se acelera los cobros de las deudas para contar con mayor liquidez dentro de la empresa				
			El área de contabilidad muestra los indicadores financieros que permitan mostrar la realidad con la que va avanzando la empresa.				
	TECNOLOGIA	TOMA DECISIONES	Los trabajos en el área de operaciones realizados generan deudas con proveedores				
			Realizar buena actividad física le ayuda para seguir con sus labores				
La toma de decisiones para mejora de la empresa se basa en un adecuado análisis de los factores.							
La empresa y sus integrantes tienen definido con anterioridad los gastos y los posibles ingresos que tendrán durante el año.							
EFICACIA	OPERATIVIDAD	La compañía se preocupa por la operatividad de sus equipos.					
		Cuenta con una buena programación de mantenimiento de equipos.					
		La empresa le genera una atención inmediata a los requerimientos.					
EFICIENCIA	EFICIENCIA	Recibe una excelente atención por parte de los trabajadores de la entidad.					
		La entidad brinda recursos para ser utilizados al máximo.					
Firma del experto:			Fecha ___/___/___				

Título de la investigación : "LOS COMPROBANTES DE PAGO ELECTRONICO Y LOS IMPUESTOS DE SAGAC CONSULTING AND SERVICES S.A.C., SAN JUAN DE MIRAFLORES 2019".

Apellidos y nombres del investigador : JUAN CARLOS HANCO

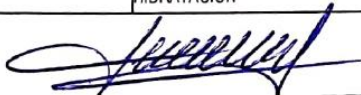
Apellidos y nombres del experto: Dr. Juan Manuel Vasquez Espinoza

ASPECTO POR EVALUAR					OPINIÓN DEL EXPERTO		
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM / PREGUNTA	ESCALA	SI CUMPLE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES / SUGERENCIAS
CULTURA FINANCIERA	PRESUPUESTO	STATUS ECONOMICO	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.	N = Nunca CN = Casi Nunca AV = A veces CS = Casi Siempre S = Siempre	✓		
	AHORRO	EMPLEO	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables y empleo.		✓		
	DEUDAS	VIVIENDA	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía		✓		
			Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (Factura negociable, pagarés, factoring).		✓		
CREDITOS	AHORROS	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas	✓				
		La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas	✓				
BIENESTAR FISICO	BIENESTAR EMOCIONAL	SATISFACCIÓN	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa como la satisfacción del cliente. Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa		✓		
		AUTOCONCEPTO	La empresa utiliza recursos de financiamiento para poder afrontar una necesidad que se presente		✓		
		AUSENCIA DE DEPRESIÓN	Se acelera los cobros de las deudas para contar con mayor liquidez dentro de la empresa		✓		
			El área de contabilidad muestra los indicadores financieros que permitan mostrar la realidad con la que va avanzando la empresa. Los trabajos y operaciones realizados le evita de alguna manera generar algún malestar como la depresión		✓		
	AUSENCIA DE ESTRÉS	La toma de decisiones para mejora de la empresa se basa en un adecuado análisis de los factores y en reunión con el personal encargado le produce estrés	✓				
	BIENESTAR FISICO	ACTIVIDADES DE LA VIDA DIARIA	Realizar buena actividad física le ayuda para seguir con sus labores La empresa y sus integrantes tienen definido con anterioridad los gastos y los posibles ingresos que tendrán durante el año.	✓			
		BUENA SALUD	La compañía se preocupa por la salud de sus colaboradores Cuenta con buen desempeño y salud	✓			
		ATENCIÓN MEDICA	La empresa le genera atención médica cuando lo necesita Recibe una excelente atención por parte del seguro que le brinda la entidad	✓			
HIDRATACIÓN			La entidad brinda vidones de agua en sus establecimientos.	✓			
Firma del experto:  Dr. Vasquez E. Juan M.			Fecha: ___/___/___				

Título de la Investigación : "LOS COMPROBANTES DE PAGO ELECTRONICO Y LOS IMPUESTOS DE SAGAC CONSULTING AND SERVICES S.A.C., SAN JUAN DE MIRAFLORES 2019".

Apellidos y nombres del Investigador : JUAN CARLOS HANCO

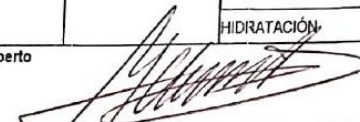
Apellidos y nombres del experto: *Mg Juan Francisco Madrid Cisneros*

ASPECTO POR EVALUAR					OPINIÓN DEL EXPERTO		
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM / PREGUNTA	ESCALA	SI CUMPLE	NO CUMPLE	OBSESIONES / SUGERENCIAS
CULTURA FINANCIERA	PRESUPUESTO	STATUS ECONOMICO	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.	N = Nunca CN = Casi Nunca AV = A veces CS = Casi Siempre S = Siempre	/		
	AHORRO	EMPLEO	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables y empleo.		/		
	DEUDAS	VIVIENDA	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (Factura negociable, pagarés, factoring).		/		
		CREDITOS	AHORROS		Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas	/	
BIENESTAR FISICO	BIENESTAR EMOCIONAL	SATISFACCIÓN	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa como la satisfacción del cliente. Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa		/		
		AUTOCONCEPTO	La empresa utiliza recursos de financiamiento para poder afrontar una necesidad que se presente Se acelera los cobros de las deudas para contar con mayor liquidez dentro de la empresa		/		
		AUSENCIA DE DEPRESIÓN	El área de contabilidad muestra los indicadores financieros que permitan mostrar la realidad con la que va avanzando la empresa. Los trabajos y operaciones realizados le evita de alguna manera generar algun malestar como la depresión		/		
		AUSENCIA DE ESTRÉS	La toma de decisiones para mejora de la empresa se basa en un adecuado análisis de los factores y en reunión con el personal encargado le produce estrés		/		
	BIENESTAR FISICO	ACTIVIDADES DE LA VIDA DIARIA	Realizar buena actividad física le ayuda para seguir con sus labores La empresa y sus integrantes tienen definido con anterioridad los gastos y los posibles ingresos que tendrán durante el año.		/		
		BUENA SALUD	La compañía se preocupa por la salud de sus colaboradores Cuenta con buen desempeño y salud				
		ATENCIÓN MEDICA	La empresa le genera atención médica cuando lo necesita Recibe una excelente atención por parte del seguro que le brinda la entidad	/			
		HIDRATACIÓN	La entidad brinda vidones de agua en sus establecimientos.	/			
Firma del experto: 			Fecha: <i>10/10/2019</i>				

Título de la Investigación: CULTURA FINANCIERA Y LA PRODUCTIVIDAD DE LA COMERCIALIZADORA JC Y ASOCIADOS E.I.R.L., JULIACA - PUNO 2019.

Apellidos y nombres del investigador : JUAN CARLOS HANCO

Apellidos y nombres del experto: *Mtro. FRANCISCO EDUARDO DIAZ ZARATE*

ASPECTO POR EVALUAR				OPINIÓN DEL EXPERTO			
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM /PREGUNTA	ESCALA	SI CUMPLE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES / SUGERENCIAS
CULTURA FINANCIERA	FRESUPUESTO	STATUS ECONOMICO	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.	TD= Total Desacuerdo D = Desacuerdo I = Indiferente A =Acuerdo TA= Total Acuerdo			
	AHORRO	EMPLEO	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables y empleo.				
	DEUDAS	VIVIENDA	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (Factura negociable, pagarés, factoring).				
	CREDITOS	AHORROS	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas				
PRODUCTIVIDAD	BIENESTAR EMOCIONAL	SATISFACCIÓN	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa como la satisfacción del cliente. Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa				
		AUTOCONCEPTO	La empresa utiliza recursos de financiamiento para poder afrontar una necesidad que se presente				
		AUSENCIA DE DEPRESIÓN	Se acelera los cobros de las deudas para contar con mayor liquidez dentro de la empresa El área de contabilidad muestra los indicadores financieros que permitan mostrar la realidad con la que va avanzando la empresa.				
		AUSENCIA DE ESTRÉS	Los trabajos y operaciones realizados le evita de alguna manera generar algún malestar como la depresión La toma de decisiones para mejora de la empresa se basa en un adecuado análisis de los factores y en reunión con el personal encargado le produce estrés				
	BIENESTAR FISICO	ACTIVIDADES DE LA VIDA DIARIA	Realizar buena actividad física le ayuda para seguir con sus labores La empresa y sus integrantes tienen definido con anterioridad los gastos y los posibles ingresos que tendrán durante el año.				
		BUENA SALUD	La compañía se preocupa por la salud de sus colaboradores Cuenta con buen desempeño y salud				
		ATENCIÓN MEDICA	La empresa le genera atención médica cuando lo necesita Recibe una excelente atención por parte del seguro que le brinda la entidad				
		HIDRATACIÓN	La entidad brinda vidones de agua en sus establecimientos.				
Firma del experto			Fecha				
			10/11/2019				

Anexo 5: Matriz de datos

A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19P	P20
1	3	4	3	4	4	5	3	3	3	3	3	2	2	3	3	4	2	1	1	2
2	1	1	1	1	1	2	1	1	2	1	2	2	2	4	5	5	1	1	1	3
3	4	4	4	4	5	4	5	4	3	4	4	5	5	3	4	4	5	4	5	2
4	4	4	3	4	3	3	4	3	4	4	1	4	4	4	5	5	3	2	2	2
5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4
6	5	3	3	3	4	5	5	5	5	3	1	2	1	5	5	5	4	4	2	4
7	4	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	4	5	3	3	4
8	5	4	4	5	3	4	4	3	3	3	4	4	5	3	3	3	4	3	3	4
9	4	4	3	2	4	3	4	4	3	4	4	4	3	5	5	5	5	3	3	3
10	4	5	4	4	2	4	2	4	3	2	4	5	4	4	5	4	4	3	2	4
11	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	4	4	5	4	4	4	4
12	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	3	4	5	4	4	3	3	4
13	4	4	4	3	4	4	4	5	4	4	5	5	5	4	4	4	3	2	1	4
14	3	3	3	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4	5	4	3	2	2	3
15	2	1	2	4	3	2	2	3	3	3	1	2	1	2	4	4	2	1	3	3
16	4	3	3	4	2	2	2	3	3	3	3	3	3	4	5	4	4	2	3	4
17	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	3	3	5	4	4	4	4
18	5	3	3	3	4	5	5	5	5	3	1	2	1	5	5	5	4	4	4	2
19	4	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	4	5	4
20	5	4	4	4	5	3	4	4	3	3	4	4	5	4	5	4	5	5	5	4
21	4	4	3	2	4	3	4	4	3	4	4	4	3	3	4	3	1	2	3	2
22	4	5	4	4	2	4	2	4	3	2	4	5	4	3	4	4	4	4	4	4
23	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	2	3	2	3	2	3	3
24	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	3	3	2	3	2	3	2	3
25	4	4	4	3	4	4	4	5	4	4	5	5	5	4	3	4	3	4	2	2
26	3	3	3	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	2	3	2	3	2	2	3
27	2	1	2	4	3	2	2	3	3	3	1	2	1	4	4	4	4	5	5	5
28	4	3	3	4	2	2	2	3	3	3	3	3	3	2	3	3	2	2	3	2
29	3	2	2	2	2	2	1	2	3	2	2	3	2	3	3	3	3	3	3	2
30	1	1	1	2	2	2	1	5	4	3	2	1	1	3	4	3	4	4	5	3
31	4	5	4	4	3	4	4	3	3	2	4	3	4	1	1	1	1	1	2	1
32	4	4	4	3	3	3	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	5	4	4	5
33	5	5	5	5	5	5	5	1	2	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4
34	1	4	4	5	1	1	4	4	1	4	1	1	1	5	5	4	5	5	4	5
35	5	5	4	5	4	4	3	3	4	4	4	4	5	5	3	3	4	5	5	5
36	3	3	3	4	4	4	1	1	1	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5
37	4	4	4	4	4	1	5	1	3	3	3	3	4	5	4	4	5	3	4	4
38	5	5	4	4	5	4	2	3	3	4	2	3	4	4	4	3	2	4	3	4
39	4	4	4	4	4	5	4	1	3	4	3	4	3	4	5	4	4	2	4	2
40	4	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	3	3	5	5	5	5	5	5	4
41	4	4	4	4	3	4	2	3	3	4	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3
42	4	4	4	4	4	3	3	3	3	4	2	2	2	4	4	4	3	4	4	4
43	3	3	3	3	3	3	2	3	2	3	2	2	3	3	3	3	3	4	3	3
44	4	4	2	3	3	3	3	2	2	4	2	2	3	2	1	2	4	3	2	2
45	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	3	4	3	3	4	2	2	2
46	4	4	4	3	4	4	4	5	4	4	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5
47	3	3	3	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	5	3	3	3	4	5	5