



“BIENESTAR FINANCIERO PERSONAL, PRODUCTIVIDAD LABORAL,
ESTRÉS FINANCIERO EN CUSCO – 2018”

**Tesis presentada en satisfacción parcial de los requerimientos para obtener
el grado de Maestro en Administración**

por:

Eloisa Dánery Huaman Meza 1605483

Karen Diana Bravo Segundo 1608565

Yuri Vladimir Larrea Cáceres 1613996

Programa de la Maestría en Administración a Tiempo Parcial Cusco 05

Lima, 12 de abril del 2019.

Esta tesis:

**“BIENESTAR FINANCIERO PERSONAL, PRODUCTIVIDAD
LABORAL, ESTRÉS FINANCIERO EN CUSCO – 2018”**

Ha sido aprobada

.....

Kety Lourdes Jáuregui Machuca (Jurado)

.....

Pedro Castellano Masias (Jurado)

.....

Alfredo Melchor Mendiola Cabrera (Asesor)

.....

Carlos Antonio Aguirre Gamarra (Asesor)

UNIVERSIDAD ESAN

2019

DEDICATORIAS

A mis padres, Víctor Raúl y Rosa. Todos mis méritos son en realidad vuestros.

El presente trabajo de investigación lo dedico a mi hijo, mis padres Eduardo y Nicolasa, hermana y esposo por ser mi fortaleza y apoyo para lograr uno de mis anhelos más deseados.

Dedico esta tesis de investigación a todos mis seres queridos y amigos. Y en especial a mi padre José Efraín Larrea Romero, a mi madre Sebastiana Cáceres Dueñas, a mi hermana Jacqueline Larrea Cáceres quienes me dieron su completo apoyo en el trayecto de esta travesía y son el faro de esperanza que, día a día ilumina mis pasos en el sendero de la vida.

AGRADECIMIENTOS

Agradecimiento a Dios y nuestras familias.

A nuestros asesores, por guiarnos en todo momento.

Un agradecimiento especial a todos quienes participaron en la presente investigación.

INDICE

Dedicatorias	3
Agradecimientos	4
Resumen ejecutivo	20
Introduccion	23
Capítulo I: Planteamiento del Problema	24
1.1. introduccion.....	24
1.2. identificación del problema.....	24
1.3. objetivos de la investigación	27
1.3.1. objetivo general.....	27
1.3.2. objetivos específicos	27
1.4. justificación e importancia	27
1.5. limitaciones del proyecto	29
1.6. conclusiones del capitulo	30
Capítulo II: Marco Teorico.....	31
2.1. Introduccion	31
2.2. Bienestar financiero	31
2.2.1.Gestión financiera personal.....	34
2.2.1. Problemas financieros.....	37
2.3. Productividad	40
2.3.1. Medida de la productividad	41
2.4. Estrés financiero.....	41
2.4.1. Medidas del estrés financiero:	42
2.4.2. Causas del estrés financiero	45
2.4.3.Impactos del estrés financiero.....	47
2.5. Modelo conceptual de joo	51
2.6. Modelo a ser evaluado.....	52
2.7. Investigacion sobre bienestar financiero, productividad laboral y estres financiero	53
2.8. Hipótesis.....	59
2.9. Operacionalizacion de variables.....	60
2.10. Conclusiones del capitulo	61
capítulo III: Metodologia	62
3.1. Introduccion	62

3.2. Tipo de investigación	62
3.3. Diseño de la investigación	62
3.4. Población y muestra	64
3.4.1. Descripción de la población	64
3.5. Muestra y método de muestreo	65
3.5.1. Metodo de muestreo	65
3.5.2. Criterios de inclusión y exclusión	66
3.6. Instrumento.....	66
3.7. Procedimientos de recolección de datos.....	69
3.8. Procedimientos de análisis de datos	70
3.9. Conclusiones por capítulo	70
Capítulo IV: Resultados	71
4.1. Introduccion	71
4.2. Presentación de los resultados.....	71
4.2.1. Correlaciones	71
4.2.2. Regresiones lineales	73
4.2.3. Regresiones logísticas binarias	76
4.2.4. Estadística descriptiva	87
4.3. analisis y discusion.....	102
Capítulo V: Conclusiones, Recomendaciones e Implicancias prácticas	112
5.1. Conclusiones	112
5.2. Recomendaciones.....	115
5.3. Implicancias prácticas	116
Referencias.....	120

INDICE DE GRAFICOS

<i>Grafico 1: Diagrama de la secuencia de gestión financiera personal de Prochaska-Cue</i>	<i>35</i>
<i>Grafico 2: Modelo conceptual planteado.....</i>	<i>52</i>
<i>Grafico 3: Correlación entre bienestar financiero, productividad laboral y estrés financiero..</i>	<i>63</i>

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Escala de estilo de Análisis.....	35
Tabla 2: Escala de estilo de holístico.....	36
Tabla 3: Tabla de posibles factores estresantes financieros.....	45
Tabla 4: Tabla de clasificación de estrés	46
Tabla 5: Escala de estilo de Análisis.....	60
Tabla 6: Distribución de la población de estudio según género.....	64
Tabla 7: Distribución de la población según edad	64
Tabla 8: Bienestar financiero, estrés financiero y productividad laboral	66
Tabla 9: Variables e ítems en cuestionario.	68
Tabla 10: Correlación entre las variables bienestar financiero personal y productividad laboral.	71
Tabla 11: Correlación entre las variables bienestar financiero personal y estrés financiero. ...	72
Tabla 12: Correlación entre variables estrés financiero y productividad laboral	72
Tabla 13: Variables demográficas y los valores asignados a sus categorías, para el procesamiento de data.	73
Tabla 14: Regresión múltiple entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.	74
Tabla 15: Regresión múltiple entre bienestar financiero personal como variable dependiente y al estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.....	75
Tabla 16: Regresión múltiple entre productividad laboral como variable dependiente y al estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.	76
Tabla 17: Variables demográficas y los valores asignados a sus categorías, para el procesamiento de data.	77
Tabla 18: Prueba ómnibus de coeficientes del modelo entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.....	78
Tabla 19: Análisis bivariado entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.	79
Tabla 20: Análisis multivariado Logit entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.	80
Tabla 21: Prueba ómnibus de coeficientes del modelo entre bienestar financiero personal como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.	81
Tabla 22: Análisis bivariado Logit entre bienestar financiero personal como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.	82
Tabla 23: Análisis multivariado Logit entre bienestar financiero personal como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.	83
Tabla 24: Prueba ómnibus de coeficientes del modelo entre productividad laboral como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.	84
Tabla 25: Análisis bivariado entre bienestar financiero personal como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.....	85
Tabla 26: Análisis multivariado Logit entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.	86
Tabla 27: Niveles de bienestar financiero personal en la población estudiada.	87

Tabla 28: Niveles de la dimensión percepción subjetiva de las finanzas personales en la población estudiada.	88
Tabla 29: Niveles de la dimensión evaluación de comportamiento de las finanzas personales en la población estudiada.	88
Tabla 30: Niveles de solvencia económica en la población estudiada.	89
Tabla 31: Cantidad de fondos de emergencia en la población estudiada.	90
Tabla 32: Cantidad de pagos de tarjetas de crédito mensuales en la población estudiada.	90
Tabla 33: Cantidad de pagos de préstamos a plazos mensuales en la población estudiada.	90
Tabla 34: Niveles de ahorros mensuales en la población estudiada.	91
Tabla 35: Niveles de contribución mensual para jubilación en la población estudiada.	91
Tabla 36: Niveles de productividad laboral en la población estudiada.	92
Tabla 37: Niveles de estrés financiero en la población estudiada.	92
Tabla 38: Niveles de bienestar financiero personal según género.	93
Tabla 39: Niveles de bienestar financiero personal según edad.	93
Tabla 40: Niveles de bienestar financiero personal según estado civil.	94
Tabla 41: Niveles de bienestar financiero personal según si los sujetos tienen o no hijos.	95
Tabla 42: Niveles de bienestar financiero personal según si los sujetos cuidan o no a un adulto mayor.	95
Tabla 43: Niveles de bienestar financiero personal según sector de trabajo.	96
Tabla 44: Niveles de productividad laboral según género en la población estudiada.	96
Tabla 45: Niveles de productividad laboral según edad en la población estudiada.	97
Tabla 46: Niveles de productividad laboral según estado civil en la población estudiada.	97
Tabla 47: Niveles de productividad laboral según existencia de hijos en la población estudiada.	98
Tabla 48: Niveles de productividad laboral de acuerdo a si la persona cuida de un adulto mayor o no en la población estudiada.	98
Tabla 49: Niveles de productividad laboral de acuerdo tipo de sector de trabajo en la población estudiada.	99
Tabla 50: Niveles de estrés financiero según género.	99
Tabla 51: Niveles de estrés según la edad de los participantes.	100
Tabla 52: Niveles de estrés financiero según el estado civil.	100
Tabla 53: Niveles de estrés financiero según participantes que tienen hijos o no tienen hijos.	101
Tabla 54: Niveles de estrés según si cuida de una persona de edad avanzada.	101
Tabla 55: Niveles de estrés financiero según el sector de trabajo.	102

ELOISA DANERY HUAMAN MEZA

Psicóloga con más de 5 años de experiencia en diferentes áreas de la psicología y administración, generando valor en la atención de la salud mental de la ciudadanía y manejo de recursos humanos. Experiencia en psicología clínica, educativa, organizacional y comunitaria. Habilidades blandas para el manejo de conflictos, toma de decisiones, liderazgo y organización de programas y proyectos sociales. Nivel avanzado de quechua, inglés y portugués.

EXPERIENCIA PROFESIONAL

Ministerio de la Mujer y Poblaciones Vulnerables

Órgano del Estado Peruano que trabaja para convertir al Perú en un país donde todas y todos seamos iguales, vivamos sin discriminación y con igualdad de oportunidades.

Psicóloga Comunitaria

Marzo 2019 - Actualmente

Especialista de la Intervención Comunitaria con Líderes y Lideresas de las Organizaciones Sociales ICLLOS.

- Se ha logrado sensibilizar a las autoridades de las diferentes organizaciones sociales, las instituciones que trabajan en temas de violencia y la comunidad para un trabajo coordinado en cuanto a la prevención primaria de la violencia.
- Se logró empoderar mujeres de las zonas urbano marginales, en temas de cero tolerancia a la normalización de la violencia.

Wi Fiber S.A.C.

Empresa proveedora de servicios de telecomunicaciones especializada en ingeniería e implementación, con cobertura a nivel nacional.

Administradora

Enero – Septiembre 2018

Dirigir al personal técnico y administrativo dentro de la empresa para lograr un grupo común de metas, bajo la combinación de recursos y un sistema efectivo de soporte.

- Se logró entregar con éxito proyectos nacionales de instalación de fibra óptica, telefonía, pozo a tierra y cableado estructurado para instituciones del estado tales como: ONPE, MINEDU.

Clínica San Juan de Dios Cusco

Institución de carácter privado sin fines de lucro, referente a nivel del Sur del País en rehabilitación integral multidisciplinaria. Promueve una atención humanizada.

Neuropsicóloga

Mayo 2017 – Enero 2018

Atención de problemas de aprendizaje, déficits cognitivos, retrasos mentales, trastornos de la comunicación y del lenguaje, los trastornos generalizados del desarrollo, los trastornos de conducta y la hiperactividad con y sin déficit de atención.

- Se logró la evaluación y tratamiento neuropsicológico, a los niños hospitalizados y beneficiarios del Teletón.
- La intervención en sus habilidades cognitivas y sociales para su recuperación y adaptación en la sociedad.

Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco

Universidad nacional de la ciudad del Cusco. Tricentenaria casa de estudios del sur del país.

Investigadora de Ciencias Sociales

Abril – Septiembre 2016

Investigadora parte del proyecto “Percepciones del desglaciamiento y el cambio climático en pobladores de la Cuenca del Chicón – Valle Sagrado del Cusco: un estudio psicosocial – antropológico”, en coordinación la con las Entidades Científicas Suizas (ECS) y la Universidad de Zurich y financiado con recursos provenientes del canon.

- Se logró recolectar data de comuneros de la cuenca del Chicón en quechua.
- Se articuló las intenciones de investigación de representantes de la Universidad de Zurich y Cusco, y llegar al logro de los objetivos.
- Se logró la participación activa y el involucramiento de los universitarios en la problemática de su entorno social y el cambio climático.

Caritas Chuquibambilla – MMG LAS BAMBAS

Orden Dioscesana encargada de la atención prioritaria a los grupos vulnerables de la comunidad de Fuerabamba. Relaciones comunitarias de la Mina Las Bambas, Apurímac.

Psicóloga Comunitaria

Enero 2015 – Marzo 2016

Psicóloga comunitaria en el programa de atención prioritaria a los grupos vulnerables de la Comunidad de Fuerabamba, beneficiarios de la mina las Bambas, mejora de la calidad de vida y adaptación a su nueva forma de vida.

- Se dio tratamiento efectivo a la población con enfermedades psicológicas, tales como depresión, ansiedad crónica, estrés postraumático.
- Logré empoderar mujeres víctimas de violencia, madres de familia, cabezas de familia a través de la independización económica el emprendimiento y la administración de sus recursos propios.
- Organización de eventos comunitarios para la integración de la comunidad a su nueva forma de vida, sin perder sus costumbres.

FORMACIÓN PROFESIONAL

ESAN GRADUATE SCHOOL OF BUSINESS 2016 - 2019

Maestría en Administración

UNIVERSIDAD NACIONAL SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO 2013 - 2015

Maestría en Educación Superior

UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO 2008 - 2013

Psicóloga

UNIVERSIDAD NACIONAL SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO 2007 – 2010

Ingeniería Electrónica

OTROS ESTUDIOS

Diplomado en Neurociencias

Diplomado en Violencia de Género

KAREN DIANA BRAVO SEGUNDO

Ingeniera con más de 10 años de experiencia en áreas de Tecnologías de Información, Logística y Planificación de Procesos generando valor en la administración de Sistemas empresariales, gestión de calidad y procesos, reducción de costos y mejoras en la gestión administrativa del negocio.

Experiencia en la creación y gestión de tecnologías de información, control de calidad, planificación de procesos, gestión de importación, administración de inventarios, gestión del talento y atención al cliente.

EXPERIENCIA PROFESIONAL

Universidad Alas Peruanas

Institución dedicada a brindar educación de calidad a todos los peruanos teniendo como visión ser líderes en la formación de profesionales con visión emprendedora.

Encargada de Inserción Laboral y Convenios

Marzo2019 - Actualidad

Estuve a cargo del área en la Filial Cusco en el que su objetivo se centraba en obtener convenios para insertar a los alumnos de la UAP en el campo laboral, buscando diversidad y complejidad en los procesos de trabajo para lograr experiencia profesional superando las expectativas del mercado.

- Gestione Convenios entre instituciones públicas y privadas para los alumnos UAP obteniendo variedad de mercado.
- Encargada de los procesos correspondientes al área, buscando mejorar los mismos a través de solución de problemas, búsqueda de soluciones más rápidas y eficientes.
- Encargada de mostrar los avances de los convenios y practicantes a través de cuadros estadísticos, presentación de actividades, entre otros.

Encargada de Oficina de Registros Académicos Octubre 2018 – Febrero 2019

Estuve a cargo de la gestión de los procesos académicos para los alumnos UAP en referencia a las constancias, certificado de estudios, retiros o reservas, traslado o cambios de modalidad, autenticación de silabus, entre otros.

- Desarrolle estrategias que mejoraron el control de los procesos de la documentación que los alumnos solicitaban a la Filial Cusco.
- Gestione la documentación solicitada mejorando los tiempos de entrega, este punto es muy importante debido a que los alumnos cuentan con dichos documentos apra realizar trámites delicado o importantes.
- Reorganice el área acorde a las necesidades, de tal forma que se encontraron documentos faltantes a regularizar, procesos que debían ser estipulados en el reglamento del estudiante, controlar los pagos, controlar los tiempos que demoraban los documentos para ser entregados, entre otros

Ceramicas Kantu S.A.C

Empesa manufacturera con aproximadamente 40 años de experiencia en la creación de cenefas, zócalos y listelos de vidrio para la decoración del hogar peruano.

Jefe de Logística

Marzo 2016 – Diciembre 2017

Lideré un equipo de trabajo a cargo de los procesos logísticos y parcialmente los registros comerciales con la finalidad de administrar los almacenes de materia prima (importación, nacional y local) así como productos terminados.

- Gestiones los inventarios para materia prima y productos terminados, ofreciendo el manejo de insumos acorde al proporcional de producción, así como los productos terminados proporcional a los pedidos y proyectados.
- Forme parte del equipo que evaluó los sistemas de información y ERP para la administración de información en Kantu.
- Busque nuevos proveedores con la finalidad de reducir costos, asi como busque la reducción de procesos de importación debido a que los mismos consumían gran parte de los costos.

Asistente en Jefatura de Producción

Diciembre 2012 – Febrero 2016

Encargada de Planificar los procesos de producción, controlar que los mismos cumplan los tiempos de producción, controlar calidad de productos, generar los packing list, generar reportes de los procesos controlando puntos importantes como material ingresante, cantidad saliente y merma.

- Gestionar eficientemente los tiempos y el personal para la creación de cenefas, zócalos y listelos de vidrio
- Administre los insumos responsablemente en las áreas, evitando perdidas de los mismos
- Controle las salidas de producción previo proceso de calidad del producto.

FORMACIÓN PROFESIONAL

ESAN GRADUATE SCHOOL OF BUSINESS

2016- 2019

Maestría en Administración

UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

2006 - 2012

Ingeniera de Sistemas

OTROS ESTUDIOS

Curso de Administración de Redes con Windows Server 2008

2013

Experiencia de Voluntariado y/o Skills

- Violinista en el cuarteto Convento de Santo Domingo 2014 – 2016
- Voluntario en el Gerontológico y la Clínica San Juan de Dios 2008 – 2014

YURI VLADIMIR LARREA CACERES

Profesional con más de 07 años de experiencia en la construcción, ejecución y de obras en el dentro del sector público y privado.

Experiencia en la ejecución de obras, elaboración de proyectos a través de expedientes técnicos, elaboración y programación de actividades. Experiencia en el sector publico dentro de la gestión pública, invierte.pe, elaboración de procesos de selección, contratación con el estado, manejo de software especializado para la elaboración de proyecto.

EXPERIENCIA PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO (UNSAAC)

Asistente Técnico

Febrero 2019 - Actualidad

- Logré los indicadores más altos en el histórico de la medición de Clima Organizacional de la compañía.
- Mejora significativa en variables como Apoyo del jefe, Trabajo en equipo, Disponibilidad de recursos, Estabilidad.

MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SANTIAGO – CUSCO

Asistente Técnico

Junio 2018 – Diciembre 2018

Logros: Entrega puntual de todos los requerimientos a obra, entrega de informes acerca del avance de las obras a los departamentos correspondientes.

EMPRESA TERAD PERU S.A.

Residente de obra

Setiembre 2017 – Diciembre 2017

Logros: Construcción de tres nodos de telecomunicación en las provincias de anta y Urubamba dentro del plazo establecido

MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SANTIAGO - CUSCO

Asistente Técnico

Mayo 2017 –setiembre 2017

Logros: Entrega puntual de todos los requerimientos a obra, entrega de informes acerca del avance de las obras a los departamentos correspondientes.

MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SANTIAGO

Asistente de Gerencia de Infraestructura

Marzo 2016 – diciembre 2016

Logros: Entrega puntual de todos los requerimientos a obra, entrega de informes acerca del avance de las obras a los departamentos correspondientes.

EMPRESA MINKAY CONTRATISTAS GENERALES

Asistente Técnico

Enero 2015 – febrero 2016

Logros: Elaboración de Expedientillos de mantenimiento para el Municipio De Anta en la localidad de Ancahuasi y Chacan.

EMPRESA BECHTEL - GRAÑA Y MONTERO

Supervisor de Movimiento de Tierras

Mayo 2013- enero 2014

Logros: permanente mantenimiento durante las altas hora de transito dentro del el proyecto y en desastres climáticos, evitar la erosión por trabajos elaborados dentro del proyecto minero, permanente vigilancia del tránsito de carga pesada al momento de llegar combows al proyecto minero

MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SANTIAGO

Asistente Técnico

Noviembre 2012 – abril 2013

Logros: Construcción De Muros de contención en la urb. Ramiro Priale, Apv. Construcción civil, escalinatas en los APV.Jardines y Arahuary primero de enero construcción de las vías trocales y vecinales en la urb. De Zarzuela y Dignidad Nacional

MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DEL CUSCO

Practicante de obra

Abril 2012- setiembre 2012

Logros: Puesta en servicio al público del teatro MUNICIPAL DANIEL ESTRADA PÉREZ EN LA CIUDAD DEL CUSCO, PROVINCIA DE CUSCO -CUSCO.

MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE WANCHAQ- CUSCO

Asistente Técnico

Agosto 2011 – noviembre 2011

Logros: Puesta en servicio al público del ESPACIOS PÚBLICOS DISTRITO DE WANCHAQ AV. DE LA CULTURA.

FORMACIÓN PROFESIONAL

ESAN GRADUATE SCHOOL OF BUSINESS

2016 - actualidad

Maestría en administración de negocios

CÁMARA DE COMERCIO EMPRESARIAL

2014 - 2015

Diplomado seguridad y salud ocupacional en la construcción

UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

2008 - 2012

Ingeniero Civil

RESUMEN EJECUTIVO

Grado: Maestro en Administración de Empresas

Título de la tesis: Plan de negocio: "Bienestar Financiero Personal, Productividad Laboral, Estrés Financiero en Cusco – 2018"

Autor(es): Eloisa Dánery Huaman Meza
Karen Diana Bravo Segundo
Yuri Vladimir Larrea Cáceres

Resumen:

Los problemas financieros personales son una preocupación de los hogares peruanos, muchos jefes de hogar viven presionados por los gastos diarios. Es así que el 25% de quienes se endeudaron lo hicieron para pagar los alimentos, el transporte y otras necesidades. (IPSOS 2018) Las preocupaciones financieras generan estrés financiero. Investigadores han encontrado que el estrés financiero genera bajas en la productividad laboral, sugiriendo que las personas con mayor bienestar financiero personal, se perciban como más productivas.

En ese entender, considerando el crecimiento económico de Cusco en los últimos años, el grupo investigador inmerso en esta realidad, desea conocer el comportamiento de estas variables en los trabajadores cusqueños. Para tal efecto se plantea los siguientes objetivos:

Examinar las relaciones entre bienestar financiero personal, productividad laboral y estrés financiero considerando una muestra de trabajadores entre 25 a 54 años de edad de la ciudad del Cusco.

Describir los niveles de bienestar financiero personal, productividad laboral y el estrés financiero en la población de estudio.

Describir los niveles de bienestar financiero personal, productividad laboral y el estrés financiero en la población de estudio, según variables demográficas.

La población de estudio la conforman 185 853 sujetos según el INEI, entre varones y mujeres, de edades comprendidas entre los 25 y 54 años, de la zona urbana de la provincia del Cusco, quienes son parte de la población económicamente activa, quienes laboran en instituciones públicas o privadas. La muestra fue de 384 sujetos, bajo muestreo intencionado.

La hipótesis nula (H0) plantea que no existe relación entre las variables, la hipótesis alternativa 1, que existe relación positiva entre bienestar financiero personal y la productividad laboral, la hipótesis alternativa 2, que existe relación negativa entre estrés financiero y bienestar financiero personal. Y la hipótesis alternativa 3, que existe una relación negativa entre estrés financiero y productividad.

El instrumento de evaluación es el “Personal Financial Wellness Questionnaire” validado por So-hyun Joo, en la Universidad de Virginia Tech como parte de su tesis doctoral. Instrumento traducido por el Colegio de Traductores del Perú, con un Alpha de Cronbach de 0.8429, mide las variables bienestar financiero personal, estrés financiero y productividad laboral.

La recolección de datos fue gestionada en instituciones públicas y privadas de la ciudad del Cusco, mediante la aplicación de la encuesta física, y por medio de redes sociales, en la versión digital.

El procesamiento de datos se realizó mediante la aplicación de la estadística descriptiva en términos de frecuencias y porcentajes, y la estadística inferencial a través de correlaciones, regresiones lineales múltiples y análisis de regresión logística binaria - Logit.

Se evidencia que existe una relación positiva entre la productividad laboral y el bienestar financiero personal. Así mismo se evidencia que existe una relación negativa significativa entre el estrés financiero y bienestar financiero personal ($p=0.75$). Como también existe una relación negativa entre el estrés financiero y productividad laboral.

A través del análisis Logit se tiene en términos de predicción que:

Tienen más probabilidades de percibirse más productivos laboralmente aquellos que ostenten bienestar financiero personal, estén casados o solteros y tengan bajo su cuidado a un adulto mayor.

Tienen más probabilidades de presentar bienestar financiero personal aquellos que son varones, están casados, tienen de 25 a 34 años de edad y tengan un bajo estrés financiero.

Tienen más probabilidades de percibirse como más productivas laboralmente aquellas personas que estén casados, tienen menores niveles de estrés financiero y no tengan bajo su cuidado a un adulto mayor.

INTRODUCCION

Los problemas financieros están ligados al entorno personal y familiar, afectan a las personas en un grado psicológico y social. La pérdida del poder adquisitivo, el endeudamiento por créditos hipotecarios y el mal uso de las tarjetas de crédito afectan gravemente la economía de los ciudadanos, ello enfatizado después de la crisis financiera mundial del 2008, este impacto negativo de la economía duro hasta el año 2013 (Mejía Córdova, 2016).

Así también, Dillman y Horton (1986), presentaron un estudio en el que más del 18% de los encuestados seleccionaron a los problemas financieros como la causa más importante de estrés. Otros autores examinaron la relación entre el estrés financiero, el bienestar, la estabilidad marital, el consumo de alcohol, la productividad laboral y la salud.

La evidencia analizada en esta investigación, está basada en aportes de investigadores que estudiaron la relación entre el bienestar financiero personal y la productividad laboral, el estrés financiero y la productividad laboral en países como Estados Unidos, Malasia, México, entre otros. Lo que despierta la inquietud: ¿Estará relacionado el bienestar financiero personal de los empleados con el estrés financiero y la productividad laboral?

De esta manera lo que se espera, es que el lector pueda estar familiarizado con temas como el bienestar financiero personal, la productividad laboral, el estrés financiero y las posibles consecuencias en sus vidas no solo a nivel personal y familiar sino también a nivel laboral.

GRUPO INVESTIGADOR

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1.INTRODUCCION

En este capítulo se plantea el problema de investigación, se describe puntualmente el crecimiento económico del Cusco y la importancia adquirida en los últimos años. Se establecen los objetivos de la investigación. Se redondea la importancia de la investigación en cuanto a las variables en la población de estudio, a través de la justificación y se enuncian las limitaciones encontradas.

1.2.IDENTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

La región Cusco representa el 4.1% de la población del Perú, con 1,205,527.00 habitantes según el último censo realizado por el INEI realizado en el año 2017. Económicamente, Cusco se ha establecido como uno de los departamentos de mayor importancia. Según el Instituto Peruano de Economía (2014) entre el 2001 y el 2012, el crecimiento mundial acumulado fue de 53,4%. No obstante, el Perú registró una expansión de 96,9%; y el Cusco, de 142,8%. La expansión económica acumulada del PBI de la región del Cusco desde el 2008 supera a la de China.

Según el INEI (2017) el departamento de Cusco es el tercer departamento con mayor aporte al crecimiento de la economía nacional. Es así que en el primer trimestre del año 2017, aportó en 5,2% por la mayor explotación de hidrocarburos por las empresas Pluspetrol y Repsol. También contribuyó con este crecimiento el sector agrícola, consecuencia del incremento en la producción

de papa, olluco, haba grano verde y alfalfa. Lima aportó un 1,7% al crecimiento nacional, siendo el sexto en la lista. Parte de este crecimiento se relaciona con el sector turismo. Según Perucámaras (2017), la Macro Región Sur recibió 1.9% más de turistas en el año 2016 respecto del año anterior, Cusco fue la región que recibió más visitantes nacionales y extranjeros, seguido por Arequipa y Puno. Se puede concluir que Cusco ha tenido un importante crecimiento económico.

La investigadora Joo (1998) desarrolló y probó un modelo conceptual que describe la relación entre el bienestar financiero personal y la productividad laboral del trabajador en Estados Unidos. El modelo especifica las relaciones entre: (i) el bienestar financiero personal y la productividad laboral del trabajador, (ii) el bienestar financiero personal y la educación financiera en el lugar de trabajo, y (iii) la educación financiera en el lugar de trabajo y la productividad laboral del trabajador. Para examinar la relación entre el bienestar financiero personal y la productividad laboral de los trabajadores, se utilizó una muestra de trabajadores de oficina en un gran empleador en el estado del Medio Oriente de EEUU.

La citada investigación evidencia que, los asuntos financieros son uno de los asuntos más importantes en nuestra vida diaria. Afectan no solo la vida personal y familiar de las personas, sino también su vida laboral. Otras investigaciones han demostrado que existe una relación entre la productividad en el lugar de trabajo y el comportamiento financiero deficiente (Brown, 1979a; Garman, Leech & Grable, 1996; Williams, Haldeman y Cramer, 1996; Williams, Lown, Haldeman, Garman, Fletcher, & Cramer, 1990). Brown (1979a), presenta evidencia que los problemas financieros de los empleados son uno de los cuatro problemas principales en el lugar de trabajo. Brown (1993), informó que el 10% es una estimación muy conservadora del número de empleados en el lugar de trabajo con dificultades financieras. Garman et al. (1996) reportaron

los impactos negativos del mal comportamiento financiero en las familias y los empleadores. Estimaron que el número de empleados en el lugar de trabajo con problemas financieros era del 15%. Williams, et. al. (1995) discutieron las relaciones directas e indirectas entre los problemas financieros y la productividad en el lugar de trabajo. Los trabajadores que tienen dificultades financieras pueden utilizar más beneficios complementarios patrocinados por el empleador y exigir más salarios, en algunos casos, los disturbios en los lugares de trabajo por preocupaciones financieras entran en conflicto con la ejecución de las responsabilidades laborales. Además de esas relaciones directas, las relaciones indirectas surgen del estrés financiero. Este estrés afecta las relaciones familiares y matrimoniales y la salud física y mental. La productividad en el lugar de trabajo también podría verse afectada (Williams et al., 1995).

Debido a los impactos negativos de las dificultades financieras personales en la productividad del lugar de trabajo, los investigadores y educadores han recomendado la educación financiera en el lugar de trabajo (Atchley, 1998; Brown, 1979b; Garman, 1997a; Garman, 1997b; Luther, et.al, 1997 "Información de gestión", 1998). La educación financiera en el lugar de trabajo puede servir como un amortiguador para quienes tienen dificultades financieras. Puede proporcionar información útil a los trabajadores y ayudarlos a eliminar las causas de su menor productividad. La educación financiera en el lugar de trabajo tiene ventajas tanto para los empleados como para los empleadores (Fletcher, et.al, 1997; Gorbach, 1997; Wagner, 1982; Wallace y Karlark, 1997). Ayudar a los trabajadores en problemas puede mejorar la productividad y reducir los costos. Wallace y Karlark (1998) presentaron evidencia que un programa efectivo de educación financiera para los trabajadores afectará positivamente las ganancias corporativas, de tal manera que: la educación financiera efectiva aumentará los ingresos corporativos al reducir el ausentismo, aumentar la concentración de los trabajadores en

el trabajo al eliminar los temores y la inseguridad financiera de los trabajadores, y aumentar las habilidades de manejo del estrés de los trabajadores. Además, la educación financiera ayuda a los empleadores a evitar juicios, mejorar el bienestar financiero de los trabajadores y eliminar los límites a los ahorros con impuestos diferidos para los trabajadores altamente compensados.

En la presente investigación, nos interesa conocer, medir y demostrar las relaciones entre el bienestar financiero, la productividad laboral y el estrés financiero considerando una muestra de trabajadores de 25 a 54 años de la ciudad del Cusco.

1.3.OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Examinar las relaciones entre bienestar financiero personal, productividad laboral y estrés financiero considerando una muestra de trabajadores entre 25 a 54 años de edad de la ciudad del Cusco.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Describir los niveles de bienestar financiero personal, productividad laboral y el estrés financiero en trabajadores de la ciudad del Cusco entre 25 y 54 años de edad.
- Describir los niveles de bienestar financiero personal, productividad laboral y el estrés financiero en trabajadores de la ciudad del Cusco entre 25 y 54 años de edad, según variables demográficas.

1.4.JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

Los problemas financieros personales son una preocupación de los hogares peruanos. Ipsos Perú (2018) encontró, que muchos jefes de hogar han vivido presionados por los gastos diarios.

Es así que el 25% de quienes se endeudaron lo hicieron para pagar los alimentos, el transporte y otras necesidades. El aumento de las deudas de los consumidores y la presentación de quiebras también son evidencia de este hecho.

Cáceres (2018) indica que en agosto 2018 se tuvieron 7,031 millones de clientes con deudas en el sistema financiero; el número de clientes en el sistema financiero a agosto del 2018 muestra un crecimiento de 4.4%, respecto al año anterior.

El Banco Central de Reserva (2018) anunció que el endeudamiento promedio de personas se ha incrementado sostenidamente. Hace dos años debían al sistema financiero S/10,300 millones. Hoy la deuda por créditos de consumo es de S/11,200 millones.

Por otro lado, el Departamento de Defensa (1995), mostró que el estrés causado por las dificultades financieras influyó en el aumento del ausentismo, la disminución de la productividad y el aumento de los problemas interpersonales. Según Moos et.al (1989) una de las consecuencias del estrés financiero son los problemas con el alcohol causado por la angustia emocional del centro de trabajo. Según Meza (2013) en la ciudad del Cusco se determinan mil nuevos casos de alcoholismo al año.

Brown (1993), reportó un 10% como una estimación conservadora del número de trabajadores con dificultades financieras mientras que Garman et al (1996) estimaron que el porcentaje era de 15%.

La investigación presentada revela la existencia de una relación significativa entre los problemas financieros personales y la productividad laboral de los trabajadores. Sin embargo, no se ha encontrado evidencia de la relación entre los problemas financieros personales y los problemas de productividad.

Williams et al. (1996) evidenciaron una falta de investigación en el área de preocupaciones financieras y productividad. Por lo tanto, se necesita la necesidad de un modelo conceptual que describa la relación entre el bienestar financiero personal y la productividad laboral.

1.5.LIMITACIONES DEL PROYECTO

Esta investigación tiene las siguientes limitaciones:

El estudio de tres variables, incrementa la complejidad del instrumento. Afectando la extensión de esta. Los sujetos que participan de la investigación, dieron muestras de fatiga o se mostraron indispuestos a ceder el tiempo requerido para llenar la encuesta.

Algunas preguntas que componen el instrumento, hacen referencia a temas de crédito, ahorro, jubilación, algunos participantes solicitaron asistencia para conocer algunos términos o manifestaron expresamente no conocer del tema. Se tuvo que brindar una breve información sobre algunos conceptos. Por tanto los bajos niveles de educación financiera en la población en general fue una limitante del estudio.

Existen diversas formas para medir la productividad laboral. Entre las que se pueden tomar como referencia datos concretos o cuantificables externos, por ejemplo: Número de personas atendidas por hora en una ventanilla del banco, o número de pacientes atendidos en el servicio de odontología en una posta de salud; también los jefes pueden determinar la productividad de los colaboradores. Sin embargo en la presente investigación se toma en cuenta para la medición de la productividad laboral basada en auto informes.

1.6.CONCLUSIONES DEL CAPITULO

El departamento del Cusco es uno de los departamentos que presenta mayor aporte al crecimiento de la economía nacional gracias a la explotación de hidrocarburos, crecimiento del sector agrícola y turismo, por otro lado las familias presenta problemas financieros, los jefes de hogar asumen créditos para pagar gastos diarios por ejemplo, acumulando estrés financiero. Diversos investigadores encuentran el efecto de los problemas financieros de los colaboradores en la productividad laboral. Es por ello que proponemos examinar las relaciones entre bienestar financiero, productividad laboral y estrés financiero considerando una muestra de trabajadores en la ciudad del Cusco.

CAPÍTULO II: MARCO TEORICO

2.1.INTRODUCCION

En el presente capítulo se conceptualiza la literatura relacionada con las variables a estudiar que son bienestar financiero, productividad laboral y estrés financiero. La información ha sido tomada de los investigadores que precedieron en el tiempo y son relevantes en nuestra investigación, por ello se detallaran las variables en relación a sus causas, medidas, escalas, la importancia de los mismos, sus efectos así también como estos impactan con la vida personal, familiar y laboral.

2.2.BIENESTAR FINANCIERO

Para definir bienestar financiero primero se define que es bienestar a través de los siguientes conceptos.

Según La Real Academia española, el bienestar es un conjunto de las cosas necesarias para vivir bien. Es el estado de la persona en el que se le hace sensible el buen funcionamiento de su actividad somática y psíquica.

Según Pérez (2013) la noción de bienestar hace referencia al conjunto de aquellas cosas que se necesitan para vivir bien. Dinero para satisfacer las necesidades materiales, salud, tiempo para el ocio y relaciones afectivas sanas son algunas de las cuestiones que hacen al bienestar de una persona. Se trata de un concepto subjetividad, que puede tener representaciones muy

diferentes en la mente de cada individuo, dado que el bienestar está íntimamente relacionado con las necesidades y los gustos de las personas. Sin embargo, los seres humanos no siempre sabemos qué cosas nos hacen bien, y esto complica aún más la definición de este término.

Por otro lado la OMS (2013) indica que el bienestar es un nivel salud mental en el cual el individuo es consciente de sus propias capacidades, puede afrontar las tensiones normales de la vida, puede trabajar de forma productiva y fructífera y es capaz de hacer una contribución a su comunidad.

Definido ya bienestar se procede a indicar que los términos bienestar económico y bienestar financiero se usan indistintamente en este estudio. El significado de bienestar económico ha evolucionado desde la simple felicidad o la satisfacción general con la situación material o financiera de una persona, que incluye aspectos materiales y no materiales de una persona (Joo, 1998).

La percepción complicada incluye satisfacción con los ingresos y ahorros, conocimiento de oportunidades, capacidad para llegar a fin de mes, sentido de seguridad material y sentido de imparcialidad del sistema de distribución de recompensas (Strumpel, 1976).

Además Williams (1983) teorizó el bienestar económico en función de los aspectos materiales y no materiales consecuencia de la situación financiera. Para identificar el bienestar económico, ella incluyó el ingreso monetario, el ingreso real o total, el acuerdo sobre la distribución y el ingreso psíquico o la suficiencia percibida del ingreso como variables independientes. Fergusson, et. al (1981) describieron el bienestar económico con el nivel de insumos financieros, como los ingresos y los activos.

Por otro lado Hayhoe (1990) observó que "el bienestar económico es la percepción de satisfacción de un individuo con su situación financiera" (p.119). Porter (1990) definió el bienestar financiero como "un sentido de la situación financiera de una persona que se basa en atributos objetivos y atributos percibidos que se juzgan según los estándares de comparación para formar atributos evaluados de esa situación financiera" (p.22). Porter y Garman (1993) afirmaron que el bienestar financiero depende de los atributos objetivos percibidos de la situación financiera de un individuo después de compararlo con ciertos estándares financieros de comparación, así como los atributos objetivos y subjetivos de la situación financiera. Asumieron que el bienestar financiero era una función de las características personales, los atributos objetivos, los atributos percibidos y los atributos evaluados del dominio financiero.

Se tiene también que Draughn, et. al (1994) analizaron el bienestar económico como un componente de tres componentes: adecuación financiera, bienestar económico percibido y satisfacción con el nivel de vida. La adecuación financiera fue una evaluación objetiva de la adecuación de los ingresos para alcanzar la supervivencia económica general. El bienestar económico percibido se definió como una evaluación subjetiva de la supervivencia económica general. La satisfacción con el nivel de vida reflejó la percepción de la capacidad para satisfacer las demandas financieras de las necesidades.

En resumen, el bienestar financiero se puede conceptualizar como un nivel de salud financiera. Incluye la satisfacción con los aspectos materiales y no materiales de la situación financiera, la percepción (o evaluación subjetiva) de la estabilidad financiera, incluida la suficiencia de los recursos financieros, y la cantidad objetiva de recursos financieros materiales y no materiales que posee cada individuo.

$$\text{Ratio de ahorro} = \frac{\text{Ahorros}}{\text{Ingreso bruto}} \geq 10\%$$

$$\text{Ratio de insolvencia} = \frac{\text{Pagos de débitos no amortizados}}{\text{After – tax income}} \begin{matrix} \leq 15\% \text{ razonable} \\ \geq 20\% \text{ punto peligroso} \end{matrix}$$

Fuente: Analizado por Joo(1998), investigado por los estudios de Delphi(1994), usado por Greninger et. al (1996)

2.2.1. GESTIÓN FINANCIERA PERSONAL

La percepción subjetiva y la evaluación del comportamiento de la gestión financiera personal son medidas importantes del bienestar financiero personal. La gestión financiera personal puede considerarse como un componente importante del bienestar financiero personal. La gestión financiera personal es “la gestión de los recursos personales y familiares para lograr el éxito financiero. El éxito financiero es el logro de las aspiraciones financieras que se desean, planifican o intentan” (Garman y Forgue, 1997, p.4). Incluye (a) planificación financiera en función de objetivos financieros a largo y corto plazo, (b) gestión financiera de ingresos y créditos, (c) práctica financiera mediante la compra de viviendas, seguros, automóviles y otros consumidores duraderos y no duraderos bienes y servicios diversos, incluidos banca, seguros e inversiones, y (d) inversiones para el futuro (Garman & Forgue, 1997; Kapoor et al., 1994; Mathur, 1989).

Además se tiene que Prochaska-Cue (1993) exploró un modelo de estilo de gestión financiera personal. Desarrolló un modelo secuencial de gestión personal incorporando el sistema de gestión personal individual de Deacon y Firebaugh, el modelo de sistema familiar de Gross, Crandall y Knoll, el marco conceptual de toma de decisiones cognitivo-familiar de Retting y el modelo de estilo cognitivo de McKenney.

En el grafico 1 se presenta el diagrama de la secuencia de gestión financiera personal de Prochaska-Cue. De acuerdo con este modelo, un individuo selecciona "información para considerar al principio (indicada por doble barra). La información seleccionada ingresa al sistema cognitivo de la persona, se percibe y evalúa según el estilo de procesamiento de información preferido de esa persona. Una preferencia predeterminada para la acción se combina con dos preferencias de procesamiento de información sobre cómo se percibe y evalúa la información. Entonces se produce un comportamiento o acción real, cuyos resultados se retroalimentan al sistema cognitivo del individuo como un componente de información entrante”.

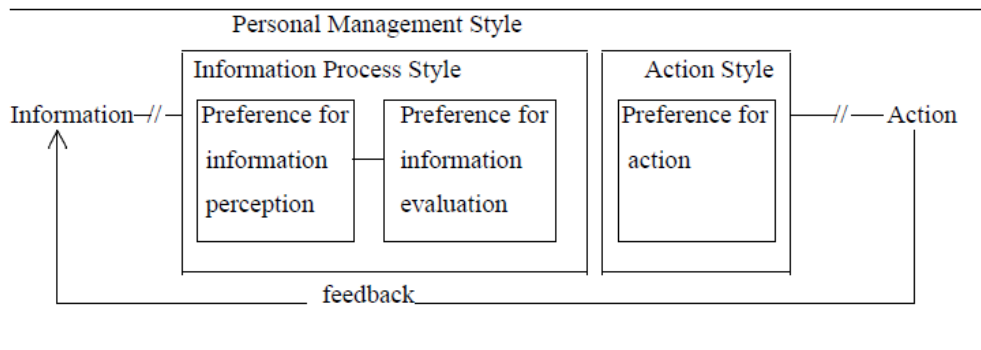


Grafico 1: *Diagrama de la secuencia de gestión financiera personal de Prochaska-Cue*

Fuente: Prochaska-Cue, 1993

Usando el análisis factorial, Prochaska-Cue desarrolló un cuestionario para establecer el estilo de gestión financiera que consiste en una escala de análisis y una escala de estilo holístico. Uso las preguntas que son la base para establecer la escala de análisis, cuyo detalle se presenta en la tabla 1:

Tabla 1: *Escala de estilo de Análisis*

N°	ESCALA DE ESTILO DE ANÁLISIS
----	------------------------------

1	He inventariado cuidadosamente mi necesidad de seguro, comparo las compras de comparación adecuadas y creo que tengo la mejor cobertura de seguro para mi situación.
2	Tengo un testamento actualizado que describe cuidadosamente lo que deseo para mi patrimonio en caso de que muera.
3	Tengo un inventario de hogares actualizado que enumera todos mis bienes personales.
4	He considerado cuidadosamente la propiedad de mi propiedad y, si corresponde, tengo un propietario conjunto nombrado.
5	Tengo registros financieros organizados en carpetas de archivos debidamente etiquetadas donde puedo poner mis manos, rápida y fácilmente en un papel en particular.
6	Tiendo a recordar detalles financieros.
7	Mi presupuesto incluye un plan cuidadoso para emergencias y otros gastos inesperados.
8	Mis planes para usar dinero incluyen una declaración de metas, presupuesto y registros escritos.
9	Cuando le cuento a alguien que debería saber sobre mis finanzas, estoy seguro de relacionar muchos detalles específicos.
10	En general, mis finanzas son algo ordenadas.
11	Establezco metas financieras anualmente y mido mi progreso hacia estas metas con frecuencia.
12	Siento que invertir es importante y tengo un plan específico para alcanzar mis metas financieras.
13	Antes de invertir, estudio cuidadosamente las alternativas, considerándolas de acuerdo con los criterios que he establecido, y tomo la decisión final solo después de una deliberación cuidadosa.
14	Siempre deposito dinero en mi cuenta de ahorros regular antes de pagar las facturas u otros gastos (Prochaska-Cue, 1993, pp. 127-128).

Fuente: Prochaska-Cue, 1993

La escala de estilo holístico incluye 8 elementos del área de finanzas personales, lo que se detalla en la tabla 2:

Tabla 2: *Escala de estilo de holístico*

N°	ESCALA DE ESTILO HOLÍSTICO
1	Al recordar cómo gasté el dinero durante el último mes, recuerdo categorías generales de gastos, pero pocos detalles.
2	Compro principalmente por impulso; Si se siente bien, lo conseguiré.

3	Cuando alguien me dice algo sobre sus finanzas, tiendo a recordar en general lo que dicen, pero presto poca atención a los detalles.
4	No siempre puedo decirle a otra persona cómo resuelvo los problemas financieros.
5	Es posible que revise varias opciones de seguro y luego escojo la que parece que satisface mis necesidades.
6	Cuando compro comestibles, simplemente camino por la tienda y recojo lo que necesito.
7	Cuando tengo un problema financiero, comienzo a encontrar soluciones antes de tener mucha información.
8	El ahorro regular es aburrido; Preferiría vivir para hoy.

Fuente: Prochaska-Cue (1993)

2.2.2. PROBLEMAS FINANCIEROS

Abecasis (2013) reporta que la fundadora y directora del instituto “La Familia & Dinero” Elaine King, determinó que un 56% de las familias del Perú, no planifica sus gastos. Medina (2017), reporta que más del 50 % de los peruanos considera inestables sus ingresos y percibe falta de oportunidades. Macera (2018) indica que la tasa de crecimiento del consumo masivo en el Perú ha ido subiendo, lo que influye en un mayor endeudamiento

Asimismo las preocupaciones de los hogares sobre asuntos financieros han ido en aumento. Cash (1996) citó a Czumbal quien indica la creciente preocupación por los asuntos financieros de los hogares. Citó que muchas personas se sienten atrapadas. Incluso con dos ingresos, no tienen suficiente dinero ni tiempo. La reducción de personal y falta de seguridad en el empleo son problemas financieros que aquejan a las familias. Los empleados viven con el temor de lo que sucederá “mañana”.

También Barco, et. al (2018), presenta evidencia que en los últimos años se ha observado en el Perú un crecimiento del crédito hipotecario. Sin embargo, su tamaño con relación al PBI es todavía pequeño (3,3 %), en comparación con otros países de la región. Parodi, (2018), reporta:

- i. La deuda privada por habitante en Lima se multiplicó por cinco entre 2001 y 2017.
- ii. El 80% de los peruanos gasta por encima de sus ingresos.
- iii. El 29% de las familias se encuentra sobre endeudada, es decir, paga mensualmente cuotas mayores que el 30% del ingreso que perciben.
- iv. El 12% de los préstamos de consumo se encuentran en morosidad, lo que significa, alrededor de 590,000 préstamos (BCRP).

Finalmente Parodi (2018) destaca que el problema es el crecimiento de la deuda privada, que anualmente aumenta a un ritmo de 5%.

Respecto del uso de tarjetas de crédito en el Perú, Torres (2018) reporta que a Marzo 2018 en el Perú alrededor de cuatro millones de personas tienen al menos una tarjeta de crédito en sus billeteras; de este número de usuarios más de medio millón (523,000) tienen deudas contraídas con sus tarjetas de que representan más de seis veces su sueldo. Incluso, hay 136,000 personas con deudas en sus tarjetas que superan en más de 50 veces su ingreso mensual, recomienda a los peruanos no contar con más de dos tarjetas. Aunque no sean usadas la posesión de tarjetas de crédito pone en mayor riesgo de consumo al ciudadano, quien puede verse tentado a gastar.

Además Cáceres (2018), refiere que más del 55.5% de los clientes en el sistema financiero tiene deudas en una entidad financiera. Este porcentaje representa el 25% de la deuda total. De todos los clientes del sistema financiero, solo el 55% tiene deudas en una sola entidad

financiera (exclusivos), mientras que el 45% tiene deudas en dos o más entidades. Los 3.8 millones de deudores que le deben a una sola entidad acumulan un saldo de S/ 73,143 millones (25% del saldo capital del sistema financiero); mientras que, los clientes compartidos acumulan el 75.8% del saldo capital con S/ 229,152 millones. Esta última cifra muestra un incremento de S/ 18,385 millones de agosto 2017 a agosto 2018.

Por otro lado se tiene a Garman & Forgue, (1997), que reportan que una de las razones de los problemas financieros es el analfabetismo financiero de las personas. La educación financiera se refiere al conocimiento adecuado de las finanzas personales y al vocabulario para una gestión financiera personal exitosa. Según el Diario Gestión (2018), menos del 5% de la población peruana tiene conocimientos financieros. La Superintendencia de Banca y Seguros (2018) indica que el conocimiento de los peruanos en temas financieros es muy bajo. En lo que refiere a la profundización de conocimiento del consumidor, el año 2015 se realizó la primera encuesta nacional urbana en materia de protección al consumidor, que permitió el trazo de una línea base, y por ende el monitoreo del impacto de diversa actividades en favor de la protección del consumidor. Así es que en el 2015 se reportó que solo el 30.6% de los consumidores percibió una mejora en las labores de protección con relación a la percibida hace 05 años; y seis de cada diez declararon que conocer el código de protección al consumidor.

Además Garman et. al(1989) observaron las principales causas de los problemas financieros de los empleados en una encuesta realizada en 47 oficinas de beneficios para empleados de las corporaciones de Virginia. Encontraron un uso excesivo del crédito, gastos excesivos, falta de presupuesto, demasiadas deudas, falta de habilidades de compra y gasto inadecuadas, salarios o salarios bajos, y falta de conocimiento sobre el dinero como las principales causas de problemas financieros de los empleados.

2.3.PRODUCTIVIDAD

La productividad es definida por los economistas como la cantidad de bienes y / o servicios producidos por horas de trabajo humano (Muckler, 1982, p.13). Judson (1976) discutió tres tipos diferentes de productividad: productividad técnica, productividad económica y productividad social. La productividad técnica es la producción directa de bienes o servicios de individuos o grupos de trabajo utilizando herramientas del lugar de trabajo. La productividad económica es la salida monetaria de la productividad técnica. La productividad social es la conveniencia y utilidad de los productos o servicios producidos. Algunos investigadores definieron la productividad como la eficiencia con la que los recursos se utilizan para producir bienes y servicios (Prokopenko, 1987; Ross, 1981). Riggs y Félix (1983) definieron la productividad como “la medida de cómo se gestionan los recursos específicos para lograr los objetivos oportunos establecidos en términos de cantidad y calidad.

Según Krajewsky, Ritzman, (2013), la productividad es una medida básica de desempeño para economías, industria empresas y procesos. Mejorar la productividad es una tendencia importante en la administración de operaciones porque todas las empresas enfrentan presiones para mejorar sus procesos y sus cadenas de suministro para competir en los mercados nacionales y extranjeros. La productividad es el valor de las salidas (de productos y servicios) efectuadas, dividido entre los valores de los recursos de entrada (salarios, costo de equipo, etc) usados.

Según Huselid, (1995) la principal ventaja de esta medida es que proporciona un índice único que puede utilizarse para comparar la productividad de las empresas así como para estimar el valor en dólares de los rendimientos de las inversiones, en prácticas de trabajo de alto rendimiento. Sin embargo, se debe enfatizar que la productividad no es sinónimo de

rentabilidad; por lo tanto, una empresa puede ir a la quiebra maximizando sus ventas por empleado mientras ignora los costos actuales que incurre la empresa.

2.3.1. MEDIDA DE LA PRODUCTIVIDAD

Ross (1981) indica que una medida de la productividad hace posible mejorar la administración, el trabajo de los colaboradores y de uno mismo. Una medida de productividad provee un significado importante para justificar los proyectos, los gastos y localizar los recursos entre otros usos competitivos, en los trabajadores administrados, facilita las delegaciones, también se hace efectiva e importante para la supervisión y el desarrollo de los subordinados. También permite que los trabajadores se concentren en objetivos y no en actividades.

Las medidas de productividad, como en la mayoría de medidas científicas del comportamiento y ciencias sociales tiene problemas (Muckler, 1982). Algunos de los problemas son la colección y diseminación de las propias medidas de productividad, relativamente los resultados de las medidas, y problemas con identificación del desempeño laboral.

2.4. ESTRÉS FINANCIERO

Para definir estrés financiero primero se define lo que es el estrés. Según Baum (1990) el estrés es cualquier experiencia emocional molesta que venga acompañada de cambios bioquímicos, fisiológicos y conductuales predecibles. A veces, el estrés da el empuje y la energía que se necesitan para sobrellevar ciertas situaciones, como tomar un examen o cumplir con algún plazo en el trabajo. Sin embargo, según Anderson (1998) una cantidad excesiva de estrés puede tener consecuencias sobre la salud y afectar adversamente el sistema inmunitario, cardiovascular, neuroendocrino y nervioso central.

Ahora se define el concepto de estrés financiero. Según Joo (1998), el estrés financiero es causado por preocupaciones financieras que afectan a la persona, familia y otras situaciones netamente financieras.

También se tiene a Pearlin y Radabaugh (1976), que afirman que el estrés financiero es una fuente importante de angustia en la vida de las personas porque muchas actividades fundamentales de la vida diaria y muchas posibilidades de éxito están estrechamente relacionadas con los niveles actuales de recursos financieros personales.

Además Vosloo et. al (2014), afirman que el estrés financiero se presenta más en la sociedad de hoy debido a factores como altos niveles de endeudamiento de las personas, bajos ahorros y la recesión económica.

Por otro lado Dillman y Horton (1986), presentaron un estudio en donde más del 18% de los encuestados seleccionó los problemas financieros como el factor más importante que causa estrés.

En cuanto a información nacional se tiene a King (2014), quien preciso que durante el año 2014 que el 90% de la población peruana padeció del llamado "estrés financiero", consecuencia primordialmente de problemas económicos, de ese porcentaje, un 65% se vio afectado por temas económicos, tales como endeudamiento o sobregiro.

2.4.1. MEDIDAS DEL ESTRÉS FINANCIERO:

Peirce et al. (1996), reportan que en la mayoría de las investigaciones, las medidas de estrés financiero se relacionan con una suficiencia de ingresos. Asimismo indican que algunos investigadores han medido la disponibilidad de dinero para necesidades tales como alimentos,

vivienda y ropa. También reportan que los investigadores utilizan la disponibilidad para bienes y servicios opcionales como muebles, automóviles, actividades recreativas y de ocio, seguros y atención médica y dental.

De similar forma Mayer et al (1989) utilizaron la disponibilidad de dinero para alimentos, atención médica y ropa en sus investigaciones sobre las tensiones económicas y el consumo de alcohol.

También Pearlin et al (1981), midieron la tensión económica por la dificultad que tienen las personas para adquirir las necesidades de la vida y algunos bienes y servicios más opcionales, como muebles, automóviles y recreación.

Por otro lado Mayer y Jencks (1989), midieron diez dificultades materiales como canales de estrés financiero. Se trataba de la asequibilidad de los alimentos, el uso de cupones de alimentos, el presupuesto de alimentos, el alquiler no pagado, las viviendas llenas de gente, la experiencia de desalojo, la capacidad de mantener los servicios públicos, los problemas de vivienda, la cobertura de seguro, el grado de atención médica y el cuidado dental del hogar.

También Dillman y Horton (1986), midieron el desempleo en el hogar y la seguridad de un trabajo como fuentes de estrés financiero.

Tomando en cuenta ello, Elder, et al. (1992), trató el trabajo inestable, la pérdida de ingresos y los bajos ingresos como fuentes de reducción de inversión o ingresos. En el último año, definieron la vida laboral de una persona como inestable si perdió un empleo, se le asignó horas reducidas, fue degradado a una posición de menor salario y habilidad, o se lo trasladó a líneas de trabajo muy diferentes.

En concordancia con lo anterior Williams (1993) identificó tanto la suficiencia de ingresos como la estabilidad laboral como evidencia de estrés financiero. Ella identificó el estrés financiero a través de la observación de los consumidores de bajos ingresos. Los siguientes fueron algunos de los factores que utilizó para medir el estrés financiero:

- Ingresos inadecuados para reparar equipos o vehículos
- Préstamos para comestibles
- No planificación presupuestaria para necesidades prioritarias
- Enfermedad y habilidades inadecuadas para trabajos decentes que tienen beneficios complementarios
- Seguro, promociones, y transferibilidad.

Peirce et al. (1996), dividieron el estrés financiero en dos categorías:

Estrés financiero crónico: Se midió por la frecuencia con la que el encuestado no tenía dinero suficiente para pagar los alimentos, la atención médica, la ropa y las actividades de ocio familiar, y cómo las finanzas de los encuestados generalmente se resolvían al final del mes.

Estrés financiero agudo: Se midió por los eventos de la vida financiera tomados de la Escala de Eventos de la Vida del Inventario de Investigación Epidemiológica Psiquiátrica. Se incluyeron cinco eventos específicos:

- Tener menos dinero de lo habitual
- Pedir dinero prestado
- Acudir una ejecución hipotecaria en un préstamo o hipoteca
- Ir mejorando progresivamente

- Reportar un evento misceláneo.

2.4.2. CAUSAS DEL ESTRÉS FINANCIERO

Sporakowski (1979) discutió los eventos de estrés financiero relacionados con la etapa en el ciclo de vida. En la etapa inicial de la familia, las deudas de la educación, la boda y el establecimiento de un hogar son factores estresantes financieros potenciales. Tener un hijo es un gran factor de estrés financiero. Tener hijos incluye los gastos de comida, ropa, transporte, educación, universidad, bodas y ayuda con regalos o préstamos. Para los años intermedios del ciclo de vida, prepararse para la jubilación puede ser un factor de estrés financiero. En la etapa de envejecimiento, ajustarse a la reducción de los ingresos de jubilación, cambiar los arreglos de vivienda y la muerte del cónyuge son eventos de estrés financiero.

Así mismo Varcoe (1990) descubrió que algunos eventos financieros importantes están relacionados con el estrés financiero. De la encuesta de 1197 hogares en California, descubrió que los eventos relacionados con el trabajo, como la pérdida del mismo, el cambio de trabajo y la jubilación, tuvieron el impacto más significativo en el estrés financiero. Además, los encuestados mencionaron su incapacidad para ahorrar dinero y el uso de ahorros para gastos diarios como problemas.

En ese entender Williams (1982), identificó los problemas financieros como los resultados de cambios inesperados que requieren una reevaluación del uso de los recursos. Las siguientes situaciones son posibles factores estresantes financieros y se muestran en la tabla N° 3:

Tabla 3: *Tabla de posibles factores estresantes financieros*

N°	POSIBLES FACTORES ESTRESANTES FINANCIEROS
1	Cambio del nivel de ingresos de un trabajo con salarios más bajos o retornos de inversión
2	Cambio de situación laboral
3	Producto o servicio que ya no se compra debido a condiciones económicas o comerciales
4	Escasez de alimentos, bienes y servicios
5	Perder la opción de préstamo
6	Cambio de estilo de vida
7	Prácticas fraudulentas
8	Políticas laborales adversas
9	Perdida de la capacidad para cumplir con las responsabilidades del hogar
10	Necesidad de apoyar a los padres u otra persona
11	Parientes mayores o menores que se mudan a la casa
12	Muerte prematura del cónyuge
13	Nacimiento de un niño, niño retrasado o discapacitado
14	Enfermedad, discapacidad o accidente
15	Divorcio o demandas judiciales
16	Reparación importante de casas o automóviles
17	Cambio en los precios

Fuente: Financial Counseling. In Guidelines to financial. (William 1982)

También se refirió sobre el bajo nivel de habilidad de gestión financiera como causa de problemas financieros. En resumen, las causas del estrés financiero se pueden clasificar en cuatro artículos definidos en la tabla 4:

Tabla 4: *Tabla de clasificación de estrés*

N°	CLASIFICACION DE ESTRÉS POR
1	Eventos del ciclo de vida
2	Cambios relacionados con el trabajo
3	Cambios inesperados
4	Situación financiera desfavorable.

Fuente: William (1982)

Los eventos del ciclo de vida incluyen eventos familiares y personales que se relacionan con la necesidad financiera, como el matrimonio, el parto y la crianza, la educación, el envejecimiento, el cuidado de los padres y la muerte. Los cambios relacionados con el trabajo se refieren a la pérdida de empleo, cambio de empleo, trabajo inestable y retiro. La muerte inesperada, el accidente, la enfermedad, la reparación importante y el divorcio pueden sufrir cambios inesperados. Una situación financiera desfavorable significa una situación financiera que causa un alto nivel de estrés, como una deuda de consumo excesivo preexistente, un aviso de vencimiento del acreedor, una ejecución hipotecaria de un préstamo hipotecario, un desalojo, un embargo de salario y la recuperación de un vehículo.

Joo (1998) indica que bajo estos factores de estrés financiero, pueden existir la reducción de ingresos e incapacidad para llegar a fin de mes debido a que no existen suficientes conocimientos y habilidades de finanzas personales. En resumen, el analfabetismo financiero, la falta de competencia del consumidor y la falta de habilidades de gestión, así como un nivel inadecuado de educación para empleos decentes, son algunas de las causas de estrés financiero.

2.4.3. IMPACTOS DEL ESTRÉS FINANCIERO

En cuanto al consumo de alcohol, Moos et. al (1989) examinaron la relación entre el estrés financiero y la participación del alcohol. Pearlin y Radabaugh(1976) examinaron la participación del alcohol como uno de los mecanismos de afrontamiento para la angustia emocional. La incapacidad de pagar las necesidades básicas contribuye a la ansiedad y este estado psicológico lleva a la bebida como un mecanismo de control emocional. A pesar de que hay personas que no usan el alcohol como control de la angustia, Pearlin y Radabaugh(1976) encontraron una relación positiva entre la ansiedad y el consumo de alcohol.

También Peirce et al (1996), han descubierto los efectos amortiguadores de los apoyos sociales en el estrés financiero y la relación de participación del alcohol. Los efectos amortiguadores significan la protección contra los efectos perjudiciales del estrés. Es así que consideraron tres soportes sociales diferentes como reguladores que incluyen recursos y servicios financieros tangibles, de pertenencia y evaluación:

- El soporte tangible se refiere al apoyo conductual de otras personas, como las niñeras, y otra ayuda para las tareas diarias.
- Apoyo de pertenencia significa un apoyo emocional de amigos y familiares.
- El apoyo de evaluación se refiere al apoyo de otros en forma de consejos, referencias y asesoramiento.

Estos autores descubrieron que el apoyo tangible tiene una influencia amortiguadora en la relación entre el estrés financiero y la participación del alcohol. Sin embargo, no hubo efectos amortiguadores de pertenencia y apoyo de evaluación en esta relación. Aquellos que recibieron ayuda de sus recursos y servicios tangibles mostraron un menor consumo de alcohol cuando enfrentaron el estrés financiero.

En cuanto a su afectación a la calidad marital, Conger et al (1990) encontraron que el estrés financiero también está relacionado con la calidad marital y la inestabilidad. En un estudio con una muestra de 76 parejas blancas de clase media, encontraron una relación indirecta entre el estrés económico y la evaluación del matrimonio por parte de las parejas casadas. La presión económica promovió la hostilidad en las interacciones maritales y redujo los comportamientos cálidos y de apoyo que los cónyuges expresan entre sí.

En cuanto a su afectación en la salud, Cash (1996) indica que el estrés financiero y la salud tienen una relación cercana. La preocupación por el dinero fue una de las tres causas principales del dolor de espalda baja; los otros dos son el miedo y la ira.

En tanto Hogan y Bauer (1988) discutieron métodos para reducir los problemas financieros, en donde las familias pueden volver a escalar su nivel de consumo para resolver sus problemas financieros o expandir sus ingresos cambiando de trabajo o agregando otro trabajo. Cambiar el origen de los ingresos, cambiar las responsabilidades de los roles de género y mejorar la efectividad de la gestión a través del presupuesto y el ahorro fueron otros métodos para reducir los problemas financieros familiares.

Por ello Olson (1994), investigó la efectividad de los cuatro ajustes de comportamiento descritos por Hogan y en una muestra aleatoria de clientes del Servicio de Asesoramiento Crediticio al Consumidor en Nuevo Mexico Olson descubrió que una reducción del gasto en alimentos que se comen fuera de casa es el método más utilizado para volver a escalar el nivel de consumo. El investigador también encontró que entre las estrategias cambiantes de adecuación de ingresos, las compras con más frecuencia que antes y un mayor uso de cupones fueron métodos útiles. La planificación y la confección de listas de compras fueron métodos significativos para mejorar las estrategias de efectividad de la gestión. En el estudio no se identificaron cambios en la responsabilidad del rol de género.

Por otro lado, Varcoe (1990), examinó el uso de los ajustes de gestión financiera, como el uso de ahorros, la postergación del pago de facturas, la reducción de algunos gastos y el préstamo de dinero de amigos o familiares como estrategias de afrontamiento. Según el estudio, el ahorro fue la estrategia de afrontamiento más utilizada. La segunda estrategia de afrontamiento

más utilizada fue recortar la ropa, el entretenimiento y otros gastos, seguido de préstamos de amigos o familiares y posponer el pago de las cuentas.

Así mismo Elder et al (1992), investigaron las siguientes estrategias de afrontamiento financiero, estos ajustes se plantearon como “acciones específicas tomadas por la familia para ayudar a que el fin de mes se cumpla”:

- Usar ahorros
- Préstamos de amigos o familiares
- Usar más crédito
- Arreglar una segunda hipoteca
- Aceptar asistencia del gobierno
- Retrasar en los pagos de facturas diarias
- Seguros de vida o hipotecas
- Vender posesiones
- Posponer compras mayores, vacaciones o atención médica
- Reducir la actividad social, las contribuciones caritativas, el consumo de energía o las compras de alimentos.

También Shinn (1992), utilizó una medida más integral de las estrategias de afrontamiento financiero. El investigador resumió seis categorías de estrategias de afrontamiento de la literatura anterior:

- Esfuerzo de trabajo familiar: incluyó un segundo o tercer trabajo tomado por un miembro de la familia e iniciar un negocio en casa

- Gestión financiera: financiera se refería a una disminución de los gastos, como alimentos o ropa, cambio de hábitos de consumo, postergación de compras y atención médica o dental, y venta de activos
- Prorroga: incluyó la utilización de crédito, el uso de ahorros para cubrir los gastos, el vencimiento de las pólizas de seguro, la pérdida de un contrato de terreno o una hipoteca, la falta de pago de impuestos y la declaración de quiebra
- Economía informal: significaba utilizar el sistema de trueque y compartir con otros en la comunidad
- Autosuficiencia: esto significaba el aumento de hágalo usted mismo
- Utilización de programas sociales.

Shinn (1992), investigó los determinantes de las estrategias de afrontamiento financiero de los hogares de Idaho mediante el uso de cuestionarios de desarrollo propio y descubrió que la edad, el ingreso y la educación influyeron en el uso de las seis estrategias de afrontamiento financiero. Los encuestados más jóvenes tenían más probabilidades de usar las estrategias de afrontamiento financiero que los encuestados mayores.

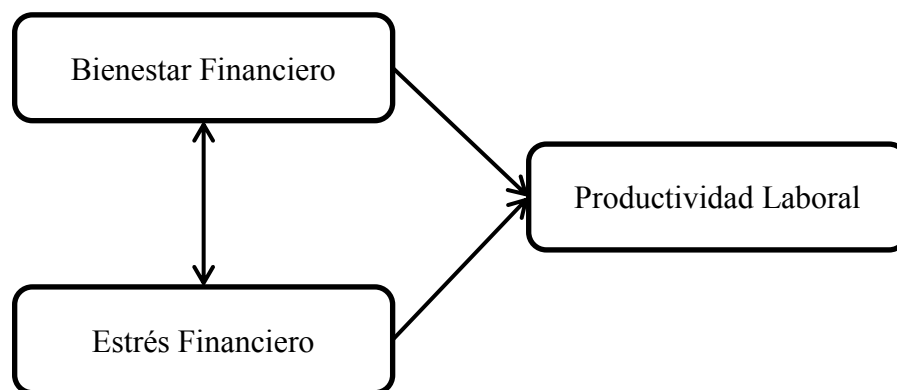
2.5.MODELO CONCEPTUAL DE JOO

El modelo conceptual de bienestar financiero personal y la productividad laboral del trabajador desarrollado por Joo (1998), asume que las características demográficas del individuo influyen en el bienestar financiero personal. Además, los eventos recientes de estrés financiero, como los eventos del ciclo de vida, eventos relacionados con el trabajo, cambios inesperados y situaciones financieras desfavorables están relacionados con el bienestar financiero de la persona (Joo, 1998).

El bienestar financiero personal incluye la percepción subjetiva de las finanzas personales, la evaluación del comportamiento de las finanzas personales, el estado económico objetivo y la satisfacción con la situación financiera personal. La percepción subjetiva y la evaluación del comportamiento se miden por las características y problemas de las cinco áreas de gestión de crédito, gestión de efectivo, adecuación de ingresos, gestión financiera personal y habilidades de compra del consumidor. Los factores estresantes financieros y las características demográficas afectan el bienestar financiero personal, y el nivel de bienestar financiero personal produce estrés financiero a través de la satisfacción y la insatisfacción con el estado de bienestar financiero personal. (Joo, 1998).

Es así que en grafico 2 se presenta una propuesta del grupo investigador basados en la literatura encontrada. Se plantea que el estrés financiero y el bienestar financiero está correlacionadas y ambas afectan a la productividad. Ver Gráfico 2

Grafico 2: *Modelo conceptual planteado*



Fuente: Elaboración propia.

2.6.MODELO A SER EVALUADO

Joo (1998) realizó una investigación “Bienestar financiero personal y productividad laboral en los trabajadores” en la Universidad de Virginia EEUU. En esta investigación se

prueba la relación entre el bienestar financiero personal y la productividad laboral de los trabajadores, para probar una parte del modelo conceptual, se realizó mediante una encuesta. El instrumento indagó sobre el bienestar financiero personal, la productividad laboral del trabajador, los factores estresantes financieros, el nivel de estrés financiero, la educación deseada en el lugar de trabajo y las características demográficas.

En la presente investigación se toma en cuenta las variables bienestar financiero personal, estrés financiero y productividad laboral, no así la variable de educación financiera tomada por Joo. Debido a los bajos niveles de educación financiera de la población de estudio. Las pruebas de niveles de educación financiera son complejas tomando en cuenta la terminología técnica, por tanto se decide evaluar solo las tres variables anteriores.

Las medidas de bienestar financiero personal consistían en cuatro escalas diferentes: la percepción subjetiva de las finanzas personales, la evaluación del comportamiento de las finanzas personales, las escalas objetivas y las escalas generales de bienestar financiero. El estrés financiero se midió a través de la percepción del nivel de estrés financiero de cada sujeto. La productividad laboral de los trabajadores se examinó utilizando cinco medidas diferentes: auto informe del cambio de productividad, calificación de desempeño, ausentismo, reclamo de compensación al trabajador y tiempo de trabajo utilizado para asuntos financieros personales.

2.7. INVESTIGACION SOBRE BIENESTAR FINANCIERO, PRODUCTIVIDAD LABORAL Y ESTRES FINANCIERO

Garay (2015) analizo el efecto de las finanzas conductuales, las emociones, la cultura, las decisiones económicas, y el alfabetismo financiero en: a) el bienestar económico; y b) la felicidad de las personas. En el pasado se consideraba que las personas eran racionales y sus

decisiones no dependían de efectos contextuales. Sin embargo, estas teorías no pueden explicar conductas económicas extrañas e irracionales. Investigaciones posteriores demostraron que las personas no son racionales y sus decisiones responden a efectos contextuales. El estudio encontró evidencia que las emociones, la cultura, las decisiones económicas y el alfabetismo financiero, influyen en el bienestar económico y felicidad de las personas. Los estados emocionales de los individuos influyen la percepción individual de su bienestar económico. Un mayor conocimiento financiero permite a los individuos tomar mejores decisiones económico-financieras. Las decisiones económicas impulsivas influyen positivamente el bienestar económico de los individuos (cultura boliviana). A mayor edad de los individuos tiene mayores ingresos y alto bienestar económico. La distancia de poder (PDI) se define como el grado en el cual una sociedad acepta la distribución desigual de poder en instituciones y organizaciones. Por tanto, un alto PDI significa que la sociedad acepta las desigualdades de poder y riqueza. Un alto grado de distancia de poder promueve las diferencias de poder y riqueza entre individuos – incentiva los privilegios de los superiores – obliga a mostrar un estatus elevado es decir las diferencias jerárquicas de la sociedad boliviana hacen que los individuos tengan mayores ingresos y un mejor bienestar económico. El bienestar económico es un importante determinante de la felicidad de los individuos.

Duarte, et al (2014) encontró una relación entre el comportamiento financiero y el bienestar financiero. El análisis de la información determina que el modelo de regresión lineal explica de manera razonable la relación entre las variables comportamiento financiero y bienestar financiero. Con base en el desarrollo del modelo de regresión lineal, se puede concluir que el comportamiento financiero explica en 40.5% el bienestar financiero de los empleados de la Universidad Autónoma de Yucatán. En general, la mayoría de los profesores de tiempo de

completo se encuentran satisfechos con su situación financiera, frente a un 28% de los profesores de tiempo completo siente estrés financiero moderado, muy cerca del nivel alto estrés.

Kalantarie et al (2013) evalúa la relación entre la educación financiera, el bienestar financiero y las preocupaciones financieras. Los datos se analizaron mediante la prueba de correlación, prueba independiente de dos muestras basada en la distribución T y la regresión. Los resultados mostraron que la edad y la educación se correlacionan positivamente con la educación financiera y el bienestar financiero. Las personas casadas y los hombres son más alfabetizados financieramente. Una mayor educación financiera conduce a un mayor bienestar financiero y menos preocupaciones financieras. Finalmente, el bienestar financiero conduce a una menor preocupación financiera.

Fazli M., Falahati L. (2003) identifico que el bienestar financiero está determinado por la educación financiera, los problemas financieros y que el estrés financiero tiene un efecto directo e indirecto en el bienestar financiero. Las muestras se seleccionaron mediante una técnica de muestreo de etapas múltiples entre los empleados de los sectores público y privado. Se analizaron un total de 2,000 cuestionarios completados utilizando un análisis de ruta para identificar los efectos directos e indirectos sobre el bienestar financiero. Los resultados identificaron que los determinantes del bienestar financiero eran la educación financiera, el comportamiento financiero, la capacidad financiera, el problema financiero; y el estrés financiero tuvo un efecto directo o indirecto sobre el bienestar financiero. Los hallazgos indicaron que el estrés financiero media en parte el efecto de los factores en la predicción del bienestar financiero.

Mejía (2017) utilizo un modelo de ecuaciones estructurales con el objetivo de relacionar el nivel de bienestar financiero con el estrés causado por problemas financieros en una muestra

de 183 empleados de Petróleos Mexicanos en el sureste de México. La metodología utilizada fue cuantitativa, de tipo no experimental y transversal. Los resultados reportan que el bienestar financiero tiene una relación negativa significativa de 60% sobre el estrés financiero, el valor de correlación estandarizado fue de -0.600 , lo que significa que a menor bienestar financiero, el estrés financiero de los empleados se incrementa. Un 14.2% de los empleados consideraba que siempre estaba en problemas financieros, otro 14.2% se sentía muy preocupado por su situación financiera y un 12% se sentía insatisfecho con su situación financiera, además el 21.3% presentaba un nivel alto de estrés financiero. De acuerdo a los resultados del modelo, los estresores financieros tienen una relación positiva indirecta de 15.7% sobre el estrés financiero, lo que significa que a medida en que se acumulan estresores financieros, el estrés financiero crece.

Cifuentes (2016) encontró que el nivel de productividad laboral según los resultados de la investigación un desempeño medio alto en referencia al estado civil que tienen los participantes, se clasifica como bastante satisfactorio por lo que el estado civil no es un factor que influya en la productividad laboral que pueda tener un trabajador del área administrativa.

Garman y Leech (1997) en su investigación “Los empleadores pagan caro, por el pobre comportamiento financiero personal de los empleados” describe que el comportamiento financiero de los empleados afecta al empleador, cuando los trabajadores toman tiempo del trabajo para lidiar con problemas financieros personales, gastan el tiempo de trabajo preocupándose en sus propias dificultades financieras, tienen accidentes por que están cansados o no están concentrados en el trabajo, o tienen estrés financiero, esto finalmente le cuesta al empleador. La metodología usada fue la investigación de cerca de 12500 artículos científicos, libros e investigaciones diversas en internet usando palabras y frases claves. Concluye de manera

conservadora que el 15% de los trabajadores en los EE. UU., están experimentando estrés por errores financieros personales y conductas descuidadas, así como por comportamientos financieros deficientes, y en esta medida impacta negativamente en su productividad laboral.

Lomas (2017) encontró como resultado que el nivel de productividad laboral de los trabajadores de la Municipalidad Distrital de Buenos Aires es medio en un 39%, ya que el personal a veces demuestra estar disponible para realizar trabajos extras en su puesto de trabajo o en otras actividades, asimismo el personal en ocasiones demuestra darles el uso y manejo adecuado a los equipos de la institución.

Torado et al (2001) concluyen que la productividad de hombres y mujeres en el trabajo es un tema frecuente en el debate sobre productividad laboral según el sexo de los trabajadores, 47% de los encuestados afirman que la maternidad es un es un punto que genera posibles problemas de productividad generados por los reemplazos con personas que necesitan adaptarse al cargo, así como también aparece la disminución de la productividad que se podría compensar por la mayor eficiencia de las mujeres.

Abelson, M., Baysinger B. (1984) encontró que la productividad laboral se verá afectada debido a salidas inevitables que son aquellas separaciones de los colaboradores que los empleadores no pueden controlar, como salidas ocasionadas por el nacimiento de un hijo, el cuidado a tiempo completo de algún pariente, traslados de la familia, alguna discapacidad severa y la muerte.

Cayon, M. (2007) encontró como resultado que La empresa hotelera paradores (empresa pública) presenta, en los cinco años de estudio, una eficiencia productiva entre un 44% - 68% inferior a la de la empresa privada "A". Así en el año 2000 la productividad de paradores era un

44.1% inferior a la de la empresa privada “A”, en el año 2004, era un 68.5% inferior. En resumen se puede concluir que la empresa privada “A” presenta mejores indicadores de productividad laboral que la empresa pública Paradores, lo que apoya la hipótesis inicial de la teoría de los derechos de la propiedad que, en las mismas condiciones de mercado de competencia, la empresa privada “A” tiene mayor productividad Laboral que la empresa pública. La eficiencia económica de la empresa privada “A” es de más del doble que la de paradores y la productividad laboral de la empresa privada “A” es superior a la de Paradores entre un 45%-70%.

Alva, J., Juarez J.(2014) encontró como resultado que existe un nivel medio de productividad laboral en los colaboradores de la empresa chimú agropecuaria s.a, por cuanto no existe una clara orientación a los resultados, el nivel de oportunidad en la entrega de recursos no es la más adecuada, y el entrenamiento del personal es insuficiente.

Gomez, C., Incio O., O'Donnell G (2011) encontró como resultado que en relación a la edad del empleado, también existen diferencias considerables en el nivel de productividad laboral de los rangos de edad. A mayor rango de edad, mayor es el nivel de satisfacción laboral, existe una relación directa en esta variable demográfica. No existe una diferencia significativa si los rangos de edad son analizados desde sub-grupos de sexo y factores. Siempre el rango de edad 40-49 años tiene mayor nivel de satisfacción laboral, seguido por el rango de edad 30- 39 años, y debajo de ellos, el rango de edad 20-29 años.

Jinhee Kim y Thomas Garman (2003), realizaron una investigación para examinar la relación entre el estrés financiero y el ausentismo, en trabajadores que laboran para la industria

aseguradora. Determinaron que el estrés financiero estaba negativamente relacionado al compromiso organizacional y positivamente relacionado con el ausentismo.

Álvarez et. al (2017) analizaron los modelos PROBIT o LOGIT para usarlos para estimar propensiones a participar en el programa o tratamiento, para ello es necesario emparejar al individuo del grupo de los tratado con los individuos del grupo de control que tenga debidamente el mismo propensity score, como resultado se aplicó el modelo PROBIT para la capacitación, el cual estima la probabilidad de que una empresa sea capacitada, por ello se encontró que las variables PCE, PPP y LVENTAS15 presenta un impacto negativo significativo en la probabilidad de que una empresa capacite, o sea que a mayor porcentaje de propiedad extranjera, propiedad privada y miles de ingresos por venta, la empresa tendrá una menor probabilidad de capacitar a su personal, mientras que a mayor salario promedio de sus trabajadores, la empresa tendrá mayor probabilidad de realizar capacitación; mientras que con respecto a las demás variables no presenta una estimación significativa.

2.8.HIPÓTESIS

H0: No existe relación entre las variables.

Williams et al (1995) discutieron las relaciones directas e indirectas entre los problemas financieros y la productividad en el lugar de trabajo. Atchley (1998) encontró impactos negativos de las dificultades financieras personales en la productividad del lugar de trabajo. Joo (1998) encontró que los trabajadores que tenían niveles más bajos de bienestar financiero personal tendían a tener un desempeño pobre en términos de productividad y calificaciones de desempeño, estaban más ausentes del trabajo y usaban más tiempo de trabajo para asuntos

financieros personales. Debido a ello los investigadores de la presente investigación definen la primera hipótesis:

H1: Existe relación positiva entre bienestar financiero personal y productividad laboral.

Los eventos recientes de estrés financiero, como los eventos del ciclo de vida, eventos relacionados con el trabajo, cambios inesperados y situaciones financieras desfavorables están relacionados con el bienestar financiero de la persona (Joo, 1998). Además Joo encontró en su investigación que el bienestar financiero tiene un impacto negativo de 60% sobre el estrés financiero. Por ello se plantea la segunda hipótesis:

H2: Existe relación negativa entre estrés financiero y bienestar financiero personal.

Los disturbios en los lugares de trabajo generados por los trabajadores por preocupaciones financieras entran en conflicto con la ejecución de las responsabilidades laborales. Estas relaciones surgen del estrés financiero. Este estrés afecta también las relaciones familiares y matrimoniales y la salud física y mental. La productividad en el lugar de trabajo también podría verse afectada (Williams et al., 1995). Por ello se plantea la tercera hipótesis:

H3: Existe una relación negativa entre estrés financiero y productividad.

2.9. OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

Tabla 5: *Escala de estilo de Análisis*

VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES
Bienestar Financiero Personal (Joo,1998)	El bienestar financiero puede ser conceptualizado como un nivel de salud financiera. Incluye la satisfacción con los aspectos materiales y no materiales de la situación financiera, la percepción (o evaluación subjetiva) de la estabilidad financiera, incluida la suficiencia de los recursos	<ul style="list-style-type: none"> - Finanzas personales. - Evaluación del comportamiento de las finanzas personales. - Escalas objetivas del bienestar financiero personal. - Escalas generales de la situación financiera.

	financieros, y la cantidad objetiva de recursos financieros materiales y no materiales que posee cada individuo de 25 a 55 años en Cusco, 2018.	
Productividad Laboral (Joo,1998)	Eficiencia del uso de los recursos, medida por un índice global, responsabilidades de desempeño individuales y calificaciones de desempeño en ciudadanos de 25 a 55 años de Cusco, 2018.	- Percepción de la propia productividad.
Estrés Financiero (Joo,1998)	Se refiere al estrés causado por situaciones personales, familiares y otras situaciones financieras en ciudadanos de 25 a 55 años de Cusco, 2018.	

Fuente: Elaboración propia.

2.10. CONCLUSIONES DEL CAPITULO

Podemos resumir que dentro de nuestra investigación se han considerado tres variables de estudio tomando como primera variable el bienestar financiero personal que viene a ser una nivel de salud financiera que abarca como nos percibimos subjetiva y objetivamente y como realmente me encuentro financieramente, la segunda es el estrés financiero que no es más que el mismo estrés pero generado por aspectos financieros y la tercera variable es la productividad laboral definida como la eficiencia con la que los recursos se utilizan para producir bienes o servicios. Durante la historia muchos autores buscaron la relación e impacto entre las variables de estudio y las variables demográficas, y se establecen como los antecedentes de la investigación.

CAPÍTULO III: METODOLOGIA

3.1. INTRODUCCION

En el presente capítulo se indicara el tipo de investigación a realizar, además de identificar la población en estudio y definir la muestra para la evaluación de las variables y las relaciones que puedan existir según la edad, genero, estado civil, número de hijos, sector de trabajo, etc.

Por otro lado se indicara los factores de exclusión de población que se definen para lograr mejores resultados, posterior a ello se detallara el instrumento (ficha técnica) y el método usado para generar la recolección de datos y el análisis de los mismos.

3.2. TIPO DE INVESTIGACIÓN

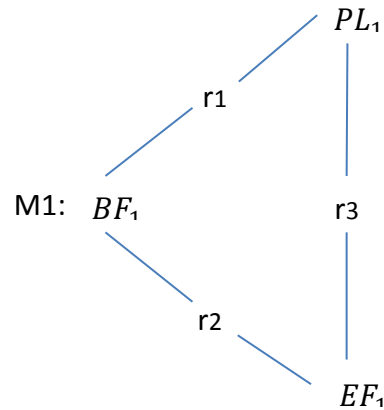
Este trabajo corresponde a una investigación no experimental (Hernández, Fernández y Baptista, 2010) en al que no se construye ninguna situación, sino que se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente por el investigador.

3.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El diseño de investigación es correlacional y transversal; su propósito y utilidad (Hernández, et al 2010) es conocer cómo se comporta una variable tomando en cuenta el comportamiento de otra variable relacionada, es decir intentar predecir el valor aproximado que

tendrá un grupo de individuos en una variable, a partir del valor que tienen en la variable o variables relacionadas. Usando el siguiente diseño:

Grafico 3: *Correlación entre bienestar financiero, productividad laboral y estrés financiero*



Dónde:

M1 : Trabajadores dependientes, de 25 a 54 años del Cusco.

BF : Bienestar financiero.

PL : Productividad Laboral

EF : Estrés financiero

r1 : Relación entre Bienestar Financiero y Productividad laboral

r2 : Relación entre Bienestar financiero y Estrés Financiero

r3 : Relación entre Productividad Laboral y Estrés Financiero

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1. DESCRIPCIÓN DE LA POBLACIÓN

La población de estudio la conforman 185 853 sujetos según el INEI, entre varones y mujeres, de edades comprendidas entre los 25 y 54 años, de la zona urbana de la provincia del Cusco, quienes son parte de la población económicamente activa, quienes laboran en instituciones públicas o privadas.

En la tabla 6 se muestra la distribución de la población según género, como se observa las mujeres representan el 52.5% y los varones el 47.5%.

Tabla 6: *Distribución de la población de estudio según género*

Género	f	%
Varón	88,296	47.5%
Mujer	97,557	52.5%
Total	185,853	100.0%

Fuente: INEI – Censos Nacionales de Población y Vivienda 2007 y 2017. Elaboración propia.

En la tabla 7 se presenta la distribución de la población de estudio según edad. Se observa que los porcentajes más altos están en los intervalos de 25 a 29 años con un 21.7% y de 30 a 34 años con un 19.6%.

Tabla 7: *Distribución de la población según edad*

Edad	f	%
25 - 29 años	40,257	21.7%
30 - 34 años	36,390	19.6%
35-39 años	33,567	18.1%
40 -44 años	29,618	15.9%
45-49 años	24,946	13.4%
50-54 años	21,075	11.3%
Total	185,853.00	100.0%

Fuente: INEI – Censos Nacionales de Población y Vivienda 2007 y 2017. Elaboración propia.

3.5. MUESTRA Y MÉTODO DE MUESTREO

Se considera una población total de 185 853 personas consecuencia del último censo 2017, además de considerar un nivel de confianza al 95% y un margen de error de 5%.

La fórmula se considerara para calcular el tamaño de la muestra:

$$n = \frac{N \times Z_a^2 \times p \times q}{d^2 \times (N - 1) + Z_a^2 \times p \times q}$$

Dónde:

N = Tamaño de la población

Z = Nivel de Confianza

P = Probabilidad de éxito o proporción esperada

Q = Probabilidad de fracaso

D = Precisión (error máximo admisible en términos de proporción)

Como resultado a la formula se considera un tamaño de muestra de 384 personas.

3.5.1. METODO DE MUESTREO

Las muestras no probabilísticas también llamadas muestras dirigidas, suponen un procedimiento de selección informal. Se utilizan en muchas investigaciones, y a partir de ellas, se hacen inferencias sobre la población (Hernández et al, 2016)

3.5.2. CRITERIOS DE INCLUSIÓN Y EXCLUSIÓN

Criterios de inclusión

Este incluye a:

- La población de la ciudad del Cusco urbano.
- Las personas entre 25 – 55 años de edad.
- Población económicamente activa

Criterio de exclusión:

Este incluye a:

- Población de otras latitudes
- Personas fuera del rango edades de 25-55 años
- Población desempleada

3.6. INSTRUMENTO

En la presente investigación se utilizará el instrumento desarrollado y probado por Joo (1998) el detalle total del instrumento se encuentra en el anexo1. En la tabla 8 se presenta la ficha técnica de la encuesta.

Tabla 8: *Bienestar financiero, estrés financiero y productividad laboral*

FICHA TECNICA	
Nombre original	“Personal Financial Wellness Questionnaire”.
Autores	So-hyun Joo.
Adaptación española	Huaman, E; Bravo, K; Larrea, Y. Escuela de Negocios. Universidad Esan. Perú 2018.
Administración	Individual o colectiva.
Duración	Variable, veinte minutos para cada escala, aproximadamente.
Aplicación	Adolescentes y adultos.

Significación	Se trata de cinco áreas de medidas: bienestar financiero personal, factores de estrés financiero, productividad, programas de educación financiera deseados en el lugar de trabajo y características demográficas.
----------------------	--

Fuente: Elaboración propia.

Descripción: Se desarrollaron preguntas para evaluar el perfil de bienestar financiero personal, la relación entre el bienestar financiero personal y la productividad, y los efectos del estrés financiero en la productividad laboral del trabajador.

Cada ítem se desarrolló a partir de investigaciones anteriores y los antecedentes conceptuales del bienestar y la productividad financiera personal. Los ítems del cuestionario diseñados para medir el bienestar financiero personal consistían en cuatro escalas diferentes: percepción subjetiva de las finanzas personales, evaluación del comportamiento de las finanzas personales y escalas objetivas del bienestar financiero personal. La percepción subjetiva de las finanzas personales incluía ocho preguntas en las áreas de gestión de efectivo, gestión de crédito, adecuación de ingresos, gestión financiera personal y habilidades de compra del consumidor. Las evaluaciones de comportamiento de las finanzas personales incluyeron 12 preguntas en las mismas áreas de percepción subjetiva. Las escalas objetivas incluyeron medidas de solvencia, cantidad de fondos de emergencia, cantidad de pagos de crédito mensuales, cantidad de pagos de préstamos a plazos mensuales, cantidad de ahorros por mes y cantidad de contribuciones de jubilación por mes.

Los factores de estrés financieros se midieron mediante 24 afirmaciones relativas a circunstancias de estrés personal, familiar y financiero. Las medidas de productividad consistieron en auto informes de cambios en la productividad con respecto al año anterior, calificaciones de desempeño del jefe, ausentismo, reclamos de compensación al trabajador y tiempo de trabajo utilizado para asuntos financieros personales. Se pidió a los encuestados que

indicaran los programas de educación financiera deseados en el lugar de trabajo de los 12 programas posibles.

Revisión: El instrumento fue revisado varias veces después de que se elaboró el anteproyecto. Las revisiones fueron realizadas por un comité asesor de graduados, profesores graduados, estudiantes graduados y estudiantes universitarios de administración financiera familiar. Los revisores hicieron comentarios y sugerencias que criticaban la claridad de cada oración y la dirección, la legibilidad de los elementos, la disposición de las preguntas, la exhaustividad de las categorías de respuesta para las preguntas cerradas, el formato del cuestionario, las fuentes y el tipo de cuestionario, y el sesgo del investigador.

Después de una serie de revisiones, el instrumento fue evaluado previamente por treinta y cinco estudiantes graduados y estudiantes universitarios de gestión financiera familiar. Los datos presentados fueron codificados para el análisis estadístico computarizado. El Paquete Estadístico para Ciencias Sociales (SPSS) para Windows se utilizó para probar la confiabilidad de las escalas y la correlación. Debido al pequeño número de casos de pruebas preliminares, los datos se duplicaron 5 veces. De acuerdo con los resultados de la prueba preliminar, varios artículos fueron redactados y aclarados. Las preguntas se reorganizaron hasta el instrumento final.

Fiabilidad: El alfa de Cronbach es considerado un coeficiente que sirve para medir la fiabilidad de la escala de medida de las correlaciones. En el presente estudio se obtuvo el siguiente alfa de Cronbach igual a 0.8429.

Tabla 9: *Variables e ítems en cuestionario.*

Variable	Dimensión	Ítems en cuestionario
Bienestar financiero personal	Percepción subjetiva del bienestar Evaluación del comportamiento de las finanzas personales. Escalas Objetivas	Ítems 1 al 8 Ítems 14 al 25

	Solvencia Económica Fondos de reserva Pagos mensuales de tarjeta de crédito Pagos mensuales de créditos bancarios Ahorros mensuales Aportes de jubilación	Item 12 Item 28 Item 29 Item 30 Item 31 Item 32
Estrés financiero	Estresores financieros Estrés financiero	Item 27 Item 13
Productividad Laboral	Autoreporte de productividad Calificación del desempeño del jefe (percepción) Ausentismo Reclamos de compensaciones Tiempo de trabajo usado en problemas financieros personales	Item 35 Item 37 Item 38 Item 39 Item 26

Fuente: Elaboración propia.

3.7. PROCEDIMIENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Para la obtención de los datos, se realizó las siguientes gestiones:

- Al ser un muestreo intencionado, buscamos seleccionar un número semejante de instituciones públicas y privadas. Diversificar sectores de trabajo, como banca, educación, salud, manufactura, ingeniería, etc.
- Se procedió con la gestión de las autorizaciones en instituciones públicas y privadas seleccionadas, para el acceso a sus colaboradores, en un horario adecuado.
- Se visitó las diferentes oficinas, para entregar el formato físico de la encuesta.
- Varios individuos requirieron asistencia para el llenado de ítems, que requerían cierto nivel de educación financiera.
- Estos individuos fueron entrevistados en un tiempo promedio de 35 minutos por persona.
- La versión también en digital, se envió mediante redes sociales a personas que cumplían con los criterios de inclusión de la investigación, para su llenado en la plataforma virtual y posterior envío a nuestra base de datos.

3.8. PROCEDIMIENTOS DE ANÁLISIS DE DATOS

Para el procesamiento de datos se realizó el análisis cuantitativo de los datos, se hizo uso de la estadística descriptiva en términos de frecuencias y porcentajes, se utilizó el coeficiente de correlación, regresiones lineales múltiples, análisis de regresión logística binaria Logit.

La investigación base de Joo (1998) realizó su análisis estadístico mediante correlaciones y regresión lineal. El aporte de la presente investigación es un análisis estadístico más complejo. La aplicación de la regresión logística binaria o más conocida como Logit. La regresión logística es una técnica de análisis multivariante explicativa, donde la variable dependiente o variable respuesta es una variable dicotómica y la variable o variables independientes pueden ser cualitativas o cuantitativas. La regresión Logit tiene como objetivo conocer los factores que aumentan o disminuyen la probabilidad de que ocurra un suceso determinado. También se obtuvo los modelos para pronosticar los niveles de bienestar financiero, productividad laboral y estrés financiero de los individuos en base a las variables de estudio y las variables demográficas. Los resultados se procesaron con los programas Excel y SPSS.

3.9. CONCLUSIONES POR CAPITULO

El presente capítulo define la metodología de investigación. Se la define como no experimental, de diseño correlacional y transversal. La muestra es de 384 personas. El instrumento de evaluación es el “Personal Financial Wellness Questionnaire” (Joo, 1998), validada a nivel internacional y traducida por el colegio de traductores del Perú. Los resultados han sido procesados a través del programa SPSS y Excel. Se aplicaron correlaciones, regresión lineal múltiple y Análisis Logit para explicar y predecir la conducta de los sujetos evaluados en base a las variables de estudio y variables demográficas.

CAPITULO IV: RESULTADOS

4.1. INTRODUCCION

En el siguiente capítulo se presentan los resultados. Primero, se detalla los resultados acerca de la relación entre las variables de estudio, bienestar financiero personal, productividad laboral y estrés financiero; analizadas a través de correlaciones, regresiones lineales múltiples y regresiones logísticas binarias. Segundo, se detalla la estadística descriptiva, en tablas y gráficos de frecuencias, acerca de los niveles de bienestar financiero personal, productividad laboral y estrés financiero en la población de estudio. Tercero, se presenta los resultados del bienestar financiero personal, productividad laboral y estrés financiero, según variables demográficas tales como edad, genero, estado civil, etc. Finalmente se presenta el análisis y discusión de estos resultados, frente a los antecedentes de la investigación.

4.2. PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS

4.2.1. CORRELACIONES

En la tabla 10 se muestra la correlación positiva entre el bienestar financiero personal y la productividad. Es decir que a mayor bienestar financiero personal, mayor productividad laboral ($p = 0.216$).

Tabla 10: *Correlación entre las variables bienestar financiero personal y productividad laboral.*

VARIABLES		Bienestar Financiero Personal	Productividad Laboral
Bienestar Financiero	Correlación de Pearson	1	,216**
	Sig. (bilateral)		0.000

Personal	N	384	384
Productividad Laboral	Correlación de Pearson	,216**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	384	384

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

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 11 se presenta la correlación negativa entre el bienestar financiero personal y el estrés financiero. Significa que a mayor bienestar financiero personal, menor estrés financiero y viceversa ($p = - 0.745$).

Tabla 11: *Correlación entre las variables bienestar financiero personal y estrés financiero.*

VARIABLES		Bienestar Financiero Personal	Estrés Financiero
Bienestar Financiero Personal	Correlación de Pearson	1	-,745**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	384	384
Estrés Financiero	Correlación de Pearson	-,745**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	384	384

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

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 12 se muestra la correlación negativa entre el estrés financiero y la productividad laboral. Es decir a mayor estrés financiero, menor productividad laboral. ($p = - 0.148$).

Tabla 12: *Correlación entre variables estrés financiero y productividad laboral*

VARIABLES		Estrés Financiero	Productividad Laboral
Estrés Financiero	Correlación de Pearson	1	-,148**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	384	384
Productividad Laboral	Correlación de Pearson	-,148**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	384	384

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

Fuente: Elaboración propia.

Se concluye en esta etapa que existe una relación positiva entre productividad laboral y bienestar financiero, existe una relación negativa entre bienestar financiero personal y estrés financiero, y existe una relación negativa entre estrés financiero y productividad laboral.

4.2.2. REGRESIONES LINEALES

A continuación se presentan los resultados de las regresiones lineales. Es decir los valores para determinar las funciones predictivas de la variable dependiente en función de las variables independientes. En la tabla 13 se presentan los valores de las variables demográficas, dentro de la base de datos, detallada para explicar la interpretación de los modelos.

Tabla 13: *Variables demográficas y los valores asignados a sus categorías, para el procesamiento de data.*

Variable	Categoría	Valor
Edad	De 25 a 34 años	1
	De 35 a 44 años	2
	De 45 a 54 años	3
Género	Femenino	0
	Masculino	1
Tener hijos	No tiene hijos	0
	Tiene hijos	1
Cuida a un adulto mayor	No	0
	Si	1
Estado civil	Soltero	1
	Casado	2
	Divorciado	3
	Viudo	4
	Conviviente	5
Número de hijos	1 a 2 hijos	1
	3 a 4 hijos	2
	5 a más	3
Sector de trabajo	Público	0
	Privado	1

Fuente: Elaboración propia.

PRODUCTIVIDAD LABORAL EN FUNCIÓN DE BIENESTAR FINANCIERO PERSONAL

En la tabla 14 se presentan los resultados de la regresión lineal entre el bienestar financiero, la productividad laboral y variables demográficas. Tomando como variable dependiente a la productividad laboral e independientes al bienestar financiero personal y variables demográficas. Se obtuvo un R^2 de 0.095 en este modelo, teniendo a tres variables como significativas: bienestar financiero personal, a tener o no bajo su cuidado un adulto mayor y el sector de trabajo. Las otras variables no son significativas para este modelo.

Tabla 14: Regresión múltiple entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.

Variable	b	t	Sig.
(Constante)	1.382	4.932	0.000 **
Bienestar financiero	0.125	3.903	0.000 **
Edad	-0.046	-1.063	0.289
Género	0.043	0.804	0.422
Estado Civil	-0.020	-0.917	0.360
¿Tiene hijos?	0.056	0.652	0.515
N° de hijos	0.043	1.156	0.248
¿Cuida un adulto mayor?	-0.169	-2.600	0.010 *
Sector de Trabajo	0.162	3.193	0.002 **
	R² =	0.095	
	F =	4.904	

Fuente: Elaboración propia.

*p<0.05 ** p< 0.01

Dados estos resultados, el bienestar financiero personal influye positivamente en la productividad laboral. Así como el sector de trabajo, si es privado influye de manera positiva. Por su parte el cuidado de un adulto mayor afecta negativamente a la productividad laboral.

BIENESTAR FINANCIERO EN FUNCIÓN DE ESTRÉS FINANCIERO

En la tabla 15 se observa los resultados de la regresión lineal entre el bienestar financiero, el estrés financiero y las variables demográficas. Tomando como variable dependiente al

bienestar financiero e independientes al estrés financiero y a las variables demográficas. Se obtuvo un R^2 de 0.570 en este modelo, teniendo a tres variables como significativas: estrés financiero, género y tener o no hijos. Las otras variables no son significativas para este modelo.

Tabla 15: *Regresión múltiple entre bienestar financiero personal como variable dependiente y al estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.*

Variable	b	T	Sig.
(Constante)	5.490	18.312	0.000
Edad	-0.057	-1.202	0.230
Género	0.126	2.177	0.030 *
Estado Civil	0.004	0.160	0.873
Tener hijos	-0.238	-2.559	0.011 *
Nº de hijos	-0.071	-1.773	0.077
¿Cuida un adulto mayor?	-0.007	-0.099	0.921
Sector de Trabajo	0.059	1.075	0.283
Estrés financiero	-0.724	-21.482	0.000 **
	R² =	0.570	
	F =	62.022	

Fuente: Elaboración propia.
 *p<0.05 ** p< 0.01

El estrés financiero influye negativamente en el bienestar financiero personal, el tener hijos, y mientras mayor sea el número de hijos, afecta de manera negativa en el bienestar financiero personal. Por su parte el ser de género masculino está relacionado de manera positiva con el bienestar financiero personal.

PRODUCTIVIDAD LABORAL EN FUNCIÓN DE ESTRÉS FINANCIERO

En la tabla 16 se observa los resultados de la regresión lineal entre la productividad laboral, el estrés financiero y las variables demográficas. Tomando como variable dependiente la productividad laboral e independientes al estrés financiero y las variables demográficas. Se obtuvo el siguiente modelo con un R^2 de 0.073, siendo las variables significativas el estrés financiero, el cuidado de un adulto mayor y el sector de trabajo.

Tabla 16: Regresión múltiple entre productividad laboral como variable dependiente y al estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.

Variable	b	T	Sig.
(Constante)	2.032	7.221	0.000
Edad	-0.054	-1.229	0.220
Género	0.061	1.128	0.260
Estado Civil	-0.019	-0.893	0.373
Tener hijos	0.027	0.305	0.761
Nº de hijos	0.034	0.911	0.363
¿Cuida un adulto mayor?	-0.170	-2.584	0.010 *
Sector de Trabajo	0.171	3.340	0.001 **
Estrés financiero	-0.079	-2.483	0.013 *
	R² =	0.073	
	F =	3.701	

Fuente: Elaboración propia.

*p<0.05 ** p< 0.01

El estrés financiero influye negativamente en la productividad laboral. Así como el cuidado de un adulto mayor, influye también de manera negativa. Por su parte el sector de trabajo afecta positivamente a la productividad laboral.

De estos resultados se concluye que existe una relación negativa significativa entre el bienestar financiero personal y el estrés financiero ($p = -0.724$). Y que las variables demográficas como tener a cargo un adulto mayor, el sector de trabajo, tener hijos y el número de hijos, son significativas en los modelos.

4.2.3. REGRESIONES LOGÍSTICAS BINARIAS

A continuación se presentan los resultados de la aplicación de la prueba Logit entre las variables dependientes e independientes. Esta técnica estadística nos permitirá, explicar las causas del comportamiento de la variable dependiente, como también predecir su comportamiento.

PRODUCTIVIDAD EN FUNCIÓN DE BIENESTAR FINANCIERO

Teniendo como variable dependiente a la productividad laboral, como variables independientes al bienestar financiero personal y las variables demográficas. Se realizó la dicotomización de aquellas variables categóricas tales como estado civil, edad, etc., para poder introducirlas en este modelo, generando variables nuevas según el número de categorías de esta.

En la tabla 17 se muestran los valores tomados por las variables y sus respectivas categorías, detalladas en afán de facilitar la comprensión de la interpretación.

Tabla 17: *Variables demográficas y los valores asignados a sus categorías, para el procesamiento de data.*

Variable	Categoría	Valor
Bienestar financiero personal	Alto	1
	Bajo	0
Estrés financiero	Alto	1
	Bajo	0
Productividad Laboral	Alta	1
	Baja	0
Edad:		
De 25 a 34 años	De 25 a 34 años	1
	No de 25 a 34 años	0
De 35 a 44 años	De 35 a 44 años	1
	No de 35 a 44 años	0
De 45 a 54 años	De 45 a 54 años	1
	No de 45 a 54 años	0
Género:		
	Femenino	0
	Masculino	1
Tener hijos:		
	No tiene hijos	0
	Tiene hijos	1
Cuida a un adulto mayor		
	No	0
	Si	1
Estado civil		
Soltero	Es soltero	1
	No es soltero	0
Casado	Es casado	1
	No es casado	0
Divorciado	Es divorciado	1
	No es divorciado	0

Viudo	Es viudo	1
	No es viudo	0
Conviviente	Es conviviente	1
	No es conviviente	0
Número de hijos		
1 a 2 hijos	Tiene 1 o 2 hijos	1
	No tiene 1 o 2 hijos	0
3 a 4 hijos	Tiene 3 a 4 hijos	1
	No tiene 3 o 4 hijos	0
5 a más	Tiene 5 o más hijos	1
	No tiene 5 o más hijos	0
Sector de trabajo		
	Público	0
	Privado	1

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 18 se presentan los resultados de la aplicación de la prueba ómnibus de coeficientes del modelo, para saber si las variables independientes bienestar financiero personal y variables demográficas, incluidas en este modelo predecirán o no la productividad laboral. Con valores de $p < 0.01$, el resultado de esta prueba es válida para predecir el comportamiento de la variable: productividad laboral en función de las variables independientes significativas.

Tabla 18: *Prueba ómnibus de coeficientes del modelo entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.*

		Chi-cuadrado	Gl	Sig.
Paso 1	Paso	42,309	15	,000 **
	Bloque	42,309	15	,000 **
	Modelo	42,309	15	,000 **

Fuente: Elaboración propia.

* $p < 0.05$ ** $p < 0.01$

Se obtuvo los siguientes R cuadrados:

R^2 de Cox y Snell = 0.104 = 10.4%

R^2 de Nagelkerke = 0.154 = 15.4%

Se concluye que en el modelo de la regresión logística binaria, el bienestar financiero personal y variables demográficas, pueden predecir la conducta de la variable dependiente: productividad laboral, en un 15,4%.

ANALISIS BIVARIADO

El análisis bivariado o el análisis de variables que no están en la ecuación, es el análisis de la variable dependiente, en este caso la productividad laboral, con cada una de las variables independientes, sin tomar en cuenta la interacción con las otras variables independientes.

En la tabla 19 se observa cuáles de las variables son significativas y pueden estar relacionadas con la mejora o disminución de la productividad laboral, al 99% de confianza se encontró que el bienestar financiero personal, el cuidado de un adulto mayor, el trabajar en el sector público o privado, están relacionadas con las variaciones en la productividad laboral, por separado.

Tabla 19: *Análisis bivariado entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.*

Variables Independientes	Puntuación	gl	Sig.
Bienestar financiero personal	9.317	1	0.002 **
De 25 a 34años	1.000	1	0.317
De 35 a 44años	0.532	1	0.466
De 45 a 54años	0.170	1	0.680
Género	2.350	1	0.125
Soltero	0.003	1	0.958
Casado	2.845	1	0.092
Divorciado	0.000	1	0.983
Viudo	0.583	1	0.445
Conviviente	3.651	1	0.056
¿Tiene hijos?	0.034	1	0.854
Tiene 1 o 2 hijos	0.373	1	0.541
Tiene de 3 a 4 hijos	0.118	1	0.731
Tiene 5 o más hijos	1.366	1	0.242
¿Cuida un adulto mayor?	7.179	1	0.007 **
Publico	7.974	1	0.005 **
Privado	6.994	1	0.008 **

Fuente: Elaboración propia.

*p<0.05

** p< 0.01

ANALISIS MULTIVARIADO

En la tabla 20 se observa los resultados del análisis de la interacción entre las diversas variables independientes y la productividad laboral. Las variables significativas son el bienestar financiero personal, ser soltero, casado y tener al cuidado un adulto mayor. Quiere decir que se puede explicar la productividad laboral de la siguiente forma:

El bienestar financiero personal afecta positivamente a la productividad laboral, así como ser casado o soltero afecta positivamente la productividad laboral, y tener a un adulto mayor a cargo también afecta positivamente a la productividad laboral. Dicho en términos de predicción, tienen más probabilidades de percibirse más productivos laboralmente aquellos que ostenten bienestar financiero personal, estén casados o solteros y no tengan bajo su cuidado a un adulto mayor.

Tabla 20: *Análisis multivariado Logit entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.*

Variable	B	Wald	Sig.	Exp(B)
Bienestar financiero personal	0.75	6.55	0.01 **	2.11
De 25 a 34años	0.14	0.10	0.75	1.15
De 35 a 44años	0.15	0.16	0.69	1.17
Género	0.19	0.56	0.45	1.21
Soltero	0.80	3.71	0.05 *	2.23
Casado	0.93	4.94	0.03 *	2.53
Divorciado	0.73	0.81	0.37	2.07
Viudo	-0.38	0.12	0.73	0.68
¿Tiene hijos?	-21.63	0.00	1.00	0.00
Tiene 1 o 2 hijos	-21.63	0.00	1.00	0.00
Tiene de 3 a 4 hijos	-21.34	0.00	1.00	0.00
Tiene 5 o más hijos	-1.10	0.00	1.00	0.33
¿Cuida un adulto mayor?	-0.97	6.76	0.01 **	0.38

Publico	-20.09	0.00	1.00	0.00
Privado	-19.32	0.00	1.00	0.00
Constante	42.06	0.00	1.00	1.84E+18

Fuente: Elaboración propia.
 *p<0.05 ** p< 0.01

BIENESTAR FINANCIERO PERSONAL EN FUNCION DE ESTRÉS FINANCIERO

Teniendo como variable dependiente al bienestar financiero personal, como variables independientes al estrés financiero y las variables demográficas.

En la tabla 21 se presentan los resultados de la prueba ómnibus de coeficientes del modelo, para saber si las variables independientes estrés financiero y variables demográficas, incluidas en este modelo predecirán o no la productividad laboral. Con valores de p<0.01, el resultado de esta prueba es válida para predecir el comportamiento de la variable: bienestar financiero personal en función de las variables independientes significativas.

Tabla 21: *Prueba ómnibus de coeficientes del modelo entre bienestar financiero personal como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.*

		Chi-cuadrado	gl	Sig.
Paso 1	Paso	231.196	15	0.000 **
	Bloque	231.196	15	0.000 **
	Modelo	231.196	15	0.000 **

Fuente: Elaboración propia.
 *p<0.05 ** p< 0.01

A continuación los R cuadrado resultantes:

R² de Cox y Snell = 0.452 = 45.2%

R² de Nagelkerke = 0.625 = 62.5%

Se concluye que en el modelo de la regresión logística binaria, el estrés financiero y variables demográficas, pueden predecir la conducta de la variable dependiente: bienestar financiero personal en un 62.5%.

ANÁLISIS BIVARIADO

El análisis bivariado o el análisis de variables que no están en la ecuación, es el análisis de la variable dependiente, en este caso el bienestar financiero personal, con cada una de las variables independientes, sin tomar en cuenta la interacción con las otras variables independientes.

En la tabla 22 se observa cuáles de las variables son significativas y pueden estar relacionadas con la mejora o disminución del bienestar financiero personal, al 99% de confianza se encontró que el estrés financiero personal, género, estados civiles: casados y solteros; están relacionadas con las variaciones en el bienestar financiero personal, por separado.

Tabla 22: *Análisis bivariado Logit entre bienestar financiero personal como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.*

Variables Independientes	Puntuación	gl	Sig.
Estrés financiero	190.780	1	0.000 **
De 25 a 34años	0.000	1	0.995
De 35 a 44años	0.018	1	0.892
De 45 a 54años	0.023	1	0.880
Género	8.121	1	0.004 **
Soltero	7.934	1	0.005 *
Casado	11.140	1	0.001 **
Divorciado	1.341	1	0.247
Viudo	0.464	1	0.496
Conviviente	0.478	1	0.489
¿Tiene hijos?	1.419	1	0.234
Tiene 1 o 2 hijos	2.071	1	0.150
Tiene de 3 a 4 hijos	0.148	1	0.700

Tiene 5 o más hijos	0.437	1	0.508
¿Cuida un adulto mayor?	0.518	1	0.472
Publico	1.127	1	0.288
Privado	0.727	1	0.394

Fuente: Elaboración propia.

*p<0.05 ** p< 0.01

ANÁLISIS MULTIVARIADO

En la tabla 23 se presentan los resultados del análisis de la interacción entre las diversas variables independientes y el bienestar financiero personal, no solo de dos en dos como en el análisis bivariado, sino entre todas ellas. Resulta que las variables significativas son el estrés financiero, edad en específico tener de 25 a 34 años, el género masculino, personas de estado civil casado y tener al cuidado un adulto mayor. Quiere decir que se puede explicar el bienestar financiero personal de la siguiente forma:

El estrés financiero afecta negativamente al bienestar financiero personal, por otro lado estar casado, tener de 25 a 34 años y ser varón influye positivamente¹. Dicho en términos de predicción, tienen más probabilidades de presentar bienestar financiero personal aquellos que son varones, están casados, tienen de 25 a 34 años de edad y tengan un bajo estrés financiero.

Tabla 23: *Análisis multivariado Logit entre bienestar financiero personal como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.*

Variable	B	Wald	Sig.	Exp(B)
Estrés financiero	-3.950	121.780	0.000 **	0.019
De 25 a 34años	1.551	7.336	0.007 **	4.716
De 35 a 44años	0.851	3.073	0.080	2.341
Género	0.688	4.105	0.043 *	1.990
Soltero	-0.496	0.781	0.377	0.609
Casado	1.218	5.080	0.024 *	3.379
Divorciado	1.058	1.215	0.270	2.880

¹ El valor 1 de la variable dicotómica, es “Género masculino”.

Viudo	-0.792	0.250	0.617	0.453
¿Tiene hijos?	-0.068	0.001	0.972	0.934
Tiene 1 o 2 hijos	0.353	0.034	0.855	1.423
Tiene de 3 a 4 hijos	-0.039	0.000	0.985	0.962
Tiene 5 o más hijos	0.516	0.051	0.822	1.676
¿Cuida un adulto mayor?	-0.012	0.001	0.978	0.989
Publico	-1.945	1.874	0.171	0.143
Privado	-1.815	1.620	0.203	0.163
Constante	1.679	0.451	0.502	5.361

Fuente: Elaboración propia.

*p<0.05 ** p< 0.01

PRODUCTIVIDAD LABORAL EN FUNCIÓN DE ESTRÉS FINANCIERO

Teniendo como variable dependiente a la productividad laboral, como variables independientes al estrés financiero y las variables demográficas.

En la tabla 24 se presenta los resultados de la aplicación de la prueba ómnibus de coeficientes del modelo, para saber si las variables independientes estrés financiero y variables demográficas, incluidas en este modelo predecirán o no la productividad laboral,. Con valores de p<0.05, el resultado de esta prueba es válida para predecir el comportamiento de la variable: productividad laboral en función de las variables independientes significativas.

Tabla 24: Prueba ómnibus de coeficientes del modelo entre productividad laboral como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.

		Chi-cuadrado	gl	Sig.
Paso 1	Paso	40.058	15	0.000 **
	Bloque	40.058	15	0.000 **
	Modelo	40.058	15	0.000 **

Fuente: Elaboración propia.

*p<0.05 ** p< 0.01

A continuación los R cuadrados obtenidos para este modelo:

R² de Cox y Snell = 0.099 = 9.9%

R² de Nagelkerke = 0.146 = 14.6%

Se concluye que en el modelo de la regresión logística binaria el estrés financiero y las variables demográficas, puede predecir la conducta de la variable dependiente: productividad laboral, en un 14,6%.

ANÁLISIS BIVARIADO

El análisis bivariado o el análisis de variables que no están en la ecuación, es el análisis de la variable dependiente, en este caso la productividad laboral, con cada una de las variables independientes, sin tomar en cuenta la interacción con las otras variables independientes.

En la tabla 25 se observa cuáles de las variables son significativas y pueden estar relacionadas con la mejora o disminución de la productividad laboral, al 99% de confianza se encontró que el estrés financiero, el cuidado de un adulto mayor, el trabajar en el sector público o privado, están relacionadas con las variaciones en la productividad laboral, por separado.

Tabla 25: *Análisis bivariado entre bienestar financiero personal como variable dependiente y estrés financiero, variables demográficas como variables independientes.*

Variables Independientes	Puntuación	gl	Sig.
Estrés financiero	6.797	1	0.009 **
De 25 a 34años	1.000	1	0.317
De 35 a 44años	0.532	1	0.466
De 45 a 54años	0.170	1	0.680
Género	2.350	1	0.125
Soltero	0.003	1	0.958
Casado	2.845	1	0.092
Divorciado	0.000	1	0.983
Viudo	0.583	1	0.445
Conviviente	3.651	1	0.056
¿Tiene hijos?	0.034	1	0.854
Tiene 1 o 2 hijos	0.373	1	0.541
Tiene de 3 a 4 hijos	0.118	1	0.731

Tiene 5 o más hijos	1.366	1	0.242
¿Cuida un adulto mayor?	7.179	1	0.007 **
Publico	7.974	1	0.005 **
Privado	6.994	1	0.008 **

Fuente: Elaboración propia.

*p<0.05

** p< 0.01

ANÁLISIS MULTIVARIADO

En la tabla 26 se presentan los resultados del análisis de la interacción entre las diversas variables independientes y la productividad laboral. Resulta que las variables significativas son el estrés financiero, ser una persona casado y tener al cuidado un adulto mayor. Quiere decir que se puede explicar la productividad laboral de la siguiente forma:

El estrés financiero personal afecta negativamente a la productividad laboral, así como tener a un adulto mayor a cargo también afecta también de manera negativa a la productividad laboral, por su parte estar casado influye positivamente en la productividad laboral.

Tabla 26: *Análisis multivariado Logit entre productividad laboral como variable dependiente y bienestar financiero personal, variables demográficas como variables independientes.*

Variable	B	Wald	Sig.	Exp(B)
De 25 a 34años	0.170	0.157	0.692	1.185
De 35 a 44años	0.182	0.221	0.638	1.199
Género	0.226	0.783	0.376	1.254
Soltero	0.742	3.193	0.074	2.100
Casado	0.968	5.416	0.020 *	2.633
Divorciado	0.735	0.831	0.362	2.086
Viudo	-0.527	0.218	0.640	0.590
¿Tiene hijos?	-21.620	0.000	0.999	0.000
Tiene 1 o 2 hijos	-21.602	0.000	0.999	0.000
Tiene de 3 a 4 hijos	-21.358	0.000	0.999	0.000
Tiene 5 o más hijos	-1.118	0.000	1.000	0.327

¿Cuida un adulto mayor?	-0.965	6.687	0.010 *	0.381
Publico	-20.145	0.000	0.999	0.000
Privado	-19.371	0.000	0.999	0.000
Estrés financiero	-0.332	4.597	0.032 *	0.718
Constante	43.226	0.000	0.999	5.92E+18

Fuente: Elaboración propia.
 *p<0.05 ** p< 0.01

De los resultados encontrados en esta sección se puede concluir que: El bienestar financiero personal y variables demográficas, pueden predecir la conducta de la variable dependiente: productividad laboral, en un 15,4%.

El estrés financiero y variables demográficas, pueden predecir la conducta de la variable dependiente: bienestar financiero personal en un 62.5%.

El estrés financiero y las variables demográficas, puede predecir la conducta de la variable dependiente: productividad laboral, en un 14,6%.

4.2.4. ESTADISTICA DESCRIPTIVA

En la tabla 27 se presentan los niveles de bienestar financiero personal de personas entre 25 a 54 años de edad, que laboran en el sector público y privado de la ciudad del Cusco. Se encontró que el 49.7% percibe su bienestar financiero personal como medio bajo y el 15.6% lo califican como bajo.

Tabla 27: Niveles de bienestar financiero personal en la población estudiada.

Categoría	f	%
Muy bajo	1	0.3
Bajo	60	15.6
Medio bajo	191	49.7
Medio alto	108	28.1
Alto	21	5.5
Muy alto	3	0.8
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

A continuación se presenta los resultados encontrados acerca del bienestar financiero personal teniendo en cuenta sus tres dimensiones: percepción subjetiva de las finanzas personales, evaluación de comportamiento de las finanzas personales y escalas objetivas del bienestar financiero.

En la tabla 28 se describen los niveles de la dimensión percepción subjetiva de las finanzas personales de personas entre 25 a 54 años de edad, que laboran en el sector público y privado, de la ciudad del Cusco. Destaca que 35,9% lo califica como medio alto, además 24.2% tiene una percepción subjetiva de sus finanzas personales como medio bajo y el 10.5% lo percibe como bajo y muy bajo.

Tabla 28: *Niveles de la dimensión percepción subjetiva de las finanzas personales en la población estudiada.*

Categoría	f	%
Muy bajo	11	2.9
Bajo	29	7.6
Medio bajo	93	24.2
Medio alto	138	35.9
Alto	76	19.8
Muy alto	37	9.6
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 29 se describen los niveles de la dimensión evaluación de comportamiento de las finanzas personales de personas entre 25 a 54 años de edad, que laboran en el sector público y privado, de la ciudad del Cusco. Destaca que 42.2% muestra un comportamiento medio alto, 28.1% medio bajo y el 7.6% tiene un comportamiento calificado como bajo.

Tabla 29: *Niveles de la dimensión evaluación de comportamiento de las finanzas personales en la población estudiada.*

Categoría	f	%
Muy bajo	0	0.0

Bajo	29	7.6
Medio bajo	108	28.1
Medio alto	162	42.2
Alto	66	17.2
Muy alto	19	4.9
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

Los siguientes resultados describen las escalas objetivas del bienestar financiero, las cuales son: Medidas de solvencia, cantidad de fondos de emergencia, cantidad de pagos de crédito mensuales, cantidad de pagos de préstamos a plazos mensuales, cantidad de ahorros por mes y cantidad de contribuciones de jubilación por mes.

En la tabla 30 se presenta las medidas de solvencia económica. Destaca que la población de estudio, refiere en un 36.7% que su nivel de solvencia es muy alto, 34.4% refiere que es promedio, 20.8% lo califica como alto, y solamente un 8% de la población admite tener un nivel de solvencia bajo o muy bajo.

Tabla 30: *Niveles de solvencia económica en la población estudiada.*

Categoría	f	%
Nivel muy bajo	8	2.1
Nivel bajo	23	6.0
Nivel promedio	132	34.4
Nivel alto	80	20.8
Nivel muy alto	141	36.7
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 31 se observa la cantidad de fondos de emergencia en la población estudiada, es decir los ahorros con los que podría sostenerse, si la persona pierde el empleo. Resalta que un 13% de la población estudiada no cuenta con ningún fondo de emergencia, y que si perdieran el trabajo no serían capaces de sostenerse ni un solo mes, se tiene también que el 43.5% de los trabajadores indican que podrían sostenerse con sus fondos de emergencia entre 1 a 4 meses, solo

el 29.9% refiere poder usar sus fondos de emergencia hasta por un año y el 13.5% por más de un año.

Tabla 31: *Cantidad de fondos de emergencia en la población estudiada.*

Categoría	f	%
Ninguno	50	13.0
Bajos (De 1 a 4 meses)	167	43.5
Medios (De 5 a 12 meses)	115	29.9
Altos (De 13 a más meses)	52	13.5
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 32 se observa la cantidad de pagos mensuales que realizan por concepto de consumo en tarjetas de crédito. Se encuentra en principio que el 38% de la población estudiada no cuenta con tarjeta de crédito. El 52.9% realiza pagos pequeños o no la usa (0 a 300 soles), y solo el 9% realiza pagos medio bajos (De 300 a 600 soles).

Tabla 32: *Cantidad de pagos de tarjetas de crédito mensuales en la población estudiada.*

	f	%
No tiene tarjetas de crédito	146	38.0
Pagos bajos	203	52.9
Pagos medio bajos	35	9.1
Pagos medio altos	0	0.0
Pagos altos	0	0.0
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 33 se presenta la cantidad de pagos de préstamos a plazos mensuales en la población estudiada. Se tiene que el 72.4% realiza pagos bajos mensuales (De hasta 300 soles), 24.2% pagos medio altos (de hasta 600 soles), el 3.4% no tiene.

Tabla 33: *Cantidad de pagos de préstamos a plazos mensuales en la población estudiada.*

Categoría	f	%
No tiene préstamos bancarios	13	3.4

Pagos bajos	278	72.4
Pagos medio bajos	93	24.2
Pagos medio altos	0	0.0
Pagos altos	0	0.0
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 34 se presenta la capacidad de ahorro de la población estudiada. Destaca que el 52.1% realiza ahorro bajos (hasta 300 soles), 25.5% ahorra hasta 600 soles al mes, 13.5% ahorra a un nivel alto (de 900 soles a más), solamente el 0.3% no ahorra nada.

Tabla 34: *Niveles de ahorros mensuales en la población estudiada.*

Categoría	f	%
No ahorra	1	0.3
Ahorros bajos	200	52.1
Ahorros medio bajos	98	25.5
Ahorros medio altos	33	8.6
Ahorros altos	52	13.5
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 35 se presentan los niveles de contribución mensual para jubilación en la población estudiada. Se obtiene que el 57.6% de la población tiene bajos aportes a la ONP o AFP al que está afiliado de manera obligatoria, y su contribución es descontada de su salario. El 32.3% tiene aportes medio bajos (de 300 a 600 soles), 9.4% de los encuestados refieren aportar por arriba de los 700 soles. Solo el 0.8% refirió no hacer aportes debido a recibir su salario bajo régimen Recibo por Honorarios.

Tabla 35: *Niveles de contribución mensual para jubilación en la población estudiada.*

Categoría	f	%
No tiene planes de jubilación	3	0.8
Aportes bajos	221	57.6
Aportes medio bajos	124	32.3

Aportes medio altos	28	7.3
Aportes altos	8	2.1
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 36 se muestran los niveles de productividad laboral de personas que laboran en el sector público y privado de la ciudad del Cusco. Se encontró que el 69% se encuentran dentro del promedio, mientras que un 25% se encuentran en el nivel bajo de productividad y un 6% se encuentra en el nivel alto de productividad.

Tabla 36: *Niveles de productividad laboral en la población estudiada.*

Categoría	f	%
Baja	97	25.3
Promedio	264	68.8
Alta	23	6.0
Total	384	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 37 se presentan los niveles de estrés financiero en la población de estudio. Resalta que el 18% de la población registra altos niveles de estrés financiero, mientras que el 45% percibe un nivel promedio de estrés financiero.

Tabla 37: *Niveles de estrés financiero en la población estudiada.*

Categoría	f	%
Nivel muy bajo	25	6.51
Nivel bajo	115	29.95
Nivel promedio	173	45.05
Nivel alto	70	18.23
Nivel muy alto	1	0.26
Total	384	100.00

Fuente: Elaboración propia

A continuación se muestran los resultados de los niveles del bienestar financiero personal según género, edad, estado civil, número de hijos, cuidado de un adulto mayor y sector de trabajo.

En la tabla 38 se detalla los niveles de bienestar financiero personal según el género. Se encuentra que el 18% de varones se percibe con un bajo bienestar financiero personal, frente a un 14% de mujeres. El grueso de porcentaje de ambos géneros califica su bienestar financiero personal como promedio. Destaca que el 11% de los varones lo califica como alto o muy alto. Mientras que solo el 2% de las mujeres lo califica como alto.

Tabla 38: *Niveles de bienestar financiero personal según género.*

Categoría	Femenino		Masculino	
	f	%	f	%
Muy bajo	1	1%	0	0%
Bajo	25	14%	35	18%
Medio bajo	108	59%	83	42%
Medio alto	46	25%	62	31%
Alto	4	2%	17	9%
Muy alto	0	0%	3	2%
Total	184	100,0	200	100,0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 39 se muestra los niveles de bienestar financiero personal según edad. Se tiene que el 13% de los que tienen de 25 a 34 años, el 17% de los de 35 a 44 años y el 21% de los de 45 a 54 años, perciben su bienestar financiero entre bajo y muy bajo. Al parecer a mayor edad la percepción del bienestar financiero personal es más negativa. En todos los grupos etarios, el mayor porcentaje califica su bienestar financiero personal como medio bajo.

Tabla 39: *Niveles de bienestar financiero personal según edad.*

Categoría	De 25 a 34 años		De 35 a 44 años		De 45 a 54 años	
	f	%	f	%	f	%
Muy bajo	0	0%	0	0%	1	1%
Bajo	24	13%	18	17%	18	20%
Medio bajo	100	53%	51	48%	40	45%
Medio alto	55	29%	28	26%	25	28%
Alto	9	5%	7	7%	5	6%
Muy alto	1	1%	2	2%	0	0%
Total	189	100,0	106	100,0	89	100,0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 40 se tiene los niveles de bienestar financiero según estado civil. Resalta que el 23% de los convivientes, 17% de los divorciados, 15% de los casados y 14% de los solteros perciben su bienestar financiero personal como bajo.

Tabla 40: Niveles de bienestar financiero personal según estado civil.

Categoría	Soltero		Casado		Divorciado		Viudo		Conviviente	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
Muy bajo	0	0%	1	1%	0	0%	0	0%	0	0%
Bajo	29	14%	17	15%	2	17%	0	0%	12	23%
Medio bajo	116	58%	42	37%	4	33%	4	80%	25	47%
Medio alto	48	24%	43	38%	5	42%	1	20%	11	21%
Alto	7	3%	8	7%	1	8%	0	0%	5	9%
Muy alto	1	0%	2	2%	0	0%	0	0%	0	0%
Total	201	100,0	113	100,0	12	100,0	5	100,0	53	100,0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 41 se presentan los niveles de bienestar financiero personal según si los sujetos tienen o no hijos. Destaca que el 8% de los que no tienen hijos, frente a un 4% de los que tienen hijos califica su bienestar financiero personal como alto o muy alto. Así también el 18.1% de los que tiene hijos, y un 13% de los que no los tiene califica su bienestar financiero personal como bajo o muy bajo. Los que tienen hijos tienden a percibir de forma más negativa su bienestar financiero respecto de los que no tienen hijos.

Tabla 41: Niveles de bienestar financiero personal según si los sujetos tienen o no hijos.

Categoría	Tiene hijos		No tiene hijos	
	f	%	f	%
Muy bajo	1	0.5%	0	0%
Bajo	36	17.6%	24	13%
Medio bajo	92	44.9%	99	55%
Medio alto	59	29%	49	27%
Alto	15	7%	6	3%
Muy alto	2	1%	1	1%
Total	205	100,0	179	100,0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 42 se detallan los niveles de bienestar financiero personal según si tienen a su cuidado un adulto mayor o no. Destaca que el 81% de aquellos que tienen a su cargo el cuidado de un adulto mayor, califican su bienestar financiero personal como medio, frente al 73% de quienes no cuidan de un adulto mayor. No parece haber diferencia significativa entre los cuidadores o no de un adulto mayor.

Tabla 42: Niveles de bienestar financiero personal según si los sujetos cuidan o no a un adulto mayor.

Categoría	Cuida a un adulto mayor		No cuida a un adulto mayor	
	f	%	f	%
Muy bajo	0	0%	1	0%
Bajo	13	15%	47	16%
Medio bajo	40	47%	151	51%
Medio alto	29	34%	79	26%
Alto	3	4%	18	6%
Muy alto	0	0%	3	1%
Total	85	100,0	299	100,0

Fuente: Elaboración propia.

En tabla 43 se muestra los niveles de bienestar financiero personal según el sector de trabajo, público o privado. Se encuentra que el grueso porcentual de los subgrupos califica su bienestar financiero personal como medio. Resalta que el 20% de los que trabajan en el sector público frente a un 13% de quienes trabajan en el sector privado, califican su bienestar financiero como bajo o muy bajo.

Tabla 43: Niveles de bienestar financiero personal según sector de trabajo.

Categoría	Público		Privado		Ambos	
	F	%	f	%	f	%
Muy bajo	1	1%	0	0%	0	0%
Bajo	35	19%	25	13%	0	0%
Medio bajo	91	49%	99	51%	1	33%
Medio alto	49	26%	57	29%	2	67%
Alto	9	5%	12	6%	0	0%
Muy alto	1	1%	2	1%	0	0%
Total	186	100,0	195	100,0	3	100,0

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 44 se muestran los niveles de productividad laboral en función al género se ha podido encontrar que el género masculino tiene un 72% de niveles de productividad laboral promedio, un 22% de nivel bajo y un 6% de nivel alto, mientras que el género femenino tiene un 65% de nivel de productividad laboral promedio, un 29% de nivel bajo y un 6% de nivel alto; por lo que se puede identificar que entre ambos generos el que tiene bajo nivel de productividad laboral son el del género femenino.

Tabla 44: Niveles de productividad laboral según género en la población estudiada

Productividad Laboral	Femenino		Masculino	
	f	%	f	%
Baja	53	29%	44	22%
Promedio	120	65%	144	72%
Alta	11	6%	12	6%
Total	184	100%	200	100%

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 45 se muestra el nivel de productividad laboral en referencia a las edades se pudo encontrar que las personas entre 25 y 34 años con un 63% tienen un nivel de productividad medio, mientras que un 28% tienen un nivel bajo y un 10% un nivel de productividad alto; por otro lado las personas entre 35 a 44 años con un 45% tienen un nivel de productividad medio, mientras que un 23% tienen un nivel bajo y un 3% un nivel de productividad alto; y finalmente

las personas de 45 a 54 años con un 74% tienen un nivel de productividad promedio, mientras que un 24% un nivel bajo y un 2% un nivel de productividad alto, por lo que se puede percibir que el 28% de las personas entre 25 y 34 años tienen el nivel de productividad más bajo a diferencia que el 75% de las personas entre 35 y 44 años tiene el nivel de productividad promedio y que el 10% de las personas entre 25 y 34 años tienen el nivel de productividad más alto.

Tabla 45: Niveles de productividad laboral según edad en la población estudiada

Productividad Laboral	De 25 a 34 años		De 35 a 44 años		De 45 a 54 años	
	f	%	f	%	f	%
Baja	52	28%	24	23%	21	24%
Promedio	119	63%	79	75%	66	74%
Alta	18	10%	3	3%	2	2%
Total	189	100%	106	100%	89	100%

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 46 se muestra el nivel de productividad laboral en referencia al estado civil se ha encontrado en viudos un 40% en nivel de productividad baja a diferencia de los casados con 19% en niveles de productividad baja; por otro lado se tiene a los convivientes con un 9% de nivel de productividad alto a diferencia de los solteros y casados con 5 % en niveles de productividad alto.

Tabla 46: Niveles de productividad laboral según estado civil en la población estudiada.

Productividad Laboral	Soltero		Casado		Divorciado		Viudo		Conviviente	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
Baja	51	25%	22	19%	3	25%	2	40%	19	36%
Promedio	139	69%	85	75%	8	67%	3	60%	29	55%
Alta	11	5%	6	5%	1	8%	0	0%	5	9%
Total	201	100%	113	100%	12	100%	5	100%	53	100%

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 47 se muestra el nivel de productividad laboral en referencia a la existencia de hijos se encontró que 25% de personas que tienen hijos tienen un nivel de productividad baja frente al 26% de personas que no tienen hijos; por otro lado un 4% de personas que tienen hijos tienen un nivel de productividad alto frente al 8% de personas que no tienen hijos tienen un nivel de productividad alto.

Tabla 47: Niveles de productividad laboral según existencia de hijos en la población estudiada.

Productividad Laboral	Con hijos		Sin hijos	
	f	%	F	%
Baja	51	25%	46	26%
Promedio	145	71%	119	66%
Alta	9	4%	14	8%
	205	100%	179	100%

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 48 se muestra el nivel de productividad laboral en referencia a si la persona cuidara de un adulto mayor se encontró que 14% de las personas que cuidan de un adulto mayor tienen un bajo nivel de productividad laboral frente a un 28% de personas que no cuidan de un adulto mayor que también cuentan con un nivel de productividad bajo; por otro lado se tiene un 7% de personas que cuidan de un adulto mayor con un nivel de productividad alto frente a un 6% de personas que no cuidan de un adulto mayor con un nivel de productividad alto.

Tabla 48: Niveles de productividad laboral de acuerdo a si la persona cuida de un adulto mayor o no en la población estudiada.

Productividad Laboral	Si cuida de adulto mayor		No cuida de adulto mayor	
	F	%	f	%
Baja	12	14%	85	28%
Promedio	67	79%	197	66%
Alta	6	7%	17	6%
Total	85	100%	299	100%

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 49 se observa los niveles de productividad laboral según tipo de sector laboral, se encontró que aquellas personas que trabajan en el sector público tienen el 32% de nivel de productividad bajo a diferencia de las personas con sector privado que muestran un 19% de nivel de productividad bajo; por otro lado se tiene a las personas que trabajan en el sector público con un 4% de nivel de productividad alto frente a las personas que trabajan en el sector privado con un 8% de nivel de productividad alto y las personas que trabajan en ambos sectores con un 33%.

Tabla 49: Niveles de productividad laboral de acuerdo tipo de sector de trabajo en la población estudiada.

Productividad Laboral	Público		Privado		Ambos	
	f	%	f	%	f	%
Baja	59	32%	38	19%	0	0%
Promedio	120	65%	142	73%	2	67%
Alta	7	4%	15	8%	1	33%
Total	186	100%	195	100%	3	100%

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 50 se tiene los niveles de estrés financiero y la relación con respecto al género. Se encuentra que el 21.20% de la población masculina percibe altos niveles de estrés financiero frente al 16.85% de la población femenina. Lo que nos indica que los varones acumulan mayor estrés financiero que las mujeres.

Tabla 50: Niveles de estrés financiero según género

	Femenino		Masculino	
	F	%	f	%
Nivel muy bajo	6	3.26%	19	10.33%
Nivel bajo	52	28.26%	63	34.24%
Nivel promedio	94	51.09%	79	42.93%
Nivel alto	31	16.85%	39	21.20%
Nivel muy alto	1	0.54%	0	0.00%
total	184		200	

Fuente: elaboración propia

En la tabla 51 se muestran los niveles de estrés financiero según edad, se observa una polaridad entre los participantes entre las edades de 35 a 44 años de edad, estos lideran en ambos niveles tanto altos y bajos niveles de estrés financiero con un 23%, y 8.5% respectivamente, el grueso poblacional de todas las edades refieren tener un nivel promedio de estrés financiero, en general no hay diferencia significativa en los grupos de edad.

Tabla 51: Niveles de estrés según la edad de los participantes

	De 25 a 34 años		De 35 a 44 años		De 45 a 54 años	
	f	%	f	%	f	%
Nivel muy bajo	11	5.82%	9	8.49%	5	5.62%
Nivel bajo	58	30.69%	26	24.53%	31	34.83%
Nivel promedio	93	49.21%	47	44.34%	33	37.08%
Nivel alto	27	14.29%	24	22.64%	19	21.35%
Nivel muy alto	0	0.00%	0	0.00%	1	1.12%
Total	189	100.00%	106	100.00%	89	100.00%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 52 se muestran los niveles de estrés financiero según el estado civil, el grueso de las personas de todos los estados civiles percibe un nivel de estrés promedio. El 16% de los solteros presenta altos niveles de estrés financiero, frente a un 26% de los convivientes. Por otro lado el 50% de los divorciados, 41% de los casados y 40% de los divorciados presenta bajos niveles de estrés financiero.

Tabla 52: Niveles de estrés financiero según el estado civil

	Soltero		Casado		Divorciado		Viudo		Conviviente	
	F	%	f	%	f	%	F	%	f	%
Nivel muy bajo	8	4%	11	10%	2	17%	0	0%	4	8%
Nivel bajo	61	30%	35	31%	4	33%	2	40%	13	25%
Nivel promedio	99	49%	46	41%	4	33%	2	40%	22	42%
Nivel alto	33	16%	20	18%	2	17%	1	20%	14	26%
Nivel muy alto	0	0%	1	1%	0	0%	0	0%	0	0%
Total	201	100%	113	100%	12	100%	5	100%	53	100%

Fuente: elaboración propia

En la tabla 53 se muestran los niveles de estrés financiero de los participantes que tienen o no tienen hijos. La mayoría de los participantes perciben un estrés financiero promedio. Un 20% de los que tienen hijos registra altos niveles de estrés, frente, aquellos que no los tienen con un 16%. El 8% de los que tienen hijos perciben un estrés financiero muy bajo, frente al 5% de los que no tienen hijos.

Tabla 53: Niveles de estrés financiero según participantes que tienen hijos o no tienen hijos

Categoría	Tiene hijos		No tiene hijos	
	f	%	f	%
Nivel muy bajo	16	8%	9	5%
Nivel bajo	59	29%	56	31%
Nivel promedio	87	42%	86	48%
Nivel alto	42	20%	28	16%
Nivel muy alto	1	0%	0	0%
Total	205	100,0	179	100,0

Fuente: elaboración propia

En la tabla 54 se muestran los niveles de estrés financiero de la población de estudio según si cuidan o no, a una persona de edad avanzada. El 34% que cuidan de un adulto mayor perciben un nivel de estrés muy alto ocho puntos por encima de aquellos que no cuidan de un adulto mayor.

Tabla 54: Niveles de estrés según si cuida de una persona de edad avanzada

Categoría	Cuida a un adulto mayor		No cuida a un adulto mayor	
	F	%	f	%
Nivel muy bajo	0	0%	1	0%
Nivel bajo	13	15%	47	16%
Nivel promedio	40	47%	151	51%
Nivel alto	29	34%	79	26%
Nivel muy alto	3	4%	18	6%
Total	85	100,0	299	100,0

Fuente: elaboración propia

En la tabla 55 se muestran los resultados de estrés financiero y la relación del sector de trabajo. El 22% de quienes trabajan en el sector público presentan niveles altos y muy altos de estrés financiero, frente a un 16% de quienes laboran en el sector privado. Del grupo que pertenece a ambos sectores se aprecia que el 67% percibe un nivel de estrés financiero promedio y solo el 33% registra un nivel bajo de estrés financiero.

Tabla 55: *Niveles de estrés financiero según el sector de trabajo*

Categoría	Público		Privado		Ambos	
	f	%	f	%	f	%
Nivel muy bajo	10	5%	15	8%	0	0%
Nivel bajo	52	28%	62	32%	1	33%
Nivel promedio	84	45%	87	45%	2	67%
Nivel alto	39	21%	31	16%	0	0%
Nivel muy alto	1	1%	0	0%	0	0%
Total	186	100,0	195	100,0	3	100,0

Fuente: Elaboración propia

4.3. ANALISIS Y DISCUSION

Respondiendo el objetivo general que busca encontrar la relación entre bienestar financiero, productividad laboral y estrés financiero. Se analizan y discuten los siguientes resultados.

REGRESIONES LINEALES

En cuanto a la relación entre productividad laboral y bienestar financiero personal. Tomando como variable dependiente a la productividad laboral e independientes al bienestar financiero personal y variables demográficas. Se obtuvo un R^2 de 0.095, teniendo a tres variables como significativas: bienestar financiero personal, a tener o no bajo su cuidado un adulto mayor y el sector de trabajo. Se obtuvo que el bienestar financiero personal influye positivamente en la productividad laboral. Así como el sector de trabajo, si es privado influye de manera positiva.

Por su parte el cuidado de un adulto mayor afecta negativamente a la productividad laboral. Lo que coincide con Kim (2000) quien encontró que los trabajadores que están mejor financieramente son más productivos y Bagwell (2000) quien encontró que una proporción sustancial de los empleados que incrementaron su bienestar financiero reportaron mejoría en los niveles de productividad laboral. Se acepta la hipótesis alternativa 1, que enuncia la existencia de una relación entre productividad laboral y bienestar financiero personal

En cuanto a la relación entre el bienestar financiero personal y el estrés financiero, tomando como variable dependiente al bienestar financiero e independientes al estrés financiero y a las variables demográficas. Se obtuvo que el estrés financiero influye negativamente en el bienestar financiero personal. Así como el tener hijos, y mientras mayor sea el número de hijos afecta de manera negativa en el bienestar financiero personal. Por su parte el ser de género masculino está relacionado de manera positiva con el bienestar financiero personal. Lo que coincide con Mejía (2017) que indica que el estrés financiero tiene una relación negativa significativa de 60% sobre el bienestar financiero, lo que significa que a menor el estrés financiero, el bienestar financiero de los empleados se incrementa; de igual manera coincide con Joo (1998), que encontró que a menor estrés financiero, mayor bienestar financiero personal, también coincide con Fazli et al (2013) quienes identificaron que el estrés financiero tuvo un efecto directo o indirecto sobre el bienestar financiero en trabajadores de Malasia. Se acepta la hipótesis alternativa 2, que enuncia una relación entre bienestar financiero personal y estrés financiero.

En cuanto a la relación entre productividad y estrés financiero, tomando como variable dependiente la productividad laboral e independientes al estrés financiero y las variables demográficas. Se obtuvo que quiere decir que el estrés financiero influye negativamente en la

productividad laboral. Así como el cuidado de un adulto mayor, influye también de manera negativa. Por su parte el sector de trabajo afecta positivamente a la productividad laboral. Lo que coincide con Joo (1998) que encontró que a mayor nivel de estrés financiero, menor productividad. También coincide con Garman et al (1997) que concluye que el 15% de los trabajadores en los EE. UU., están experimentando estrés por errores financieros personales y conductas descuidadas, así como por comportamientos financieros deficientes, y ello impacta negativamente en su productividad laboral. Se acepta la hipótesis alternativa 3, que afirma una relación entre la productividad laboral y el estrés financiero.

REGRESIONES LOGISTICAS BINARIAS

En cuanto a la relación entre productividad y bienestar financiero personal, fue aplicada la regresión logística binaria o análisis Logit, se encontró un R^2 de Nagelkerke = 0.154. Es decir el modelo puede predecir la conducta de la productividad laboral, basados en los R cuadrados, en un 15,4%. Las variables significativas para explicar la productividad laboral son el bienestar financiero personal, ser soltero, o estar casado y tener al cuidado un adulto mayor. Se interpreta de la siguiente manera: El bienestar financiero personal afecta positivamente a la productividad laboral, así como ser casado o soltero afecta positivamente la productividad laboral, y tener a un adulto mayor a cargo también afecta positivamente a la productividad laboral. Dicho en términos de predicción, tienen más probabilidades de percibirse más productivos laboralmente aquellos que ostenten bienestar financiero personal, estén casados o solteros y tengan bajo su cuidado a un adulto mayor.

En cuanto a la relación entre el bienestar financiero personal y estrés financiero, se encontró un R^2 de Nagelkerke = 0.625. Es decir el modelo puede predecir la conducta de la

productividad laboral, en un 62.5%. Resulta que las variables significativas son el estrés financiero, edad en específico tener de 25 a 34 años, el género masculino, personas de estado civil casado y tener al cuidado un adulto mayor. Quiere decir que se puede explicar el bienestar financiero personal de la siguiente forma: El estrés financiero afecta negativamente al bienestar financiero personal, por otro lado estar casado, tener de 25 a 34 años y ser varón influye positivamente. Dicho en términos de predicción, tienen más probabilidades de presentar bienestar financiero personal aquellos que son varones, están casados, tienen de 25 a 34 años de edad y tengan un bajo estrés financiero.

En cuanto a la relación entre la productividad laboral y el estrés financiero, se encontró un R^2 de Nagelkerke = 0.146. Es decir el modelo puede predecir la conducta de la productividad laboral, en un 14.6%. Resulta que las variables significativas son el estrés financiero, ser una persona casado y tener al cuidado un adulto mayor. Quiere decir que se puede explicar la productividad laboral de la siguiente forma: El estrés financiero personal afecta negativamente a la productividad laboral, así como tener a un adulto mayor a cargo también afecta también de manera negativa a la productividad laboral, por su parte estar casado influye positivamente en la productividad laboral. Dicho en términos de predicción, tienen más probabilidades de percibirse como más productivas laboralmente aquellas personas que estén casados, tienen menores niveles de estrés financiero y no tengan bajo su cuidado a un adulto mayor.

ESTADISTICA DESCRIPTIVA

Se planteó en el objetivo específico describir los niveles de las variables estudiadas: Bienestar financiero personal, productividad laboral y estrés financiero.

En cuanto a los niveles de bienestar financiero personal en la población de estudio. Se encontró que el 49.7% percibe su bienestar financiero personal como medio bajo y el 15.6% lo califican como bajo, solamente el 5.5% considera tener un alto bienestar financiero personal. Lo que coincide con lo encontrado por Joo (1998) quien concluye que el nivel de bienestar financiero personal de los trabajadores de oficina de medio oriente de Estados Unidos, no fue alto.

El bienestar financiero según sus dimensiones percepción subjetiva de las finanzas personales, la evaluación del comportamiento de las finanzas personales, finanzas personales y conducta financiera objetiva, mostraron los siguientes resultados.

En cuanto a la dimensión percepción subjetiva de las finanzas personales, se encontró que 35,9% lo califica como medio alto, además 24.2% tiene una percepción subjetiva de sus finanzas personales como medio bajo y el 10.5% lo percibe como bajo y muy bajo. Lo que se aproxima a lo encontrado por Joo (1998) quien encontró que los trabajadores en el medio oriente de Estados Unidos respecto de esta dimensión fue ligeramente inferior al punto medio (45,9%).

En cuanto a la dimensión evaluación del comportamiento de las finanzas personales es decir las medidas objetivas de esta se encontró que el 42.2% de los trabajadores cusqueños lo califica como medio alto, además 28.1% como medio bajo y el 7.6% lo percibe como bajo. Lo que coincide con Joo (1998) que encontró que para las medidas de evaluación del comportamiento, la muestra tenía una puntuación superior a la media.

En cuanto a la dimensión escalas objetivas del bienestar financiero se obtuvo que en cuanto a solvencia económica, el 36.7% de la población de estudio manifiesta tener un nivel de solvencia muy alto, 34.4% promedio y solamente un 8% de la población admite tener un nivel de

solvencia bajo o muy bajo. En cuanto a cantidad de fondos de emergencia en la población estudiada, es decir los ahorros con los que podría sostenerse si la persona pierde el empleo, resalta que un 13% de la población estudiada no cuenta con ningún fondo de emergencia, y que si perdieran el trabajo no serían capaces de sostenerse ni un solo mes, se tiene también que el 43.5% de los trabajadores indican que podrían sostenerse con sus fondos de emergencia entre 1 a 4 meses, solo el 29.9% refiere poder usar sus fondos de emergencia hasta por un año y el 13.5% por más de un año. En cuanto a la cantidad de pagos mensuales que realizan por concepto de consumo en tarjetas de crédito, se encuentra en principio que el 38% de la población estudiada no cuenta con tarjeta de crédito, el 52.9% realiza pagos pequeños o no la usa (0 a 300 soles), y solo el 9% realiza pagos medio bajos (De 300 a 600 soles). En cuanto a la cantidad de pagos de préstamos a plazos mensuales en la población estudiada, se tiene que el 72.4% realiza pagos bajos mensuales (De hasta 300 soles), 24.2% pagos medio altos (de hasta 600 soles), el 3.4% no tiene préstamos bancarios. En cuanto a la capacidad de ahorro de la población estudiada, destaca que el 52.1% realiza ahorro bajos (hasta 300 soles), 25.5% ahorra hasta 600 soles al mes, 13.5% ahorra a un nivel alto (de 900 soles a más), solamente el 0.3% no ahorra nada. En cuanto a los niveles de contribución mensual para jubilación en la población estudiada, el 57.6% de la población tiene bajos aportes a la ONP o AFP al que está afiliado de manera obligatoria, y su contribución es descontada de su salario, el 32.3% tiene aportes medio bajos (de 300 a 600 soles), 9.4% de los encuestados refieren aportar por arriba de los 700 soles, solo el 0.8% refirió no hacer aportes debido a recibir su salario bajo régimen Recibo por Honorarios.

En cuanto a los niveles de productividad laboral en la población de estudio. Se obtuvo que el 69% se encuentran dentro del promedio, mientras que un 25% se encuentran en el nivel bajo de productividad y un 6% se encuentra en el nivel alto de productividad. Estos resultados

concuerdan con Cifuentes (2016) donde encuentra que el nivel de productividad laboral del universo según los resultados fue un desempeño medio alto. Difieren levemente con Alva et al (2014) quienes concluyeron que existe un nivel medio de productividad laboral en los colaboradores de la Empresa Chimú Agropecuaria S.A en Trujillo. También difieren con Lomas (2017) que encuentra que el nivel de productividad laboral de los trabajadores de la Municipalidad Distrital de Buenos Aires es medio, en un 39%.

En cuanto a los niveles de estrés financiero en la población de estudio. Se encontró, que el 18.23% de la población registra un nivel alto de estrés financiero, el 45% registra niveles de estrés promedio y el 36% de la población registra niveles bajos y muy bajos de estrés financiero. Lo que concuerda con lo hallado por Mejía (2017) quien encontró que el 21% de los empleados petroleros mexicanos en el sur este de México. Lo que concuerda con lo hallado por Fazli et al (2013) que entre el 15% y el 20% de los trabajadores en los Estados Unidos sufren de estrés financiero. Un resultado muy parecido encuentra Garman, et al (1996) quienes calculan que, un 15% de los empleados en los Estados Unidos experimentan estrés financiero personal hasta el punto que impacta en su productividad laboral. De igual manera Brow (1993) identifica que un 10% de la población Estadounidense experimenta estrés financiero a causa de problemas financieros.

Se planteó en el objetivo específico describir los niveles de las diferentes variables según variables demográficas como género, edad, estado civil, número de hijos, cuidado de un adulto mayor y sector de trabajo, se tiene los siguientes resultados.

En cuanto a bienestar financiero personal según el género, el 18% de varones se percibe con un bajo bienestar financiero personal, frente a un 14% de mujeres, el grueso de porcentaje de

ambos géneros califica su bienestar financiero personal como promedio, destaca que el 11% de los varones lo califica como alto o muy alto, frente a un reducido 2% de las mujeres. Según edad, el 13% de los que tienen de 25 a 34 años, el 17% de los de 35 a 44 años y el 21% de los de 45 a 54 años, perciben su bienestar financiero entre bajo y muy bajo, al parecer a mayor edad la percepción del bienestar financiero personal es más negativa, en todos los grupos etarios, el mayor porcentaje califica su bienestar financiero personal como medio bajo. Según estado civil, el 23% de los convivientes, 17% de los divorciados, 15% de los casados y 14% de los solteros perciben su bienestar financiero personal como bajo. Según si los sujetos tienen o no hijos, 8% de los que no tienen hijos, frente a un 4% de los que tienen hijos califica su bienestar financiero personal como alto o muy alto, así también el 18.1% de los que tiene hijos, y un 13% de los que no los tiene califica su bienestar financiero personal como bajo o muy bajo, los que tienen hijos tienden a percibir de forma más negativa su bienestar financiero respecto de los que no tienen hijos. Según si tienen a su cuidado un adulto mayor o no, el 81% de aquellos que tienen a su cargo el cuidado de un adulto mayor, califican su bienestar financiero personal como medio, frente al 73% de quienes no cuidan de un adulto mayor, no parece haber diferencia significativa entre los cuidadores o no de un adulto mayor. Según el sector de trabajo, público o privado, se encuentra que el grueso porcentual de los subgrupos califica su bienestar financiero personal como medio, resalta que el 20% de los que trabajan en el sector público frente a un 13% de quienes trabajan en el sector privado, califican su bienestar financiero como bajo o muy bajo.

A continuación la productividad laboral según género, se obtuvo que el género masculino tiene un 72% de niveles de productividad laboral promedio, un 22% de nivel bajo y un 6% de nivel alto, mientras que el género femenino tiene un 65% de nivel de productividad laboral promedio, un 29% de nivel bajo y un 6% de nivel alto; por lo que se puede identificar que entre

ambos generos el que tiene bajo nivel de productividad laboral son el género femenino. Estos resultados concuerdan con Torado et al (2001) quienes concluyen que la productividad de hombres y mujeres son diferencias esencialmente por la maternidad, 47% de los encuestados afirman que la maternidad es un punto que genera posibles problemas de productividad generados por los reemplazos con personas que necesitan adaptarse al cargo, así como también aparece la disminución de la productividad que se podría compensar por la mayor eficiencia de las mujeres. Según edad, se obtuvo que el 28% de las personas entre 25 y 34 años, tienen el nivel de productividad más bajo, el 75% de las personas entre 35 y 44 años tiene el nivel de productividad promedio y que el 10% de las personas entre 25 y 34 años tienen el nivel de productividad más alto. Estos resultados difieren levemente con Gómez et al (2011) quien encontró que a mayor rango de edad, mayor es el nivel de productividad laboral. Según estado civil, se obtuvo que el 40% de las personas viudas y 19% de los casados tienen un nivel bajo de productividad, por otro lado se tiene al 9% de los convivientes y el solo el 5% de los solteros y casados con de nivel de productividad alto. Estos resultados difieren con Cifuentes (2016) quien encuentra que el el estado civil no es un factor que influya en la productividad laboral que pueda tener un trabajador del área administrativa. Según a la carga familiar o cuidado de un adulto mayor se obtuvo que 25% de personas que tienen hijos tienen un nivel de productividad baja frente al 26% de personas que no tienen hijos; por otro lado un 4% de personas que tienen hijos tienen un nivel de productividad alto frente al 8% de personas que no tienen hijos tienen un nivel de productividad alto. Estos resultados coinciden con Abelson et al (1984) quien indica que la productividad laboral se verá afectada debido a salidas inevitables que son aquellas separaciones de los colaboradores que los empleadores no pueden controlar, como salidas ocasionadas por el nacimiento de un hijo, el cuidado a tiempo completo de algún pariente, traslados de la familia,

alguna discapacidad severa y la muerte. Según sector laboral se encontró que aquellas personas que trabajan en el sector público tienen el 32% de nivel de productividad bajo a diferencia de las personas con sector privado que muestran un 19% de nivel de productividad bajo; por otro lado se tiene a las personas que trabajan en el sector público con un 4% de nivel de productividad alto frente a las personas que trabajan en el sector privado con un 8% de nivel de productividad alto y las personas que trabajan en ambos sectores con un 33% con un nivel de productividad alto. Estos resultados concuerdan con Cayón (2007) encontrando como resultado que en una empresa pública presenta una eficiencia productiva inferior a la de la empresa privada estudiada.

Finalmente la variable estrés financiero según las variables demográficas. Se tiene que según género, se encuentra que el 21.20% de la población masculina percibe altos niveles de estrés financiero frente al 16.85% de la población femenina, lo que nos indica que los varones acumulan mayores niveles de estrés que las mujeres, contrario a la investigación realizada por Kim y Garman (2003) quien indica que el género femenino registra altos niveles de estrés financiero, en trabajadores oficinista de la industria de seguros del medio oeste del Estado de Virginia en los Estados Unidos. Según el sector de trabajo se tiene que el 22% de quienes trabajan en el sector público presentan niveles altos y muy altos de estrés financiero, frente a un 16% de quienes laboran en el sector privado. Las otras variables demográficas, no representan diferencia significativa entre los subgrupos.

CAPITULO V: CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES E IMPLICANCIAS

PRÁCTICAS

5.1. CONCLUSIONES

1: Respondiendo al objetivo general “Establecer si existe una relación entre el bienestar financiero personal, la productividad y el estrés financiero en trabajadores de 25 a 54 años de edad de la ciudad del Cusco”. Existe relación positiva entre la productividad laboral y el bienestar financiero personal. Existe relación negativa entre el bienestar financiero personal y el estrés financiero. Existe relación negativa entre la productividad laboral y el estrés financiero. Se obtuvo tres modelos que explican el comportamiento de las variables de estudio. El primero: $f(PL) = 1.382 + 0.125(BF) - 0.169(AM) + 0.162(ST)$ que significa que el bienestar financiero personal influye positivamente en la productividad laboral. Así como el sector de trabajo, si es privado influye de manera positiva. Por su parte el cuidado de un adulto mayor afecta negativamente a la productividad laboral. El segundo entre bienestar financiero personal y estrés financiero con un R^2 de Nagelkerke de 0.625: $f(BF) = 5.490 + 0.126(G) - 0.238(H) - 0.071(NH) - 0.724(EF)$ que quiere decir que el estrés financiero influye negativamente en el bienestar financiero personal. Así como el tener hijos, y mientras mayor sea el número de hijos afecta de manera negativa en el bienestar financiero personal. Por su parte el ser de género masculino está relacionado de manera positiva con el bienestar financiero personal. Y tercero: $f(PL) = 2.032 - 0.170(AM) + 0.171(ST) - 0.079(EF)$ que significa que el estrés financiero influye negativamente

en la productividad laboral. Así como el cuidado de un adulto mayor, influye también de manera negativa. Por su parte el sector de trabajo afecta positivamente a la productividad laboral.

2: En cuanto al objetivo específico “Describir los niveles de bienestar financiero personal, productividad laboral y el estrés financiero en trabajadores de la ciudad del Cusco entre 25 y 54 años de edad”. El 49.7% de la población de estudio califica su bienestar financiero personal como medio bajo y el 15.6% como bajo, solo el 5.5% considera tener un alto bienestar financiero personal. Con respecto a la productividad un 25% se encuentran en el nivel bajo de productividad, el 69% se encuentran dentro del nivel promedio de productividad y solo un 6% se encuentra en el nivel alto de productividad. Respecto al estrés financiero se encontró que el 18.23% de la población de estudio registra un nivel alto de estrés financiero, 45.5% registra un nivel promedio de estrés financiero y el 36% de la población registra niveles bajos y muy bajos.

3: Finalmente en cuanto al objetivo específico “Describir los niveles de bienestar financiero personal, productividad laboral y el estrés financiero en trabajadores de la ciudad del Cusco entre 25 y 54 años de edad, según variables demográficas”. En cuanto a las variables demográficas que son edad, género, estado civil, carga familiar y sector de trabajo en relación a las variables, se concluye que para el bienestar financiero el género femenino, las personas de mayor edad, el 23% de los convivientes, el 17% de los divorciados, los que tienen hijos, los que trabajan en el sector público presentan menor niveles de bienestar financiero personal. Con respecto a la productividad se concluye el 29% de mujeres, las personas de 25 y 34 años, 25% de los que tiene hijos y 32% de los que trabajan en el sector público presentan bajos niveles de productividad. Y finalmente con respecto al estrés financiero se concluye que el 21% de varones, la población entre 45 y 54 años de edad, 20% de viudos, 20% de personas que tienen hijos, 34%

de personas que cuidan a un adulto mayor, 21% de personas que trabajan en el sector publico presentan altos niveles de estrés financiero.

5.2. RECOMENDACIONES

(1): Se recomienda programas de educación financiera al sector laboral de la ciudad del Cusco para reducir los problemas financieros, estrés financiero y mejorar la productividad laboral e incrementar el bienestar financiero personal

(2): Se recomienda programas de apoyo a los trabajadores con carga familiar como madres, trabajadores que tengan al cuidado un adulto mayor o personas discapacitadas con la finalidad de reducir los resultados negativos en referencia a las variables estudiadas.

(3): Las empresas deben preocuparse de los problemas financieros de los colaboradores para reducir el estrés financiero de los mismos para beneficiarse a largo plazo en utilidades provenientes de una alta productividad laboral

(4): Se recomienda que el estado deba asumir responsabilidad en la educación financiera partiendo de la educación regular con la finalidad de mejorar la calidad de vida por ejemplo los planes de jubilación pueden mejorar el estilo de vida del ciudadano.

(5): Se recomiendan las réplicas del estudio para incluir otras muestras ya que la misma fue limitada en la Ciudad del Cusco, existe una necesidad de investigación que incluya varios grupos étnicos y una distribución más amplia de género.

5.3. IMPLICANCIAS PRÁCTICAS

La práctica gerencial implica la toma de decisiones muchas veces complejas. Nuestra tesis aporta un humilde avance que puede aportar y direccionar el el análisis de las cifras bajas de productividad hacia el cuestionamiento de que el problema de trasfondo puede ser una serie de problemas sociales que carga el colaborador, y no solo la dejadez o la falta de compromiso con la empresa. En ese entender es preciso que la empresa y gobierno puedan invertir en resolver los problemas de fondo de los colaboradores. Para lo que sugerimos diversos programas a continuación:

A) APLICAR UN PROGRAMA DE BIENESTAR FINANCIERO EN EMPRESAS

Herencia (2018) indica que existen 4 principios fundamentales para crear un programa de bienestar financiero que ayudará a los empleados a manejar el estrés, especialmente en relación con su situación financiera, debe ser un imperativo para las empresas.

Primero, la forma en la que la empresa tiene que abordar la comunicación con sus empleados. Conocerles es la única manera de diseñar programas relevantes para cada uno de ellos. La demografía importa cuando se trata de descubrir las necesidades de cada grupo y los mejores métodos de comunicación donde identifica si el trabajo requiere salir de la deuda que obtuvo en la universidad o si requiere comprar un seguro familiar mediante el apoyo de entidades financieras.

Segundo, proporcionar herramientas útiles que ayuden a los empleados a administrar sus finanzas. Al igual que el bienestar físico, trabajar para mejorar la salud financiera requiere tanto enfoque como coherencia.

Tercero, ofrecer a nuestros empleados una seguridad financiera a través de productos atractivos y accesibles. Un programa de bienestar financiero exitoso debe ser capaz de ayudar a los empleados a alcanzar sus metas abordando sus necesidades a corto y largo plazo mediante cursos de capacitación en educación financiera, reducción de necesidades opcionales, ahorro para la jubilación y emergencias, etc.

Finalmente, abordaje de la inclusión y la educación financiera, esto es, hacer que el programa sea accesible para todos los empleados por igual independientemente de sus circunstancias y ser capaces de evaluar su grado de conocimiento. Para comprender sus desafíos financieros, hemos de entender un poco más sus comportamientos financieros, como su filosofía frente a la inversión, la jubilación o los impuestos.

B) APLICAR UN PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

El grupo investigador sugiere aplicar un programa de educación financiera para los colaboradores de las empresas. Específicamente se ha seleccionado el Programa de Educación Financiera de FOSIS 2017 (Ver Anexo 2). Que incluye los módulos:

Módulo 1: ¡Vamos a lograr nuestras metas!

Módulo 2: Planificar para lograr nuestras metas

Módulo 3: Ahorrar siempre trae recompensas

Módulo 4: Conociendo los canales financieros

Módulo 5: Reconociendo nuestra ciudadanía económica

Módulo 6: Lo que debemos saber sobre el crédito

Módulo 7: Consolidando lo aprendido

C) APOYO PSICOSOCIAL A LOS COLABORADORES

Para este punto, se consideran cinco grandes campos en donde se puede intervenir desde el área de recursos humanos de las empresas.

- Intervención en situaciones de estrés.
- Evaluación de la situación y manejo del estrés.
- Adaptación al contexto cultural de la empresa.
- Estrategias de intervención psicosocial.
- Preparación y cuidado de los equipos de apoyo.
- Actividades para apoyar el cuidado de niños, niñas y adultos mayores.

D) POLITICAS PUBLICAS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL

Se insta al gobierno a implantar políticas públicas de responsabilidad social para personas con carga familiar mayor. Las siguientes sugerencias son políticas usadas en México.

- Seguro de Vida para Jefas de Familia, el gobierno debe contribuir a dotar de esquemas de seguridad social que protejan el bienestar socioeconómico de la población en situación de carencia o pobreza, mediante la incorporación de jefas de familia en condición de pobreza, vulnerabilidad por carencias sociales o vulnerabilidad por ingresos a un seguro de vida.
- Pensión para Adultos Mayores, el gobierno debe contribuir a dotar de esquemas de seguridad social que protejan el bienestar socioeconómico de la población en situación de carencia o pobreza, mediante el aseguramiento de un ingreso mínimo, así como la entrega

de apoyos de protección social a personas de 65 años de edad en adelante que no reciban una pensión o jubilación de tipo contributivo superior a la línea de bienestar mínimo.

- Estancias Infantiles para Apoyar a Madres Trabajadoras, el gobierno debe contribuir a dotar de esquemas de seguridad social que protejan el bienestar socioeconómico de la población en situación de carencia o pobreza mediante el mejoramiento de las condiciones de acceso y permanencia en el mercado laboral de las madres, padres solos y tutores que buscan empleo, trabajan o estudian y acceden a los servicios de cuidado y atención infantil.

REFERENCIAS

ABECASIS, R. (2013) “*El 56% de familias no planifica sus gastos*” diario Perú 21 disponible en: <https://peru21.pe/mis-finanzas/56-familias-planifica-gastos-103347>

ABELSON M., BAYSINGER B.(1984) “Optimal and Dysfunctional Turnover: Toward an Organizational Level Model”. Publicado por: Academia de Revisión de Gestión, Universidad de Texas. Disponible en: https://www.jstor.org/stable/258446?seq=1#page_scan_tab_contents.

ALVA, J.; JUAREZ, J. (2014) “*Relación entre el nivel de satisfacción laboral y el nivel de productividad de los colaboradores de la empresa chimu agropecuaria s.a del distrito de trujillo-2014*”. Publicado por: Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo. Disponible en: http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/716/1/ALVA_JOSE_SATISFACCI%C3%93N_LABORAL_AGROPECUARIA.pdf [consultado el 09 de Febrero 2019].

ALVAREZ (2018), “*25% de jefes de hogar consideran que oferta de entretenimiento familiar es limitada*” Diario Gestión-Negocios. Perú. Disponible en: https://www.ipsos.com/sites/default/files/ct/publication/documents/2018-01/entretenimiento_familiar_es_limitada.pdf

ALVAREZ (2017) “*Capacitación y su impacto en la productividad laboral de las empresas Chilenas*” Tesis para optar el grado de Licenciado en Ciencias Administración de Empresas. Universidad de Concepción de Chile.

ANDERSON, N.B. (1998). “*Levels of Analysis in Health Science: A Framework for Integrating Sociobehavioral and Biomedical Research,*” *Annals of the New York Academy of Sciences*, Vol. 840, pp. 563-576.

BARAKAT, P (2014) *“Cusco tuvo crecimiento más alto del mundo en últimos 5 años”*
Diario El Comercio. Perú. Disponible en: <https://elcomercio.pe/peru/cusco/cusco-tuvo-crecimiento-alto-mundo-ultimos-5-anos-316633>

BASTIDAS, V; MUÑOS, I; HERRÁS, P (2016) *“Análisis de políticas de bienestar en cuatro organizaciones presentes en Chile en relación con el Modelo de Felicidad Organizacional a la luz del bienestar subjetivo”* Universidad Andrés Bello Chile.

BAUM, A. (1990). *“Stress, Intrusive Imagery, and Chronic Distress,”* Health Psychology, Vol. 6, pp. 653-675.

BCR (2018), *“Cerca de 5 millones de peruanos endeudados en créditos de consumo”*
InfoMercado. Perú. Disponible en: <https://infomercado.pe/5-millones-de-peruanos-endeudados-en-creditos-de-consumo>

CACERES, Y (2018), *“El 44.5% de peruanos tiene deudas en más de una entidad financiera”* Negocios Financieros de Sentinel. Diario Gestión. Perú. Disponible en: <https://gestion.pe/tu-dinero/44-5-peruanos-deudas-entidad-financiera-sentinel-249092>

CAYÒN M. (2007) *“Análisis comparativo de la eficiencia de la empresa pública respecto a la empresa privada aplicado a empresas hoteleras en España”*. Publicado por: Departamento de Economía, Universidad autónoma de Barcelona- España Disponible en: <https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/3962/mcc1de1.pdf> [consultado el 10 de Febrero 2019].

CIFUENTES, I. (2016) *“Relación entre el estilo de vida y el rendimiento laboral en un grupo de trabajadores del área administrativa de una organización dedicada a la publicidad”*. Publicado por: universidad Rafael Landivar, Guatemala Disponible en:

<http://recursosbiblio.url.edu.gt/tesiseortiz/2016/05/43/Cifuentes-Luisa.pdf> [consultado el 09 de Febrero 2019].

DUARTE, L; ROSADO, Y; BASULTO, J. (2014) *“Comportamiento y bienestar financiero como factores competitivos en el personal académico de una institución superior”* Revista Mercados y Negocios. Universidad Autónoma de Yucatán: México.

GARAY, G. (2015) *“Las finanzas conductuales, el alfabetismo financiero y su impacto en la toma de decisiones financieras, el bienestar financiero y la felicidad”* Universidad Católica Boliviana San Pablo. Cochabamba - Bolivia.

GARMAN, T; LEENCH I. (1997) *“Los empleadores pagan caro, por el pobre comportamiento financiero personal de los empleados”*. Virginia Tech. Consumer Interests Annual. Volumen 43, 1997.

GOMEZ, C.; INCIO, O.; O’DONNELL, G. (2011) *“Niveles de satisfacción laboral en banca comercial: un caso en estudio”*. Publicado por: Pontificia Universidad Católica del Perú Disponible en:
http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/4552/GOMEZ_INCIO_ODONNELL_BANCA_COMERCIAL.pdf

FAZLI M., FALAHATI L. (2003) *“Predictors of Financial Well-Being among Malaysian Employees: Examining the Mediate Effect of Financial Stress”* Journal of Emerging Economics and Islamic Research. Malasia.
<http://www.jeeir.com/v2/images/Vol1No32013/74-166-1-PB.pdf>

KALANTARIE, M.; ZARDEINI, Z.; TABATABAEI, S; ROSHAN A. (2013) *“La relación entre la educación financiera, el bienestar financiero y las preocupaciones*

financieras”. International Journal of Business and Management. Publicado por: Canadian Center of Science and Education. Disponible en: https://www.researchgate.net/publication/271316355_The_Relation_between_Financial_Literacy_Financial_Wellbeing_and_Financial_Concerns [consultado el 08 de diciembre de 2018].

KIM Y GARMAN (2003) “*Financial Stress and Absenteeism: An Empirical Derived Research Model*” Associations for Financial Counseling and Planning Education

HERENCIA (2018) “*Los programas de bienestar financiero de las empresas*”. Publicado por: Diario la Razón Disponible en: <https://www.larazon.es/economia/los-programas-de-bienestar-financiero-de-las-empresas-BA20133552>

INEI (2017) “*15 departamentos contribuyeron al crecimiento de la economía peruana durante el primer trimestre de 2017*” Notas de Prensa. Perú. Disponible en: <https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/15-departamentos-contribuyeron-al-crecimiento-de-la-economia-peruana-durante-el-primer-trimestre-de-2017-9835/>

IPSOS PERU (2018), “*25% de jefes de hogar consideran que la oferta de entretenimiento familiar es limitada*” IPSOS – Innovación y conocimiento – Consumidor & Cliente. Disponible en: <https://www.ipsos.com/es-pe/25-de-jefes-de-hogar-consideran-que-la-oferta-de-entretenimiento-familiar-es-limitada>

LAGOS (2019), “*La recesión acecha a la vuelta de la esquina*” Diario Perú 21 – Economía. Perú. Disponible en: <https://peu21.pe/economia/ricardo-v-lago-recesion-acecha-vuelta-esquina-400994>.

MEDINA M. (2017) “*Más del 50% de peruanos considera inestables sus ingresos*” diario correo disponible en: <https://diariocorreo.pe/economia/mas-del-50-de-peruanos-considera-inestables-sus-ingresos-746897/>

MEJIA, G. (2017) “*Relación entre el bienestar financiero y el bienestar de los empleados.*” Instituto Politecnico Nacional – México. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456050279003>

PERUCAMARAS, (2017) “*Informe del Centro de Investigación Empresarial (CIE) de Perucámaras.*” RPP Noticias. Disponible en: <https://rpp.pe/economia/economia/perucamaras-macro-region-sur-recibio-19-mas-de-turistas-en-el-2016-noticia-1049135>

FOSIS, (2017) “*Manual Programa De Educación Financiera*” Fondo de Solidaridad e inversión Social Lima: Instituto de Estudios Peruanos - Proyecto Capital; IDRC - CDRI; Ford Foundation.

SANCHEZ FLORENCIA, CECILIA. (2011) “*Estrés laboral, satisfacción en el trabajo y bienestar psicológico en trabajadores de una industria cerealera*” Universidad Abierta Interamericana: Argentina

SOTO (2017), “*El 20% de clientes del sistema financiero en riesgo de no pagar deudas*” RPP – Economía. Perú. Disponible en: <https://rpp.pe/economia/economia/el-20-de-clientes-del-sistema-financiero-en-riesgo-de-no-pagar-deudas-noticia-1067798>

STRUSBERG, G (2017) “*La experiencia de la felicidad en jóvenes peruanos en el trabajo remunerado y el trabajo voluntario*” Pontificia universidad católica del Perú.

TORRES, J (2018) “*Uso intensivo del dinero plástico*” BI & Analytics de Experian. Diario Gestión. Perú.

TORADO, R.; GODOY, L.; SMBRAMO, L. (2001) “Desempeño laboral de hombres y mujeres: opinan los empresarios”. Disponible en: <http://www.scielo.br/pdf/cpa/n17-18/n17a08.pdf> [consultado el 09 de Febrero 2019].

VERA (2014), “*Siete de cada 10 peruanos tuvieron problemas financieros el último año*” Diario Perú 21- Economía. Perú. Disponible en: <https://peru21.pe/economia/siete-10-peruanos-tuvieron-problemas-financieros-ano-158745>.

WILLIAMS, F. L. (1982). “*Introduction: Financial Counseling. In Guidelines to financial counseling with crisis intervention and consumer economics education*”. West Lafayette, IN: Agricultural Experiment Station, Purdue University”.