



SHOCK FINANCIERO, ESTRÉS Y RESILIENCIA EN LOS HOGARES PERUANOS DURANTE LA PANDEMIA DE LA COVID-19

**Flor de María Caparachín Flores
Sandra Verde
Arturo García - Santillán**

PUBLICACIÓN EDITADA POR:
UNIVERSIDAD PEDAGÓGICA EXPERIMENTAL LIBERTADOR
INSTITUTO PEDAGÓGICO DE BARQUISIMETO "LUIS
BELTRÁN PRIETO FIGUEROA" DIRECCIÓN DEL INSTITUTO
UNIDAD DE PUBLICACIONES

2023

SHOCK FINANCIERO, ESTRÉS Y RESILIENCIA EN LOS HOGARES PERUANOS DURANTE LA PANDEMIA DE LA COVID-19

Flor de María Caparachín Flores
Sandra Verde
Arturo García-Santillán

2023

**SHOCK FINANCIERO, ESTRÉS Y RESILIENCIA EN LOS HOGARES
PERUANOS DURANTE LA PANDEMIA DE LA COVID-19**

PUBLICACIÓN EDITADA POR:

UNIVERSIDAD PEDAGÓGICA EXPERIMENTAL LIBERTADOR INSTITUTO
PEDAGÓGICO DE BARQUISIMETO “LUIS BELTRÁN PRIETO FIGUEROA”.

DIRECCIÓN DEL INSTITUTO. UNIDAD DE PUBLICACIONES

Barquisimeto, Estado Lara, Venezuela

EN CO-EDICIÓN CON

BROWARD INTERNATIONAL UNIVERSITY

Miami, Florida, Estados Unidos

DEPOSITO LEGAL No.: LA2023000312

ISBN: Solicitud en proceso

DOI: <https://doi.org/10.46498/upelipb.lib.0025>

©Unidad de Publicaciones UPEL-IPB © FEDUPEL, Fondo Editorial UPEL

Barquisimeto, 2023

© Caparachín Flores, F. De M.; Verde, S. & García-Santillán, A.

Editores e-mail: publicacionesupelipb@gmail.com +582512544186/2516298

+584245548801

CRÉDITOS:

Edición General: Ph.D. Elba Ávila. Jefa de la Unidad de Publicaciones, UPEL IPB

Diseño y Diagramación: Msc. Benito Loaiza, UPEL IPB, Venezuela

Revisión escritural: Licda. Doris Pinto UPEL-IPB

Estructura y Estilo: Dra. Isabel Suárez UPEL-IPB

Apoyo Técnico: Lic. Ana Gabriela Colmenares/ Alejandro Vasquez UPEL IPB, Venezuela

El contenido del presente libro ha sido arbitrado por un comité científico nacional e internacional mediante el método doble ciego y apoyado en un riguroso instrumento de revisión formativa.
<https://investigacion-upelipb.com/instrumentos-de-arbitraje/>

Para referenciamiento del libro: Caparachín Flores, F. De M.; Verde, S. & García-Santillán; A (2023). Shock financiero, estrés y resiliencia en los hogares peruanos durante la pandemia de la covid-19, Ecuador. <https://doi.org/10.46498/upelipb.lib.0025>



Este libro está indexado en la Red Iberoamericana de Innovación y
Conocimiento Científico REDIB

**UNIVERSIDAD PEDAGÓGICA
EXPERIMENTAL LIBERTADOR
(UPEL)**

A U T O R I D A D E S

Rector

Dr. Raúl López Sayago

Vicerrectorado de Docencia

Dra. Doris Pérez Barrientos

Vicerrectorado de Investigación y

Postgrado

Dra. Moraima Estévez

Vicerrectora de Extensión

Dra. María Teresa Centeno

Secretaría

Dra. Nilva Liuval de Tovar

Director de Publicaciones

Dr. Víctor Carrillo

**INSTITUTO PEDAGÓGICO DE
BARQUISIMETO (IPB)**

A U T O R I D A D E S

Director Decano

Dr. Nelson Silva

Subdirectora de Docencia (E)

Dra. María Elena Méndez

Subdirectora de Investigación y

Postgrado

Dra. Mercedes Moraima Campos

Subdirector de Extensión

Dr. Oscar Chapman

Secretaría (E)

Dra. Norelvis Saturnini

Jefa de la Unidad de Publicaciones

Dra. Elba Ávila



**BROWARD INTERNATIONAL
UNIVERSITY**

A U T O R I D A D E S

Ferrán Calatayud Ventura

Director Ejecutivo

Sandra Verde. PhD

Decana Académica y de Investigación

Recursos e Innovación

José Luis Córica. PhD

Coordinador Académico

Luis José Torres Morales. EDD

Director de Operaciones y Atención

Estudiantil

Eduardo Atencio Bravo. PhD

Director del Programa de Desarrollo

Profesional



-

Contenido

PRESENTACIÓN	8
CAPÍTULO 1	10
Contexto Introductorio	10
Problema de la Investigación.....	12
Antecedentes del Estudio.....	15
Justificación del Estudio	19
Definición de Términos	20
Propósito de la Investigación.....	22
CAPÍTULO 2	24
Revisión de la Literatura	24
Visión General de la Resiliencia Financiera.....	24
Marco Conceptual de la Resiliencia Financiera en los Hogares	27
Perspectiva de la Resiliencia Financiera en los Hogares	29
Importancia de la Resiliencia para la Salud Financiera en los Hogares	31
Medidas para Mejorar la Resiliencia Financiera en los Hogares	32
Salud Financiera en los Hogares	32
Conocimiento Financiero en los Hogares.....	33
Factores que Influyen en la Resiliencia de los Hogares Estrés financiero	34
Shock Financiero	35
Factores que resultan de la Resiliencia de los Hogares	35
Relación entre el Estrés Financiero, el Shock Financiero y la Resiliencia Financiera.....	36

Modelo de la Resiliencia Financiera de los Hogares frente al Shock Financiero y al Estrés Financiero	37
CAPÍTULO 3	39
Metodología	39
Diseño y Tipo de Estudio	39
Variables Implicadas en el Estudio	40
Participantes Población y Muestra	40
Instrumento	42
Conformación de la Matriz de Datos.....	44
Procedimientos para la Recolección de la Información	45
Procedimiento para el Análisis de la Información.....	45
CAPÍTULO 4	49
Presentación de Datos	49
Análisis y Discusión de Resultados.....	49
<i>Valores teóricos y calculados de asimetría</i>	50
Análisis de las Características del Perfil Sociodemográfico	51
<i>Características del perfil sociodemográfico</i>	51
Valores teóricos y calculados de asimetría y curtosis	53
<i>Descriptivos del perfil</i>	53
Análisis Factorial Exploratorio.....	54
<i>KMO y Prueba de Bartlett</i>	55
<i>Matriz de componente rotadoa de experiencias vividas sobre indicadores de salud financiera</i>	59
<i>Matriz de correlaciones(a) acciones para enfrentar crisis financiera</i>	61
<i>Matriz de componente rotado sobre acciones para enfrentar crisis financiera</i>	63
Discusión de los resultados	64
CAPÍTULO 5	68

Conclusiones	68
Conclusiones y Recomendaciones.....	68
Recomendaciones	69
Limitaciones del estudio	70
REFERENCIAS	71
ANEXOS	81

Presentación

La COVID-19 ha puesto de manifiesto la fragilidad de la población en general y ha impactado en los ámbitos sociales, educativos, económicos y financieros, a su vez, ha logrado que afloren capacidades individuales y colectivas en pro del bienestar de todos. Entre esas capacidades se encuentra la resiliencia la cual ha contribuido a que los hogares de todo el mundo se encaminen al manejo eficiente de las situaciones de estrés, shock y crisis muy en especial la referida a la economía y las finanzas.

El planteamiento del párrafo anterior motivó la realización del presente estudio cuyo propósito es evaluar empíricamente el *shock* financiero, el estrés financiero y la resiliencia financiera de los hogares peruanos producto de la pandemia de la COVID-19.

La investigación está estructurada en cinco (5) capítulos; en el Capítulo 1 se plantea la contextualización de la situación problema, introducción problema de la investigación, antecedentes de estudio, justificación, definición de términos y propósito de la investigación. Capítulo 2 se profundiza sobre la literatura sobre resiliencia financiera en los hogares, marco conceptual, perspectivas, importancia, salud financiera, medidas para mejorar la resiliencia financiera, conocimiento, factores influyentes, estrés y shock financiero, relación entre el estrés financiero, el

shock financiero y la resiliencia financiera y modelo de la resiliencia financiera de los hogares frente al shock financiero y al estrés financiero.

En el Capítulo 3 se explica la metodología, diseño y tipo de estudio, variables implicadas en el estudio, explicación de las variables y mediciones del estudio, participantes, población y muestra, instrumento, conformación de la matriz de datos, fiabilidad, validez y consistencia interna del instrumento, procedimientos para la recolección de la información y procedimiento para el análisis de la información. Capítulo 4 se aborda la presentación de datos, análisis y discusión de resultados, análisis de fiabilidad y consistencia interna del test, análisis de las características del perfil sociodemográfico, análisis factorial exploratorio y discusión de los resultados. Por último, el Capítulo 5 con las conclusiones, recomendaciones y limitación del Estudio.

Entre los hallazgos de la investigación aflora una fuerte dependencia entre el shock financiero y el estrés financiero, lo que genera resiliencia financiera en los hogares peruanos. Se constatan diferencias estadísticamente significativas en la resiliencia de los hogares en una variedad de niveles socioeconómicos; por ello, se pretende medir la comprensión de los hogares respecto de la salud financiera.

Finalmente, es evidente que la resiliencia en los hogares evolucionó para centrarse en el manejo de situaciones específicas de estrés y shock; de esta forma, se busca responder a los shocks financieros, independientemente de cómo reacciona cada individuo, ya sea antes, durante o después de una crisis. Así, estos hallazgos impactarán en las medidas que los legisladores y los asesores ejecuten para ayudar a los hogares a mantener sus finanzas y su bienestar.

Capítulo 1

Contexto Introductorio

El impacto de la COVID-19 en el mundo refleja el agravamiento de una crisis sanitaria cuyas consecuencias en las distintas aristas de la vida humana aún están por conocerse. Es evidente que el trastocamiento de las actividades cotidianas, de manera predecible, es un proceso sin retorno, pues el contexto previo a la pandemia se muestra como un escenario de «normalidad» al que no se retornará nunca.

Así, la COVID-19 ha determinado un hiato en lo concerniente al proceso de globalización. Ciertamente, mientras que algunos especialistas consideran el proceso reciente como un estado signado por lo impredecible otros consideran que los efectos son realmente catastróficos. El proceso de cambios y de reajustes ante la compleja y crítica situación generada sigue resultando sorprendente, muchos de estos son difíciles de prever de manera que las consecuencias potenciales de segundo y tercer orden, además del orden superior aún están por definirse.

Si bien existen datos respecto del número de contagiados, el número de decesos por país, las cifras sobre el desempleo y los negocios quebrados, las cifras específicas sobre el impacto real de la pandemia en el mundo actual aún están en ciernes. En el marco de este escenario de tintes apocalípticos, la

resiliencia frente a las dificultades generadas por la COVID-19 se erige como una prueba real en la que se deben crear sinergias que vinculen este proceso de adaptación necesaria con el aspecto humano y las posibilidades de desarrollo. En rigor, el fenómeno de resiliencia se define como la capacidad de las personas para crecer y perdurar, así como para superar desafíos relacionados con su situación actual (Rodríguez, 2022).

La COVID-19 ha expuesto la fragilidad del bienestar económico y financiero de los hogares del mundo. Sin embargo, la resiliencia en los hogares ha evolucionado para centrarse en el manejo de situaciones específicas de estrés, shock y crisis. Es decir, la crisis vuelve a relieves la resiliencia financiera en los hogares cuyo objetivo fundamental es mitigar el estrés y responder a los shocks financieros. Independientemente de cómo reacciona cada individuo, ya sea antes, durante o después de una crisis, el proceso de adaptación y reinención de estrategias para arrostrar la crisis supone un escenario interesante de analizar en el contexto mundial actual.

En la misma línea, Roll et al. (2022) obtuvieron resultados similares, y confirmaron que la volatilidad financiera para cubrir un gasto inesperado coincide con un elemento esencial conocido como shock financiero, el cual afecta de manera desproporcionada más a los hogares cuyos ingresos son bajos o moderados, y que, además, se caracterizan por la poca educación financiera. Tan importante como este aspecto es el estrés financiero generado por el riesgo de insatisfacción de las necesidades básicas. En Este sentido, también están inextricablemente vinculados. Incluso en estos tiempos difíciles, la resiliencia repercute decisivamente en los hogares, pues se erige como un indicador de cambio estructural en sus propias economías.

En respuesta a esto, el Gobierno peruano planteó enormes desafíos para

evitar el inminente desastre económico del país y se comprometió a atender las necesidades básicas de los hogares vulnerables impactados por la pandemia de la COVID-19. Mediante la entrega de subsidios extraordinarios a los hogares vulnerables, a los hogares con trabajadores independientes y a las familias que viven en zonas rurales en situación de pobreza extrema por incapacidad temporal; además, se comprometió a entregar canastas, ente otros tipos de ayuda. Sin embargo, la incertidumbre persistió, ya que el efecto de la pandemia en la productividad fue muy grave, y la respuesta del Gobierno al problema estuvo bastante lejos de cubrir a todos los hogares vulnerables. Por tanto, es imposible eliminar los déficits de ingresos que persisten en dos tercios de los hogares con dificultades significativas.

En tal sentido, en el escenario actual, la política económica y financiera debe asegurar que los instrumentos utilizados se incrementen principalmente en la productividad, aunque la política económica y financiera peruana carezca de efectos significativos, ya que el crecimiento económico futuro es dependiente principalmente de las circunstancias internacionales.

Problema de la Investigación

En la actualidad, existen aumentos inexorables de desigualdad económica; es decir, una economía mundial previa a la crisis en la cual la resiliencia era el signo de poblaciones marginadas, y luego otra economía que enfrenta crisis financieras devastadoras, debido a la pandemia del COVID-19. En este contexto, Petrou (2021) afirma que la igualdad económica es absolutamente esencial para la estabilidad y, sin estabilidad financiera, el crecimiento macroeconómico estable, junto con el consenso social constructivo, es inexistente (p. 178).

Al respecto, la Organización de las Naciones Unidas. (ONU 2021) determinó que las disparidades en los diferentes niveles de COVID-19 se profundizaron debido a la economía mundial diezmada, pues se constata una caída del 4,3 % en el 2020. Sin embargo, lo más preocupante es la devastación propiciada por la COVID-19, pues esta se ha desarrollado de manera muy desigual, de manera que son aquellos que viven en la pobreza y otros grupos vulnerables los más afectados. Se estima que la crisis ha empujado a otros 131 millones de personas en todo el mundo a vivir bajo el umbral de la pobreza durante el 2020. Se proyecta que casi 800 millones continuarán bajo condiciones de extrema pobreza hasta el 2030.

En tal sentido, la pandemia por la COVID-19 fue una dura prueba que generó un proceso de resiliencia financiera necesaria para paliar los efectos negativos en muchos hogares del mundo. En cuanto al impacto, este fue más grave en el Perú. En relación con el presente estudio, Buckland (2018) afirma “que la gestión financiera de los hogares se relaciona con una variedad de aspectos más profundos de tipo social, económico y político” (p. 181).

No obstante, el Fondo Monetario Internacional (FMI, 2022) explicó que, mientras américa latina (Perú) vive un *shock* inflacionario por repercusiones macroeconómicas, el aumento actual de la inflación es regresivo. Además, los hogares de bajos ingresos son los más afectados por el incremento del costo de vida. Aunque se registraron niveles históricamente altos de desigualdad, en una investigación del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP, 2022) se reporta que la erosión del ingreso real provocada por el aumento de los precios de los alimentos y la energía (24,5 y 4,8, respectivamente) exacerbó el estrés económico en los hogares de bajos ingresos (p. 41). Además, hubo reducción de los depósitos en los bancos en -8.3 %, se redujo la capacidad de endeudamiento

al 12.5 %, la falta de recursos económicos en 29 % y el aumento del desempleo en 29.8 % (Instituto Nacional de Estadística e Informática, INEI, 2022). Estos son los resultados de la recesión global. La inflación, el financiamiento y los derivados de la COVID-19 son solo algunos de los factores claves que conducen al estrés y el *shock* financiero de los hogares y sus efectos estructurales en la resiliencia financiera son profundos.

Por lo tanto, la situación vulnerable de muchos hogares en el Perú es alarmante, debido a que la tasa subjetiva de riesgo de pobreza aumentó en todos los grupos de población como consecuencia de la pandemia. Así, muchos hogares son incapaces de enfrentar las pérdidas financieras, incluso si estas son temporales (por ejemplo, trabajo a tiempo parcial), de manera que alcanzan muy rápidamente el umbral de riesgo de pobreza.

A pesar de todo lo señalado, los hogares reaccionan de manera diferente ante tales situaciones estresantes como el *shock* financiero: por un lado, algunos experimentan estrés o angustia psicológica relacionada con las finanzas cuando carecen de ingresos e incumplen sus obligaciones financieras actuales y en curso; por otro lado, algunos hogares enfrentan la crisis de la mejor forma que pueden y, a veces, incluso salen fortalecidos de ella. En el estudio realizado por Franklin et al. (2021) se respalda la evidencia sobre cómo los factores de resiliencia mitigan los efectos adversos de los shocks en las personas, los hogares y las comunidades. Así, un hogar específico puede mantener su nivel de consumo después de un shock financiero, incluso puede adaptarse a circunstancias imprevistas. Estas diferencias en el encaramiento de situaciones se examinan en el marco de la investigación sobre resiliencia financiera, pues uno de sus objetivos consiste en descubrir qué mantiene fuertes a las personas

incluso en tiempos de crisis y qué les impide desarrollarse de manera diferente entre los hogares (Friedline et al., 2020, p.p. 2-9).

Antecedentes del Estudio

La proporción de la población mundial afectada por la COVID-19 ha provocado cambios significativos y ha aumentado las fallas que han proliferado durante mucho tiempo en las propias economías y las sociedades. Algunos ejemplos de las modificaciones del mundo actual los constituyen la creciente desigualdad social, una sensación generalizada de injusticia, las divisiones geopolíticas cada vez más profundas, la polarización política, los déficits presupuestarios crecientes, los altos niveles de deuda, de gobernanza global ineficaz o inexistente, el capitalismo de mercado financiero excesivo y la degradación ambiental.

Durante la pandemia de la COVID-19, los padres trabajaron necesariamente desde casa mientras cuidaban a sus hijos, pues estos últimos no podían ser atendidos en la escuela o en una guardería; por consiguiente, debían adaptarse al aprendizaje a distancia. Asimismo, el hogar experimentó dificultades financieras, pues era cada vez más complicado cubrir los gastos mensuales. A medida que disminuían los ingresos y los gastos de mediano plazo, también aumentaba su dispersión, lo cual indisponía la cobertura de los gastos esenciales o mermaba las provisiones de comida en la mesa. Hasta cierto punto, los hogares pudieron aislarse del riesgo de ingresos en sus gastos domésticos; sin embargo, casi en todas partes, el gasto de consumo promedio de los hogares se redujo en un 40 %. La evidencia era clara y preocupante: las disminuciones en los ingresos aumentaron la pobreza drásticamente (Mukherji & Shatrunja, 2022, p. 227).

Con base en los resultados de los modelos investigados y de acuerdo con Talledo (2021), la afectación más visible para los hogares fue en el consumo ante el *shock* económico (desempleo o quiebra del negocio). Se estima que los hogares del quintil más bajo de ingresos (con y sin impacto por el *shock*) no logran suavizar su consumo. Por otro lado, al analizar los hogares que carecen de acceso al sistema financiero formal, se evidenció que estos no logran suavizar su consumo. Respecto al gasto en salud, los hogares que carecen de acceso a seguros de salud no consiguen suavizar el impacto del *shock* económico.

En tal sentido, los hogares han experimentado tasas anormalmente altas de pérdida de ingresos o gastos además de consecuencias inesperadamente negativas a lo largo de la pandemia de COVID-19. Para analizar estas brechas, en un estudio realizado por Sun et al. (2022), se revisaron los efectos de la pandemia de COVID-19 en los hogares y analizaron la forma en que la pandemia repercutió significativamente en la salud financiera de los hogares australianos; a esto se sumó el análisis de su capacidad para cumplir con los objetivos de ahorro y gastos. De acuerdo con la encuesta y el análisis de *shock* financiero incorporado, el hogar promedio durante la pandemia de la COVID-19 gastó más de los ingresos de una semana en su *shock* más costoso, y los hogares con ingresos bajos o moderados fueron más vulnerables a los *shocks* financieros.

En particular, los hogares de más bajos ingresos gastaron tres veces más de su ingreso semanal para absorber el *shock* más costoso. Entonces los hogares australianos paliaron los *shocks* financieros mediante los ahorros; otra medida la constituyeron los préstamos a los bancos, los familiares o los amigos; incluso la dilación en el pago de deudas vencidas fue una medida arriesgada que se asumió durante la pandemia. Un dato interesante es que los hogares

australianos a menudo reportan una baja tasa de búsqueda de información financiera, asesoramiento u orientación profesional.

Los resultados sugieren una clara relación negativa entre el nivel de educación del individuo y la probabilidad de que el hogar al que pertenece enfrente una situación de alta vulnerabilidad financiera. Se concluye que “aquellos individuos con mayor nivel educativo tienden a gozar de buena salud financiera incluso controlando por ocupación e ingreso” (Arellano y Cámara, 2020, p. 9). En este aspecto, se evidencia que el analfabetismo financiero en Latinoamérica actualmente es del 60 % y, en el Perú, aumentó al 80 % el analfabetismo financiero (López, 2022).

Las publicaciones disponibles proporcionan una amplia evidencia acerca de lo fundamental que es el conocimiento financiero en los hogares; por ello, los expertos Feng et al. (2019) consideran que, además, incluye la capacidad para hacer frente a *shocks* financieros adversos, para tomar decisiones financieras informadas y asumir medidas que conduzcan a resultados financieros positivos. De lo contrario, el comportamiento financiero del hogar impacta en múltiples aspectos; en otros términos, es probable que los hogares cuenten con menos activos y se enfrenten a posibles restricciones financieras, lo que devienen en casos de vulnerabilidad financiera (Gomes et al., 2020).

Según datos de la Compañía Peruana de Estudios de Mercados y Opinión Pública (CPI/Statista, 2022), en una encuesta realizada en Perú en enero de 2021, el 37 % de los encuestados señaló que la consecuencia más grave de la pandemia de la COVID-19 para su familia fue la falta o la pérdida de empleo. El segundo problema familiar más grave, según el 29 % de los encuestados, fue la falta de dinero o recursos económicos. En tercer lugar, el 22 % afirmó que la gravedad radicó en el contagio de algún miembro de su

hogar o familia directa que afectó en general a múltiples familias peruanas como consecuencia de la pandemia de COVID-19 en 2021. Esto indica que las personas afectadas perciben el impacto de manera diferente, lo cual incluye por supuesto los niveles de ingresos: esto derivó a un aumento inmediato de la desigualdad tal y como se muestra en la siguiente figura.

Figura 1

Problemas más graves que afectaron a la familia en Perú como consecuencia de la Pandemia de la COVID-19 en el año 2021



Como se puede observar en la Figura 1, los problemas de la pérdida o falta de trabajo y la falta de dinero o recursos económicos fueron los efectos de mayor impacto en la pandemia COVID-19, durante el 2021. Surge un panorama complejo con claros indicios de que la crisis ha aumentado; es importante recalcar que los hogares peruanos con menos conocimiento financiero experimentan mayores caídas, a su vez, han experimentado resiliencia

financiera durante la pandemia de la COVID-19. Una explicación más detallada se puede consultar en el sitio web de Statista.

<https://es.statista.com/estadisticas/1206582/principales-problemas-familias-covid-19-peru/>

Justificación del Estudio

El objetivo de la presente investigación es contribuir con el estudio sobre los determinantes de la resiliencia financiera en los hogares peruanos y su relación con el *shock* financiero y el estrés financiero que se experimentó durante la pandemia de la COVID-19 en Lima (Perú). La relevancia del estudio radica en que, con los resultados de la evidencia empírica, se pretende erigir un modelo de referencia para futuras investigaciones, toda vez que en la revisión de literatura no se identificaron estudios realizados en la población peruana.

Asimismo, es importante analizar cómo la pandemia repercutió y repercute significativamente en las finanzas y el comportamiento de los hogares en temas como el ahorro y el gasto. De esta forma, con base en los resultados, se aportará un modelo que explique el comportamiento a partir análisis del *shock* financiero y el estrés financiero experimentados en los hogares durante la pandemia de la COVID-19.

Igualmente, la investigación busca servir como fuente de información para tomar decisiones relacionadas con el diseño de iniciativas sobre el conocimiento financiero que deba existir en los hogares peruanos, ya que, a través de los resultados, se podrá conocer la realidad del funcionamiento familiar y de resiliencia en los hogares en el Perú para que, a partir de ello, las autoridades locales asuman y ejecuten medidas necesarias —según los resultados— que coadyuven a la salud financiera en los hogares peruanos.

Además, es importante señalar que, con la obtención del modelo de medida que se obtenga, derivado de la técnica utilizada en la presente investigación, será posible analizar las características individuales que prevalecen en los hogares del Perú, en aspectos concretos sobre la resiliencia financiera. Dicho modelo permitirá entender el contexto actual que se vive en Perú; con ello, se identificarán, además, algunos aspectos sobre el uso de los servicios financieros formales.

Esta investigación, adicionalmente, se justifica en cuanto a la metodología por la utilización de instrumentos de investigación relacionados con la resiliencia financiera en los hogares, desde un enfoque de percepción hacia los indicadores de salud financiera; además, incluirá una evaluación acerca de las experiencias vividas relacionadas con los indicadores de salud financiera y, de manera especialmente apremiante, con las acciones realizadas para enfrentar el shock financiero y el estrés financiero de acuerdo con las variables de salud financiera.

Definición de Términos

- COVID-19: Según la World Health Organization (WHO, 2022), el SARS-CoV-2 provoca una enfermedad respiratoria muy contagiosa conocida como COVID-19.
- Estrés financiero: Se refiere a la angustia emocional causada por la incertidumbre económica y/o las tensiones financieras (Siñenko et al., 2013).
- Hogar: Conjunto de personas con responsabilidad parental común que (i) viven juntas en una vivienda común, (ii) se alimenten juntos, (iii)

- reconocen a una cabeza de familia común, (iv) pertenecen a la misma familia o grupo de parentesco, (v) comparten un presupuesto común o
- (vi) residen en el hogar durante un período de tiempo y por un número particular de días (Gödecke & Waibel , 2016).
 - Impacto: El Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO, 2021), enfatiza que se debe prestar atención a los efectos de alto nivel que son significativos y potencialmente transformadores para afectar el bienestar y los medios de subsistencia de las personas.
 - Pandemia: “Es una enfermedad epidémica que afecta a un gran número de personas o a la mayoría de una población y se presenta en todo el mundo o en un área geográfica muy extensa, a saber, cruzando fronteras internacionales “(Çetin & Kara, 2020, p. 527).
 - Resiliencia: Alinovi et al. (2009) afirman que el concepto de resiliencia se ha introducido recientemente en la literatura sobre seguridad alimentaria. Su objetivo es medir la capacidad de los hogares para absorber los efectos negativos de choques impredecibles, como un componente legítimo del análisis de vulnerabilidad. Por ejemplo, la resiliencia ante la inseguridad alimentaria afecta directamente en la metodología utilizada para medirla según cuatro bloques de construcción (ingresos y acceso a los alimentos; activos; acceso a los servicios públicos y redes de seguridad social). Existen dos dimensiones adicionales (la capacidad de anticipación y la adaptación), las cuales atraviesan los componentes básicos y reflejan la capacidad de los hogares para afrontar y adaptarse a las crisis; éstas también son variables latentes.
 - Resiliencia financiera: Junto con la magnitud de los shocks financieros y las medidas objetivas y subjetivas de la salud financiera, surge en los

hogares la capacidad de tolerar que les permite generar resiliencia financiera; es decir, se origina la capacidad que ayuda a los hogares a mitigar o a recuperarse de los impactos adversos generados por los *shocks* financieros. Asimismo, en la práctica, la resiliencia financiera se compone de cuatro componentes: Recursos económicos (p. ej., ahorros, ingresos), recursos financieros (p. ej., acceso al crédito), conocimiento y comportamiento financieros (p. ej., conocimiento de productos y servicios financieros) (Bufe et al., 2022).

- Shock financiero: Si no se hacen frente a las perturbaciones financieras (factores estresores), los hogares experimentan un shock financiero. Las dificultades financieras dificultan la capacidad de ahorro de las personas y la administración de los gastos diarios, lo que conduce a una alta dependencia de las tarjetas de crédito (Ramli, 2022).
- Vulnerable: Se refiere a las situaciones financieras, sociales y ambientales precarias de los individuos o de una comunidad (Whytlaw et al., 2021).

Propósito de la Investigación

El objetivo general de este estudio es evaluar empíricamente el shock financiero, el estrés financiero y la resiliencia financiera de los hogares peruanos producto de la pandemia de la COVID-19.

Los objetivos específicos son los siguientes:

1. Analizar la percepción de la población acerca de los indicadores de salud financiera.

2. Determinar cuáles fueron las experiencias vividas durante la contingencia derivada de la COVID-19 en relación con los indicadores de salud financiera.
3. Explicar las acciones ejecutadas para enfrentar la crisis financiera derivada de la COVID-19 respecto de los indicadores de salud financiera

Capítulo 2

Revisión de la Literatura

Visión General de la Resiliencia Financiera

El término resiliencia se deriva del término latino *resilire* ‘saltar hacia atrás, rebote’; en español significa resistencia y elasticidad. Fue utilizado por primera vez por Cicero y Francis Bacon (entre otros) como sinónimo de rebote y resonancia (Calpe et al., 2022). Desde el siglo XIX en adelante, la palabra resiliencia se usó por primera vez en la física para referirse a la capacidad de un material para resistir el estrés (aplicación de fuerza) sin experimentar deformación permanente y volver a su forma original. Pero el término resiliencia fue introducido por el profesor de psicología estadounidense Jack Block en la década de 1950. Sin embargo, Block habría dado el significado de una “adaptabilidad pronunciada y ciertos rasgos de carácter que se utilizan incluso sin la existencia de desafíos extraordinarios” (Połomski et al., 2021), lo

que llevó al inicio de numerosos estudios sobre este fenómeno que continúan hasta el día de hoy.

La multiplicidad de análisis y conceptos surgieron en torno a la resiliencia psicológica ampliamente, cuando la psicóloga estadounidense Emmy Werner en 1970 realizó uno de los estudios más importantes en la investigación sobre la resiliencia. Este es conocido como un "estudio pionero" debido al número de participantes y la duración de esta investigación, ya que fue el más extenso de todos los estudios hasta la fecha; en rigor, se realizó en la isla hawaiana de Kauai; ahí se observó durante cuatro décadas a 698 niños y niñas que vivían en la pobreza y con padres alcohólicos o con problemas de salud mental. Werner y sus colegas descubrieron que dos tercios de los niños que crecían en estas circunstancias mostraban un comportamiento "destrutivo" y un tercio evidenciaba rasgos más "positivos". Werner llamó a este último grupo "resistente".

Desde entonces, el vocablo se abrió camino a través de la psicología y de allí se extendió a diversas disciplinas. Sobre este fenómeno se desarrollaron importantes investigaciones centradas en la resiliencia, específicamente en las "emociones positivas", los "rasgos exitosos" y los mecanismos de afrontamiento que permiten a las personas ser más o menos resilientes frente a la adversidad (Sims & Gilbert, 2022).

Dado que el concepto de resiliencia se utiliza en una amplia variedad de áreas de investigación, los resultados derivados de las pesquisas son igualmente diversos. La resiliencia también proviene del capital acumulado que proporciona fuentes para la renovación. Por ello, cada vez más, la resiliencia es

vista como la capacidad no solo de absorber crisis, sino también de reorganizarse mientras se experimentan cambios. La finalidad de este proceso de resistencia es la conservación de las mismas funciones, las estructuras y las retroalimentaciones (Alinovi et al., 2010).

Ciertamente, el impacto económico de la crisis actual por la COVID-19 ha incrementado la inseguridad financiera, especialmente de las poblaciones económicamente más vulnerables. Por ello, O'Neill y Xiao (2011) definen la resiliencia financiera como la capacidad de resistir estos acontecimientos de la vida, tanto negativos (la pérdida del trabajo y el *shock* económico) como positivos (el nacimiento de un hijo). En cualquiera de los casos, se afectan los ingresos o los activos de una persona.

Por lo tanto, asumimos que la resiliencia financiera es la capacidad financiera para tomar medidas preparatorias para hacer frente a una crisis, mitigar las consecuencias en caso de crisis y ser capaz de adaptarse a las condiciones marco modificado. Desde este punto de vista, la resiliencia financiera es un constructo muy complejo e incluye potencialidades como el control de desarrollar resistencia al estrés y fortalecer aún más las habilidades de gestión financiera frente a las crisis. Debe contemplarse que este proceso de superación ocurre a pesar de circunstancias tan adversas como la pobreza, las experiencias de pérdida financieras, entre otros fenómenos potencialmente negativos. Entonces, se trata de mitigar los efectos de la crisis y adaptarse a esta es los que se denomina resiliencia financiera, esta es ocurrente solo si la población está muy bien educada y especializada (Pisicoli, 2021).

Marco Conceptual de la Resiliencia Financiera en los Hogares

La pandemia de la COVID-19 ha generado crisis y cambios económicos no solamente en los países sino también en los hogares (Robles et al., 2021). Esencialmente, de acuerdo con los criterios de la OECD (2013), un hogar se define como una residencia para una sola persona o una residencia para varias personas; es decir, dos o más personas ocupan la totalidad o una parte de una unidad de vivienda y satisfacen sus propias necesidades en términos de alimentación y otras necesidades de la vida. Las mismas personas son capaces de poner en uso común sus ingresos y compartir un presupuesto común en mayor o menor cuantía (como resultado de actividades comunes vinculadas con la generación de ingresos). Además, puede constar de padres y no padres, o una combinación de ambos (pp. 46-51); este aspecto supone el reconocimiento de un jefe de hogar común, tal y como lo plantean Gödecke & Waibel (2016).

La resiliencia financiera, se define como la capacidad de los hogares para resistir un impacto económico (shock financiero) cuya magnitud carece de precedentes; a esto se suma la capacidad para enfrentar sus efectos y ajustarse a los riesgos financieros futuros sin perder las cualidades fundamentales como hogar. Al mismo tiempo, el análisis de Phadera et al. (2019) determina que la resiliencia financiera en el hogar brinda los medios para anticipar y evitar la pobreza futura. En otras palabras, la resiliencia financiera permite a los hogares a enfrentar, adaptarse y anticiparse a los efectos derivados de los shocks; por consiguiente, implica la superación de las experiencias difíciles, además de las

lecciones aprendidas y el crecimiento a partir de estas. Sin embargo, el hogar debe contar con un conocimiento financiero sólido y administrarlo adecuadamente para poder resistir una crisis (Setyorini et al., 2021).

Por su parte, según Lusardi et al. (2021), existe una cierta conexión entre la resiliencia financiera y el conocimiento financiero que afecta en mayor medida a los hogares con bajo conocimiento financiero; es decir, impacta en la forma en que toman decisiones financieras acertadas en tiempos sin crisis, pues en tiempos extraordinarios como los actuales, donde el riesgo y la incertidumbre se amplifican, es aún más difícil. Es necesario considerar que existe una significativa «falta de resiliencia» y preparación ante emergencias o shocks externos, además de las crisis considerables (Andújar, 2022).

Consecuentemente, desde esta perspectiva, Clark y Mitchell (2022) concluyeron que la salud financiera de los hogares responde a los shocks financieros inducidos por la pandemia de la COVID-19. Probablemente, esto dependa de las acciones emprendidas por los hogares para mejorar sus recursos económicos y financieros. De acuerdo con tales mejoras, será posible afrontar y adaptarse a eventos económicos adversos; adicionalmente, las habilidades desarrolladas en este periodo apremiante permiten anticiparse de manera eficiente a los shocks cuando ocurren. Finalmente, todos estos hallazgos respaldan la resiliencia financiera en los hogares, pues se evidencia que los problemas junto con la capacidad de adaptación persistieron con el tiempo; no obstante, el panorama deviene complejo, pues siguen surgiendo otros patrones que ameritarán un análisis más profundo en los siguientes ítems.

Perspectiva de la Resiliencia Financiera en los Hogares

La resiliencia se define de distintas maneras; los autores y los investigadores evidencian divergencias sobre esta asunción. Ciertas contribuciones sustanciales sobre la perspectiva de la resiliencia financiera en los hogares, según Reich et al. (2010), sostienen que la mayoría de los factores estresantes son compartidos: la familia y los amigos que están involucrados, directa o indirectamente, en los caminos hacia la recuperación de los hogares en crisis. Además, las interpretaciones sobre la resiliencia se dividen en tres grupos principales: resiliencia centrada en el factor familiar, resiliencia centrada en factores individuales de los miembros del hogar (rasgos de personalidad como el comportamiento financiero) y centrada en el factor social. Estos tres componentes son cruciales para la definición y la concepción de la resiliencia financiera en el hogar o, simplemente, interactúan entre sí.

En primer lugar, a nivel de factor familiar, destaca la capacidad para anticiparse, afrontarse y adaptarse a las circunstancias adversas de la vida, de manera que es posible sobrevivir y fortalecerse debido a la acumulación de experiencias cruciales. En segundo lugar, en cuanto a los factores individuales de los miembros del hogar, se contempla el proceso activo en el que la persona en cuestión reacciona, con perseverancia y crecimiento interior, ante situaciones vitales muy estresantes. Finalmente, en lo concerniente al nivel de factor social, el proceso favorecido por la apertura a las experiencias y la interacción familiar se puede utilizar para caracterizar el comportamiento de las familias resilientes; a este se suman el clima social con el acercamiento a los demás y el intercambio con los demás (p. 18-19). También Ruud et al. (2022) consideran que la

resiliencia se define como el proceso de volver al estado anterior (es decir, la recuperación después de la dificultad), a pesar del impacto producido por la presión de enfrentar un contexto estresante; visto así, la resiliencia está ligada a dos condiciones: se presenta ante una situación de riesgo y el individuo afronta esta situación de forma positiva en base a las capacidades existentes. La resiliencia financiera en los hogares ayuda a restaurar la salud financiera después de situaciones o factores estresantes. Esta experiencia se reflejó recientemente en un estudio realizado por Mejía del Banco de Desarrollo de América Latina, (2021); se determinó que la resiliencia financiera de los peruanos mejoró en contraste con lo ocurrido en países como Ecuador, Colombia y Brasil; se evidenció una mejoría notoria en la capacidad para cubrir gastos prescindiendo de los préstamos por más de un mes, incluso si la situación implicaba la pérdida de su principal fuente de ingresos: las cifras demuestran que la pérdida de empleo aumentó del 42 % en el año 2013 al 63 % durante el 2019.

En este sentido, Dewi et al. (2021) descubrieron que cuanto más resistente sea la economía de un país, el país estará mejor preparado para hacer frente a la crisis. Es decir, el país contará con mayor capacidad para enfrentar el impacto de las perturbaciones financieras y mayor capacidad para reaccionar adecuadamente e implementar rápidamente políticas relacionadas con la resiliencia financiera. Asimismo, quedó claramente establecido la forma en que los factores de resiliencia financiera mitigan los efectos adversos de los shocks en las personas, los hogares y las comunidades: el desempleo y el impacto económico negativo que la crisis de la COVID-19 está causando en los ingresos y los ahorros de la población. Sin embargo, el regreso a la salud financiera a

menudo supera los aspectos más notorios que se examinan en los estudios presentados; por ello, se necesita una visión más amplia y diferenciada para iniciar la detección de las experiencias de resiliencia financiera en los hogares y proponer alternativas de mejora (Reich et al., 2010, p. 5).

Importancia de la Resiliencia para la Salud Financiera en los Hogares

En el estudio realizado por Salignac et al. (2019), de afirma que un hogar resiliente es capaz de recurrir a los recursos apropiados para mantener un equilibrio estable. Estos recursos evolucionan y se fortalecen con el tiempo, de manera que soportar o suprimir el estrés es posible. Sobre este punto, los factores intervinientes se clasifican en individuales, familiares y sociales. En primer lugar, los factores individuales se vinculan con mejoras en la capacidad de respuesta del individuo; por ejemplo, la personalidad innata del individuo, la habilidad, la esperanza y el optimismo. Todas estas características personales son supresoras del estrés. Por último, los factores familiares y los apoyos sociales juegan un papel vital que posibilitan la atenuación de los desafíos financieros no deseados y mantienen la estabilidad monetaria de los hogares y las relaciones con otras personas.

De esta manera, se concluye que la resiliencia financiera en los hogares es especialmente vital en la vida de las familias, pues se manifiesta de diversas formas y cumple un papel económico relevante en los tiempos difíciles: reducen el estrés, promueve la adaptación, la capacidad de afrontamiento de respuesta y

anticipación que evoluciona de forma progresiva y es perfectible mediante el aprendizaje continuo (Salignac et al., 2019).

Medidas para Mejorar la Resiliencia Financiera en los Hogares

Cuanto mayor sea la condición económica del hogar, este es más resiliente en lo tocante a lo financiero. En consonancia con este planteamiento, Dewi et al. (2021) explicaron que, para aumentar la resiliencia financiera en las familias, es menester acumular suficientes ahorros de emergencia. Para ello, las habilidades financieras deben mejorar, esto implica mejoras en el conocimiento y la capacidad financiera en los hogares. El desarrollo de estas habilidades permitirá reducir la probabilidad de sufrir un impacto negativo y coloca al hogar en una mejor posición para enfrentar cualquier shock financiero. A este estudio, se suma el realizado por Belayeth et al. (2019), quienes también corroboraron que, independientemente del tipo de hogar (puede tratarse de un hogar pobre o un hogar rico), la adopción de diferentes estrategias para hacer frente a las vulnerabilidades financieras es factible. Por ejemplo, una estrategia para los hogares de bajos ingresos, consistiría en la búsqueda de ayuda instantánea de familiares, amigos, prestamistas o en la venta de sus pertenencias más valiosas.

Salud Financiera en los Hogares

Recientemente, en un estudio realizado por Fan y Henager (2022), se define la salud financiera como la capacidad para ejercer control de las finanzas cotidianas, para absorber los impactos financieros, para rastrear y cumplir metas

financieras. A ello se suma la capacidad para alcanzar la libertad financiera: esto es posible con el desarrollo de comportamientos y conocimientos financieros, además del conocimiento personal, pues estos son los rasgos que se erigen como elementos impulsores clave. En la misma línea, Purohit et al. (2022) señalan que la salud financiera en los hogares consiste en la consolidación de los recursos económicos, el fortalecimiento de los recursos financieros (lo cual supone la adquisición de conocimientos financieros) y la consistencia del comportamiento financiero. La salud financiera es necesaria para satisfacer los requisitos diarios y de emergencia, tanto en el presente como en el futuro; de esta forma, se aseguran la seguridad financiera y la libertad financiera en la vida cotidiana, además de la capacidad de una gestión financiera eficaz.

De forma consistente con lo expuesto, la salud financiera en el hogar es un reflejo del cumplimiento de las necesidades financieras vitales en el hogar, lo cual incluye la mejora del estado económico, las mejores condiciones de vida, y la percepción de satisfacción. El único derrotero para lograr este estado financiero es la administración del dinero y las expectativas de seguridad financiera (Sakyi et al., 2022).

Conocimiento Financiero en los Hogares

Klapper & Lusardi (2020) afirman que la resiliencia financiera está estrechamente relacionada con la educación financiera, ya que solo los hogares con mayor conocimiento financiero podrán sentirse más seguros de administrar la economía del hogar y podrán tomar decisiones financieras informadas con respecto al ahorro, la inversión, los préstamos. Un efecto adicional es que los

hogares pueden influir de forma notoria en la solidez y la eficiencia de los sistemas financieros. Asimismo, la educación financiera aumenta la resiliencia financiera y reduce los riesgos potenciales, a saber, las altas tasas de endeudamiento. Los hogares con sólidos conocimientos financieros pueden realizar un mejor trabajo de planificación, y son capaces de tomar decisiones para la resolución de problemas

Factores que Influyen en la Resiliencia de los Hogares

Estrés financiero

Sobre la base de las publicaciones disponibles, en un estudio de Stevenson et al. (2020). Se reporta que el estrés financiero se debe a una fuerte tensión ejercida sobre un organismo por estímulos internos o externos; por ejemplo, la reducción de los ingresos, la alta relación entre la deuda y los activos, el trabajo inestable, la imposibilidad de pagar las facturas, la fragilidad financiera, los ahorros insuficientes, un pésimo historial crediticio, los seguros inadecuados, la falta de planificación de los gastos a futuro y el sobreendeudamiento. Estos factores impactan ejerciendo presión económica sobre el bienestar de la familia y tienden a impactar de forma perjudicial la salud, debido al estrés que generan. Visto así, el estrés financiero surge de la incapacidad para sobreponerse ante los factores de riesgo, de manera que la resiliencia en general se reduce a corto o largo plazo. En suma, el estresor más relevante de una crisis económica es el *shock* financiero que impacta negativamente en la familia, pues la privación económica se asocia con efectos en la salud y el bienestar del hogar (Rodrigues et al., 2021).

Shock Financiero

En estas circunstancias, la actual crisis pandémica ha impactado e impactará en la sociedad a corto y largo plazo. En este sentido, el *shock* financiero se genera por el aumento inesperado de la incertidumbre financiera global, la cual actúa sobre los factores estresores, impacta negativamente en la economía, conduce a la caída de la producción, el comercio, los precios y aumenta el desempleo. La incertidumbre en la economía financiera define lo que se denomina *shock* financiero. Al mismo tiempo, los hogares enfrentan una depreciación más grave de su moneda de acuerdo con las características específicas de cada país, puesto que el *shock* financiero afecta de manera más notoria a los países con mayor vulnerabilidad (Bonciani & Ricci, 2020).

Factores que resultan de la Resiliencia de los Hogares

De forma consistente con lo observado, el conocimiento precario sobre finanzas determina una menor probabilidad de tomar decisiones financieras acertadas, sobre todo frente a un *shock* financiero. Recientemente, en un reciente estudio realizado por Tejeda et al. (2021), se demuestra que manejar y abordar el estrés financiero desde el conocimiento es importante, ya que es fundamental contar con un conocimiento financiero mínimo y, además, mostrar un comportamiento financiero que evidencie habilidad para gestionar las finanzas particulares, es decir, se trata de ejecutar prácticas adecuadas y obtener beneficios del sistema financiero. Sobre la capacidad para adaptarse a problemas de índole financiero en el ámbito del hogar, un estudio realizado por Salignac et al. (2019) detectó que los factores resultantes de la resiliencia

financiera en el hogar lo constituyen las lecciones aprendidas para una salud financiera: recursos económicos, conocimiento y comportamiento financiero, y recursos financieros. Cada una de estas se definen a continuación.

Recursos económicos. Consiste en la capacidad de ahorro y gestión de las deudas; además, comprende la capacidad para cubrir los gastos del costo de vida y la capacidad para la recaudación de los fondos frente a una emergencia. Un aspecto importante sobre esta lección es contar con mayores ingresos, dado que de estos depende la seguridad laboral.

Conocimiento y comportamiento financiero. Consiste en el conocimiento de productos y servicios financieros, la confianza en el uso de productos y servicios financieros, junto con la disposición para buscar asesoramiento financiero y las acciones financieras proactivas.

Recursos financieros. Constituyen el acceso a una cuenta bancaria, el acceso a una línea de crédito y las necesidades satisfechas; adicionalmente, se incluye el acceso a seguros y las necesidades cubiertas.

Relación entre el Estrés Financiero, el Shock Financiero y la Resiliencia Financiera

La resiliencia financiera en los hogares consiste en la preparación para enfrentar futuros shocks (anticipación), la capacidad para absorber los shocks (enfrentamiento) y mantener el desempeño durante y después de los problemas financieros (adaptación). En términos más concretos, estudios como el realizado por Agarwal et al. (2020) concluyen que a mayor resistencia financiera en la economía del hogar, mayores posibilidades de arrostrar de

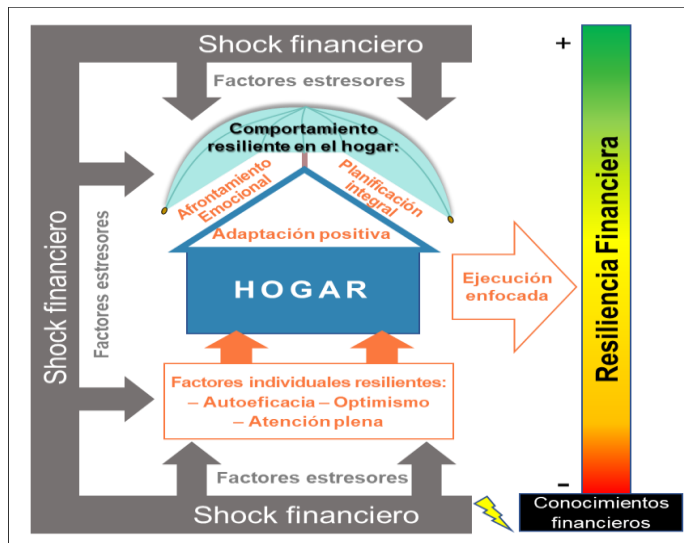
forma adecuada el impacto de un shock financiero, de forma tal que los factores estresores disminuyen (p.107). En atención a lo propuesto, la resiliencia financiera está vinculada con la magnitud del estrés financiero, el *shock* financiero y las medidas objetivas y subjetivas que se erigen como capacidad de respuesta de los hogares frente a estos hechos.

Modelo de la Resiliencia Financiera de los Hogares frente al Shock Financiero y al Estrés Financiero

Con el objetivo de seleccionar una metodología para comprender y medir la resiliencia derivada del shock y el estrés financieros, se requirió el seguimiento de un modelo multifactorial representado en la Figura 2.

Figura 2

Modelo de la Resiliencia Financiera de los Hogares frente al Shock Financiero y al Estrés Financiero



El modelo asumido se divide en dos niveles. El primer nivel se denomina «diseño de aporte del modelo» y está sustentado en cuatro artículos: el marco conceptual de Giovannini et al. (2020), el marco de resiliencia financiera multidimensional de Salignac et al. (2019) y el marco inherente a las cualidades fundamentales de la resiliencia (p. ej., se incluyen cualidades como la anticipación, el afrontamiento y la adaptación de acuerdo con Shaya et al., 2022); finalmente, se incluye el marco de visión holística que se complementa con los factores y la resiliencia entre sí de Shankar et al. (2021), entre otros artículos que aportan como modelo conceptual.

En el segundo nivel, el cual se denomina «diseño de aporte para la aplicación del instrumento», se usaron herramientas como las prácticas para desarrollar la encuesta, respaldadas por las publicaciones de García et al. (2012a); García et al. (2013a), y García et al. (2014). Además, es importante resaltar el hecho siguiente: la encuesta sobre resiliencia financiera en los hogares permite su medición en el total de la población peruana y también permite identificar grupos vulnerables dentro de la población, tal y como se muestra en el anexo.

Capítulo 3

Metodología

En este capítulo se describen tanto el diseño de la investigación como el método utilizado para el desarrollo del estudio empírico. Como parte de la metodología, se establece la población y la muestra de los participantes, la técnica de muestreo, el instrumento utilizado para el trabajo de campo, además del correspondiente procedimiento de medición de la matriz de datos.

Diseño y Tipo de Estudio

La presente investigación es del diseño no experimental, debido a que se lleva a cabo sin manipular o alterar ninguna de las variables independientes (X) en el intento de modificar los efectos (variables Y). De igual forma, es de tipo descriptivo, exploratorio, correlacional y explicativo. En cuanto a la fase de trabajo de campo, se ajusta a las investigaciones de corte transversal, pues los datos se recogen en un solo momento del estudio, a saber, durante el periodo del 5 de junio del 2022 al 5 agosto 2022.

Variables Implicadas en el Estudio

Explicación de las Variables y Mediciones del Estudio

La COVID-19 fue el fenómeno causal o antecedente observado en la investigación; este se midió en términos de los determinantes adoptados en el «modelo de la resiliencia financiera» de BBVA (2019), el cual se aplicó en los hogares peruanos. Todo ello en relación con el *shock* financiero y el estrés financiero. Por lo tanto, las variables independientes para este estudio fueron las dimensiones de los ocho factores de salud financiera de BBVA (2019) y su percepción, de acuerdo con las experiencias vividas y la capacidad para afrontar la crisis derivada de la COVID-19. Las mediciones se realizan en una escala Likert de cinco puntos.

Participantes Población y Muestra

Se ha considerado como informante clave a la población peruana en lo general; esta está conformado por los distintos hogares en donde habitan familias, adultos y jóvenes, y cuya característica principal es la de haber convivido durante el confinamiento obligatorio impuesto por las autoridades sanitarias tanto mundiales como, desde luego, nacionales. El contexto en el que se ubica a la población participante es la zona metropolitana de Lima (Perú).

De contar con el dato exacto del total de la población peruana, es importante establecer a priori la muestra probabilística aleatoria simple; para ello, se calcula el tamaño de muestra utilizando la siguiente fórmula (Lind et al., 2008).

$$n = \frac{z^2 NPQ}{(N - 1)e^2 + z^2 PQ}$$

Dónde:

N = tamaño de la población

Z = 1.96, valor normalizado, al 95 % P = probabilidad de éxito 50 %

Q = probabilidad de fracaso 50 %

e = error permisible de estimación 5 %

De no contar con el total de la población (N) de la zona metropolitana de Lima (Perú), entonces se considerará la opción de la muestra no probabilística por autodeterminación, la cual, por sus características, consiste en la identificación de contactos o informantes que son clave, pues así se puede difundir el cuestionario diseñado en Google forms (véase el anexo 3). En este caso, los contactos deberán compartir el cuestionario entre sus contactos más íntimos en las redes sociales, de los cuales se esperaría que cada uno de ellos ayude con al menos otro contacto, de manera que se cumpla con los lineamientos de una muestra no probabilística por autodeterminación, mediante el uso de la técnica conocida como la bola de nieve (Tracy, 2020; Cantone & Tomaselli, 2022).

El tiempo proyectado para la aplicación del instrumento comprende desde el 5 de junio del 2022 hasta el 5 de agosto 2022. Finalizada esta fecha, se hace un corte para la captura de los datos en el entendido que, si supera los 300 casos, se considera altamente factible someter la matriz de datos al análisis de fiabilidad y consistencia interna; de igual modo, des posible someterla a la medición de la normalidad, lo que permitiría el uso de la estadística paramétrica; en caso contrario, se ampliaría el tiempo de aplicación del test.

Instrumento

El instrumento utilizado es el test diseñado por BBVA (2019), el cual consta de ocho indicadores que permiten medir la salud financiera. El test fue diseñado por BBVA y se elaboró de acuerdo con las directrices del Center for Financial Services Innovation¹.

El test consta de una sección relacionada con el perfil del participante, además de tres subconstructos. El primero de ellos mide la percepción del participante sobre los indicadores de salud financiera; posteriormente, mide las experiencias vividas durante la pandemia en relación con tales indicadores de salud financiera; finalmente, un tercer subconstructo mide las acciones realizadas para enfrentar la crisis financiera, en relación con los indicadores de salud financiera. Los indicadores de salud financiera se miden con una escala Likert; en cuanto a los valores, estos quedan establecidos de la siguiente forma: Totalmente en desacuerdo (1), En desacuerdo (2), Neutro (3), De acuerdo (4), Totalmente de acuerdo (5). El test en extenso se describe en el apartado de anexos de este documento.

Una nota importante sobre el test es la siguiente: con los ocho indicadores se diseñan los restantes dos subconstructos, a partir de los cuales se busca medir, además de la percepción, las experiencias vividas durante el confinamiento y, finalmente, las acciones realizadas con las que enfrentaron el confinamiento derivado de la COVID-19. A continuación se muestra la

¹ El test puede ser consultado en el sitio web de BBVA:
<https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-se-entiende-por-salud-financiera/>

conversión de cada uno de los indicadores, para la conformación de los restantes dos sub constructos. Véase la siguiente tabla

Tabla1

Indicadores para medir la salud financiera

Indicador para medir la salud financiera. Origen (opinión-percepción)	Experiencias Vivenciales	Acciones para enfrenar la crisis
¿Considera que se debe gastar menos de lo que se gana? ¿Es conveniente tener suficientes ahorros en productos financieros líquidos	En lo personal, ¿experimentó una situación en donde gasto menos de lo que gana? En caso de haber tenido pagos pendientes, ¿pagó las facturas a tiempo y en su totalidad?	En lo personal, ¿llevó a cabo algunas acciones para gastar menos de lo que gana? En caso de haber tenido pagos pendientes y no haber pagado a tiempo, ¿llevó a cabo alguna acción para solventar el pago a tiempo y en su totalidad de sus facturas?
¿Posee suficientes ahorros o activos a largo plazo?	¿Usted tiene suficientes ahorros en productos financieros líquidos?	De ser el caso, ¿implementó algún plan para incrementar sus ahorros en productos financieros líquidos?
¿Considera tener un nivel de deuda sostenible?	¿Posee suficientes ahorros o activos a largo plazo?	¿Realizó alguna acción para tener suficientes ahorros o activos a largo plazo?
¿Cuenta con un historial crediticio saludable?	En la actualidad, ¿tiene un nivel de deuda sostenible?	¿Definió alguna estrategia para mantener sus deudas de manera sostenible y que pueda pagar en su vencimiento?
¿Tiene seguros adecuados?	¿Hoy en día cuenta con un historial crediticio saludable?	De no contar con un historial crediticio saludable, ¿llevó cabo algún plan?
¿Planifica los gastos para el futuro?	¿Actualmente tiene seguros adecuados vigentes?	En caso de no contar con seguros adecuados, o tener algunos, ¿implementó algún plan para modificar este esquema?
¿Es conveniente tener	En su vida personal,	En caso de no hacerlo en su

suficientes productos líquidos?	ahorros en financieros	¿planifica los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?	vida personal, ¿implementó una estrategia para planificar los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a cortoplazo?
---------------------------------	------------------------	--	--

Conformación de la Matriz de Datos

Fiabilidad, Validez y Consistencia Interna del Instrumento

A partir del test utilizado en la presente investigación, el cual se centra en medir indicadores de salud financiera desde el enfoque de la resiliencia financiera, se aplica también en contextos familiares de la zona metropolitana de Lima- Perú. Si bien es un instrumento que oficialmente ha sido utilizado por organismos internacionales, es necesaria la validación para el desarrollo del estudio empírico, pues es parte del procedimiento. En consecuencia, se siguen los procedimientos de validez y consistencia interna que han sido utilizados en diversas investigaciones realizadas por García et al. (2012b, 2013b, 2014). A partir de lo señalado, se esperaría que el índice alfa de Cronbach's sea superior a $>.7$ y los valores de asimetría y curtosis sean acordes con los parámetros señalados en Kim (2013), quien sostiene que es viable para muestras superiores a 300, de acuerdo con los histogramas y con los valores absolutos de asimetría y curtosis, sin considerar los valores z. Se puede utilizar un valor de sesgo absoluto superior a 2 o una curtosis absoluta (propiamente dicha) superior a 7 como valores de referencia para determinar la no normalidad sustancial de la matriz de datos.

Procedimientos para la Recolección de la Información

Al ser una encuesta diseñada en formato electrónico, esta se difundió mediante el enlace web de acceso entre los participantes (<https://forms.gle/hBPt6JP5zE8LMHMC7>); este tipo de procedimiento es muy útil pues, de manera automática, se obtiene una base de datos, la cual integra precisamente la información de cada uno de los participantes en la encuesta. Por lo tanto, se extrae la base de datos en formato Excel, se codifica a través de valores numéricos y, posteriormente, migra a un *software* estadístico (en este caso el SPP v23).

Procedimiento para el Análisis de la Información

De manera posterior al análisis en el que se verifican la validez y la fiabilidad del test, además de su consistencia interna y su normalidad, es recomendable lo que ha sido expuesto en García et al. (2021). En su estudio, sugieren verificar que la matriz de datos no sea una matriz de identidad, en la cual todos los ítems presenten valor de cero (0) y los valores de la diagonal sean unos como se muestra en la Figura 3

Figura 3

Procedimiento para verificar la validez y fiabilidad del test

$$I_{2 \times 2} = \begin{pmatrix} 1 & 0 \\ 0 & 1 \end{pmatrix}$$
$$I_{3 \times 3} = \begin{pmatrix} 1 & 0 & 0 \\ 0 & 1 & 0 \\ 0 & 0 & 1 \end{pmatrix}$$
$$I_{n \times m} = \begin{pmatrix} 1_{11} & \dots & 0_{1m} \\ \vdots & \ddots & \vdots \\ 0_{n1} & \dots & 1_{nm} \end{pmatrix}$$

Una vez verificado este supuesto, es factible el uso de la técnica paramétrica multivariada seleccionada para este caso. Por lo tanto, en el análisis de los datos se utilizó la técnica multivariada de análisis factorial exploratorio con extracción de componentes; de acuerdo con ello, se siguieron los siguientes criterios: en primer término, se llevó a cabo la prueba de validación mediante el alfa de Cronbach para determinar la consistencia interna del test; posteriormente, se realizó el cálculo del test de esfericidad de Bartlett con KMO, el valor de X^2 y su $< 0,05$, las medidas de adecuación muestral por la variable (MSA) y las cargas factoriales de 0.70.

Para la ejecución de este procedimiento se estableció el criterio de decisión siguiente: para el rechazo de H_0 en todos los casos se asume lo concerniente a Rechazar H_0 si χ^2 calculada $> \chi^2$ tablas. El desarrollo de este procedimiento se realiza siguiendo el método utilizado en García et al. (2012b, 2013a, 2014), para lo cual se presenta la siguiente matriz de datos para su análisis:

Población / Casos observados	Variables de estudio X_1, X_2, \dots, X_p
1	$X_{11}, X_{12}, \dots, X_{1p}$
2	$X_{21}, X_{22}, \dots, X_{2p}$
...	...
479	$X_{n1}, X_{n2}, \dots, X_{np}$

Dónde:

$X_{11}, X_{12} \dots X_{n1}$ está dado por la siguiente expresión: $X_1 = F_1 a_{11} + a_{12}F_2 + \dots + a_{1k}F_k + u_1$; $X_2 = F_1 a_{21} + a_{22}F_2 + a_{2k}F_k + u_2 \dots \dots$
 $X_p = a_{p1}F_1 + a_{p2}F_2 + \dots \dots + a_{pk}F_k + u_p$

En resumen, esto es:

$$X = Af + u \quad \hat{U} X = FA' + U \quad (1)$$

De ahí que la matriz de datos, las cargas factoriales y la matriz factorial sean:

Matriz de datos	Matriz de cargas factoriales	Matriz factorial
$X = \begin{pmatrix} x_1 \\ x_2 \\ \dots \\ x_p \end{pmatrix}, f = \begin{pmatrix} F_1 \\ F_2 \\ \dots \\ F_3 \end{pmatrix}, u = \begin{pmatrix} u_1 \\ u_2 \\ \dots \\ u_3 \end{pmatrix}$	$A = \begin{pmatrix} a_{11} & a_{12} & \dots & a_{1k} \\ a_{21} & a_{22} & \dots & a_{2k} \\ \dots & \dots & \dots & \dots \\ a_{p1} & a_{p2} & \dots & a_{pk} \end{pmatrix}$	$F = \begin{pmatrix} f_{11} & f_{12} & \dots & f_{ik} \\ f_{21} & f_{22} & \dots & f_{2k} \\ \dots & \dots & \dots & \dots \\ f_{p1} & f_{p2} & \dots & f_{pk} \end{pmatrix}$

Con una varianza igual a:

Con una varianza igual a:

$$\text{Var}(X_i) = \sum_{j=1}^k a_{ij}^2 + \Psi_i = h_i^2 + \Psi_i; i = 1, \dots, p \quad h_i^2 = \text{Var} \left(\sum_{j=1}^k a_{ij} F_j \right) \dots y \dots \Psi_i = \text{Var}(u_i) \quad (2) \quad (3)$$

Esta ecuación deriva las comunales la especificidad de cada variable Xi. De ahí que la varianza de cada una de las variables pueda ser dividida en dos partes:

A) En sus comunales h_i^2 representa la varianza explicada por sus factores comunes, y

B) La especificidad Ψ_i que representa la varianza específica de cada variable.

De esto, obtenemos:

$$\text{Cov}(X_i, X_l) = \text{Cov} \left(\sum_{j=1}^k a_{ij} F_j, \sum_{j=1}^k a_{lj} F_j \right) = \sum_{j=1}^k a_{ij} a_{lj} \quad \forall i \neq l \quad (4)$$

Posteriormente, con la transformación del determinante de la matriz de correlación, obtenemos el test de esfericidad de Bartlett, el cual se expresa mediante la siguiente expresión matemática:

$$d_R = - \left[n - 1 - \frac{1}{6} (2p + 5) \ln |R| \right] = - \left[n - \frac{2p + 11}{6} \right] \sum_{j=1}^p \log(\lambda_j) \quad (5)$$

Dónde:

N = tamaño de la muestra, \ln = logaritmo natural λ_j ($j = 1, \dots, p$) valores pertenecientes de R , R = matriz de correlación.

De esta manera, García-Santillán et al. (2021) finalizan su estudio señalando que, con el propósito de comparar la magnitud de los coeficientes de correlación observados con las magnitudes de los coeficientes de correlación parcial, se debe llevar a cabo una medida de la adecuación muestral (KMO) propuesta por Kaiser et al. (1970), la cual es similar al índice KMO. Un dato adicional es que se puede calcular la medida de la adecuación muestral para cada variable (MSA), en la cual solo se incluyen los coeficientes de la variable a probar. Ambas medidas vienen configuradas por las siguientes expresiones:

$$KMO = \frac{\sum_{j \neq i} \sum_{i \neq j} r_{ij}^2}{\sum_{j \neq i} \sum_{i \neq j} r_{ij}^2 + \sum_{j \neq i} \sum_{i \neq j} r_{ij}^2(p)} \quad MSA = \frac{\sum_i r_{ij}^2}{\sum_i r_{ij}^2 + \sum_i r_{ij}^2(p)} ; i = 1, \dots, p \quad (6)$$

Dónde:

r_{ij} (p) es la ratio de la correlación parcial entre las variables X_i y X_j en todos los casos.

Por lo tanto, ahora se desarrolla el análisis para obtener los resultados empíricos que han de responder a la pregunta y el propósito de la investigación i

Capítulo 4

Presentación de Datos

Análisis y Discusión de Resultados

Con el fin de responder a las interrogantes de estudio y con ello lograr los objetivos fijados, se realiza el análisis de la matriz de datos a partir de lo siguiente:

Análisis de Fiabilidad y Consistencia Interna del Test

El instrumento utilizado, ¿se ha definido en el Error! Reference source not found.0), relativo al instrumento. A la luz de estas consideraciones, se evidencia el siguiente indicador alfa de Cronbach's (véase la Tabla 2):

Tabla 2

Resumen de Procesamiento de Casos

		N	%	Alfa de Cronbach	N de elementos
Casos	Válido	479	98.1	.906	32 elementos del test
	Excluido	9	1.9		
	Total	479	100.0		
		N	%	Alfa de Cronbach	N de elementos
Casos	Válido	479	100.0	.927	24 elementos de la escala
	Excluido	0	.0		
	Total	479	100.0		

La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

De la misma forma, en la Tabla 3, se muestran los valores teóricos calculados de la asimetría y curtosis, los cuales permitirán verificar la normalidad de los datos.

Tabla 3

Valores teóricos y calculados de asimetría y curtosis

Muestral	Valor de Z	Asimetría	Curtosis	p value	Hipótesis nula	Distribución
Pequeña n < 50	> 1.96	Ignore	Ignore	0.05	Rechazar	No normal
Mediana 50 < n < 300	> 3.29	Ignore	Ignore	0.05	Rechazar	No normal
Grande > 300	Ignore	> 2	> 7	0.05	Rechazar	No normal
Asimetría y curtosis de la muestral de estudio						
		PERC-FP	EXP-FP	A_RF	Distribución	
Asimetría		.115	.326	.553	Normal	
Error estándar de Asimetría		.112	.112	.112	Normal	
Curtosis		.244	.553	.191	Normal	
Error estándar de curtosis		.223	.223	.223	Normal	

Nota. Estos datos se corresponden con la propuesta de Hae-Young Kim (2013).

También se observan en la Tabla 3 los valores teóricos de asimetría y curtosis para muestras mayores a 300. Estos deben ser mayores de 2 y mayores de 7 respectivamente; con ello, la hipótesis nula se rechazaría; en caso contrario, se carecería de evidencia para rechazarla. Por lo tanto, de acuerdo con esta información relativa a los valores de la muestra de estudio (480 hogares), el valor de asimetría es menor de 2 y menor de 7 con p-value 0.05; este valor es evidencia para rechazar la hipótesis nula de no normalidad de los datos, caso

contrario, se demuestra que la matriz de datos proviene de una distribución normal.

Análisis de las Características del Perfil Sociodemográfico

A continuación, se muestran las frecuencias que revelan cada indicador del perfil de los participantes. De acuerdo con la Tabla 4, se muestra el análisis de las características del perfil del participante en relación con el género, la edad, el estatus civil, la persona con quien vive, y, además, la persona que influyó en la adquisición del conocimiento financiero de los participantes del estudio.

Tabla 4

Características del perfil sociodemográfico

Genero		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Hombre	250	52.2	52.2
	Mujer	229	47.8	100.0
	Total	479	100.0	
Edad		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	21 a 25	22	4.6	4.6
	26 a 30	11	2.3	6.9
	31 a 40	99	20.7	27.6
	Mayor de 41	347	72.4	100.0
	Total	479	100.0	
Estatus civil		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Soltero	155	32.4	32.4
	Casado	209	43.6	76.0
	Conviviente	54	11.3	87.3
	Separado	22	4.6	91.9
	Divorciado	29	6.1	97.9
	Viudo	10	2.1	100.0
	Total	479	100.0	
Con quién vive		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido		4	.8	.8
	Solo	94	19.6	20.5

	Padres	65	13.6	34.0
	Pareja	133	27.8	61.8
	Familia	181	37.8	99.6
	Madre	2	.4	100.0
	Total	479	100.0	
Influencia en relación con el conocimiento financiero				
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Solo	249	52.0	52.0
	Padres	65	13.6	65.6
	Amigos	32	6.7	72.2
	Pareja	33	6.9	79.1
	Familia	100	20.9	100.0
	Total	479	100.0	

Nota. Estos datos se obtuvieron directamente durante el desarrollo de la investigación.

Además, se observa en la Tabla 5, en relación con el género de los participantes, que estuvo equilibrado, ya que el 52.2 % (250 casos) fueron hombres y el 47.8 % (229 casos) mujeres, cuyos rangos de edad fluctuaban entre los 21 y los 40 años.

En cuanto a la mayor concentración, esta se detectó en aquellas personas mayores de 41 años (72.4 % con 347 casos).

El estatus civil se concentra en dos grandes rubros: los solteros con el 32.4 % (155 casos) y los casados con el 43.6 % (209 casos).

En cuanto a las personas con las que viven, el mayor porcentaje se concentra en la familia con el 37.8 % (181 casos) seguido del 27.8 % (133 casos) que viven en pareja.

Finalmente, se muestra el porcentaje que evidencia quién fue la persona que influyó en la adquisición del conocimiento financiero; sobre el particular, el 52.0% (249 casos) manifestó que fueron ellos mismos los agentes de la

adquisición, lo cual deja entrever que son autodidactas o aprenden los conceptos y ejecutan las prácticas financieras por imitación.

Valores teóricos y calculados de asimetría y curtosis

Tabla 5

Descriptivos del perfil

Estatus laboral		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Solo trabaja	262	54.7	54.7
	Trabaja y estudia	119	24.8	79.5
	Trabaja y busca estudiar	22	4.6	84.1
	Otro	76	15.9	100.0
	Total	479	100.0	
Antigüedad en la empresa		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Menos de un año	98	20.5	20.5
	> 1 a 3 años	90	18.8	39.2
	>4 a 5 años	60	12.5	51.8
	> 6 a 10 años	44	9.2	61.0
	> de 10 años	78	16.3	77.2
		109	22.8	100.0
	Total	479	100.0	
¿Cuánto gana?		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	NA	77	16.1	16.2
	Menos de S/3000	162	33.8	50.2
	S/3,000 - S/4900	87	18.2	68.5
	S/5000 - S/7999	65	13.6	82.1
	S/8000 - S/12 999	65	13.6	95.8
	S/13 000 - S/20 000	11	2.3	98.1
	Más de S/20 000	9	1.9	100.0
	Total	476	99.4	
Perdidos	Sistema	3	.6	
Total		479	100.0	

También se observó en la investigación que, en cuanto al estatus laboral de los participantes del estudio, el mayor porcentaje recae en aquellos que solo trabajan, estos conforman el 54.7 % (262 casos). Respecto de la antigüedad laboral, el 22.8 % (109 casos) no aplica, mientras que el 20.5 % (98 casos) manifiestan tener menos de un año y el 18.8 % (90 casos) más de uno, pero menos de 3 años; es decir, se ubican en el rango de 1 a 3 años. Finalmente, en cuanto a la percepción económica de los participantes, indicador en el que se cuidó la confidencialidad de la información mediante una encuesta anónima, estos respondieron sin reparos, de ahí que el 33.8 % (162 casos) señaló obtener un ingreso menor a S/3000 por su trabajo; a esta cifra le sigue el 18.2 % (87 casos) cuya percepción está en el orden de los S/3000 a S/4900.

Del mismo modo, se obtuvieron los resultados del análisis de la matriz datos de la escala, en primer término, aunque los datos se derivan también de la prueba de esfericidad de Bartlett y el valor de Chi cuadrado y grados de libertad, así como el valor del KMO con la significancia del *p-valor*. Posteriormente, se analizó la matriz de correlaciones y componentes extraídos por grupo, de acuerdo con el siguiente orden: (a) la percepción hacia los indicadores de salud financiera; (b) la experiencia personal que se vivió acerca de los indicadores de salud financiera en su vida privada; (c) acciones que desarrollaron para enfrentar la crisis en relación con la salud financiera.

Análisis Factorial Exploratorio

En la Tabla 6 muestra el test de esfericidad de Bartlett con Káiser del conjunto de variables de la escala, el cual presenta un valor de .692. Además, la prueba de Chi- cuadrado es significativa (12317.467) con 276 gl y p-value 0.00.

Tabla 6

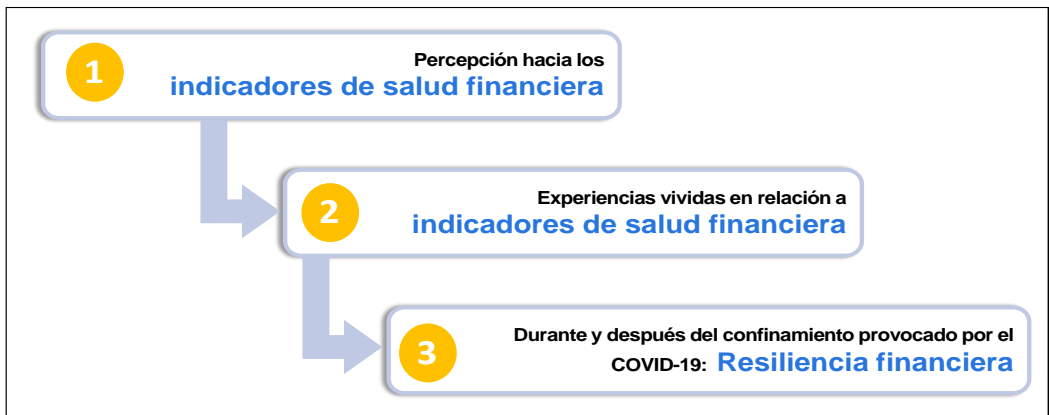
KMO y Prueba de Bartlett

Medida de adecuación muestral de Kaiser-Meyer-Olkin.		.692
Prueba de esfericidad de Bartlett	Chi-cuadrado aproximado	12317.467
	gl	276
	Sig.	.000

Acerca de las variables que conforman la ruta del modelo empírico sobre aspectos de resiliencia financiera, estas se analizan por separado, a partir de la siguiente clasificación (véase la Figura 4)

Figura 4

Variables del Modelo Empírico



Variables el modelo empírico: Estas son (1) la percepción hacia los indicadores de salud financiera, (2) las experiencias vividas en relación con los indicadores de salud financiera, y (3) las acciones ejecutadas para enfrentar los

indicadores de salud financiera. A continuación, se propone una breve explicación sobre cada una de ellas.

(1) Percepción hacia los indicadores de salud financiera

La Tabla 7 muestra la matriz de correlaciones; estas son aceptables en la mayoría de los casos, ya que el valor del determinante es cercano a cero; además, se muestra que no se trata de una matriz identidad, pues ello impediría la realización del análisis factorial exploratorio.

Tabla 7

Matriz de correlaciones(a) percepción

Correlación	PISF_1	PISF_2	PISF_3	PISF_4	PISF_5	PISF_6	PISF_7	PISF_8
PISF_1	1.000	.112	.431	-.199	.018	-.067	-.165	-.166
PISF_2		1.000	.190	.193	.083	.109	.227	.389
PISF_3			1.000	.403	.222	.113	.045	.286
PISF_4				1.000	.447	.482	.392	.275
PISF_5					1.000	.504	.459	.126
PISF_6						1.000	.649	.291
PISF_7							1.000	.462
PISF_8								1.000

^a Determinante = .074

El AFE muestra la extracción de tres componentes, los cuales explican el 69.787 de la varianza total (véanse la Tabla 8 y la Tabla 9)

Tabla 8

Varianza total explicada de percepción indicadores de salud financiera

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de extracción de cargas al cuadrado			Sumas de rotación de cargas al cuadrado		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	2.911	36.387	36.387	2.911	36.387	36.387	2.517	31.463	31.463
2	1.511	18.890	55.277	1.511	18.890	55.277	1.573	19.661	51.124
3	1.161	14.510	69.787	1.161	14.510	69.787	1.493	18.663	69.787
4	.818	10.226	80.014						
5	.636	7.950	87.963						
6	.467	5.836	93.800						
7	.294	3.681	97.481						
8	.202	2.519	100.000						

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Tabla 9

Matriz de componente rotado de indicadores de salud financiera

Indicadores	Componente		
	1	2	3
PISF_6	.831		
PISF_5	.803		
PISF_7	.725		
PISF_4	.713		
PISF_8		.818	
PISF_2		.792	
PISF_1			.850
PISF_3			.799

Método de extracción: análisis de componentes principales. Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser. ^a La rotación ha convergido en 5 iteraciones.

En relación con el primer componente extraído, resulta 36.387 de la extracción de cargas al cuadrado y el 31.463 de la rotación de cargas al cuadrado presenta un autovalor de 2.911. En atención a ello, la percepción de los participantes hacia los aspectos de salud financiera es la siguiente: en primer lugar, consideraron que es importante contar con un historial crediticio saludable, además de asegurar que el nivel de deuda sea sostenible que la contratación de seguros sea adecuados y, adicionalmente, que la acumulación de ahorros o activos a largo plazo sea suficiente; en cuanto al segundo componente, señalaron la importancia de planificar los gastos para el futuro, además de que relievan el pago puntual y completo de facturas. Finalmente, en el tercer componente los entrevistados consideran que se debe gastar menos de lo que se gana, por lo que es conveniente ahorrar lo suficiente en productos financieros líquidos.

(2) Experiencias vividas en relación con indicadores de salud financiera.

La tabla 10 muestra la matriz de correlaciones, estas son aceptables en la mayoría de los casos, ya que el valor del determinante es cercano a cero; además, se constata que no se trata de una matriz identidad, lo que impediría la realización del análisis factorial exploratorio.

Asimismo, la Tabla 11 muestra la matriz de correlaciones, estas son aceptables en la mayoría de los casos, ya que el valor del determinante es cercano a cero; además, se constata que no se trata de una matriz identidad, lo que impediría la realización del análisis factorial exploratorio.

Tabla 10

Matriz de correlaciones(a), experiencias vividas

Correlación	EVASF _1	EVASF _2	EVASF _3	EVASF _4	EVASF _5	EVASF _6	EVASF _7	EVASF _8
EVASF_1	1.000	.333	.342	.093	.055	.118	.222	.397
EVASF_2		1.000	.451	.470	.227	.635	.449	.677
EVASF_3			1.000	.653	.248	.454	.431	.234
EVASF_4				1.000	.218	.375	.447	.403
EVASF_5					1.000	.468	.521	.062
EVASF_6						1.000	.641	.451
EVASF_7							1.000	.294
EVASF_8								1.000

^a Determinante = .026

El AFE muestra la extracción de dos componentes, los cuales explican el 62.247 de la varianza total (Tabla 11 y Tabla 12)

Tabla 11

Varianza total explicada de experiencias vividas sobre indicadores de salud financiera

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de extracción de cargas al cuadrado			Sumas de rotación de cargas al cuadrado		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	3.706	46.325	46.325	3.706	46.325	46.325	2.712	33.904	33.904
2	1.274	15.922	62.247	1.274	15.922	62.247	2.267	28.343	62.247
3	.920	11.499	73.746						
4	.835	10.431	84.177						
5	.451	5.634	89.812						
6	.410	5.122	94.933						
7	.251	3.138	98.071						
8	.154	1.929	100.000						

Método de extracción: Análisis de componentes principales.

Tabla 12

Matriz de componente rotada de experiencias vividas sobre indicadores de salud financiera

Indicadores	Componente	
	1	2
EVASF_7	.811	
EVASF_5	.798	
EVASF_6	.768	
EVASF_3	.546	
EVASF_4	.544	
EVASF_8		.823
EVASF_2		.724
EVASF_1		.696

Método de extracción: Análisis de componentes principales. Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser. ^a. La rotación ha convergido en 3 iteraciones.

En el primer componente cuyo valor es de 3.706 con el 46.325 % de varianza extraída y con saturación de la rotación al cuadrado de 33.904 % de varianza acumulable, los participantes señalaron que adquirieron seguros adecuados los cuales están vigentes; además, su nivel de deuda era sostenible. En su opinión consideraban que cuentan con un historial crediticio saludable, además de haber ahorrado lo suficiente en productos financieros líquidos; es decir, producto que son de fácil conversión al efectivo. Un aspecto adicional es que los ahorros de los entrevistados eran suficientes, lo mismo pasaba con los activos para el largo plazo.

En el segundo componente los participantes expusieron, por un lado, que planificaban sus gastos que tendrán en el corto y largo plazo. También manifestaron que pagaron sus compromisos financieros en su totalidad y a tiempo. Esto es concordante con lo que refirieron sobre haber experimentado gastar menos de lo que ganan, lo cual evidencia una adecuada gestión de sus

finanzas personales.

En suma, se considera el constructo en el cual se exponen las acciones desarrolladas para enfrentar la crisis económica derivada del confinamiento. En esta idea, los participantes manifestaron que pusieron en marcha las acciones durante y después del confinamiento provocado por la COVID-19.

(3) Durante y después del confinamiento provocado por la COVID-19: Resiliencia financiera

Finalmente, en la Tabla 13, se muestra la matriz de correlaciones de este constructo; estas son aceptables en la mayoría de los casos, ya que el valor del determinante es cercano a cero, lo cual es un indicativo de que la matriz de datos no constituye una matriz identidad, de manera que se desestimaría la realización del análisis factorial exploratorio.

Tabla 13

Matriz de correlaciones(a) acciones para enfrentar crisis financiera

Correlación	EVASF	EVASF	EVASF	EVASF	EVASF	EVASF	EVASF	EVASF
n	_1	_2	_3	_4	_5	_6	_7	_8
EVASF_1	1.000	.333	.342	.093	.055	.118	.222	.397
EVASF_2	.333	1.000	.451	.470	.227	.635	.449	.677
EVASF_3	.342	.451	1.000	.653	.248	.454	.431	.234
EVASF_4	.093	.470	.653	1.000	.218	.375	.447	.403
EVASF_5	.055	.227	.248	.218	1.000	.468	.521	.062
EVASF_6	.118	.635	.454	.375	.468	1.000	.641	.451
EVASF_7	.222	.449	.431	.447	.521	.641	1.000	.294
EVASF_8	.397	.677	.234	.403	.062	.451	.294	1.000

^a Determinante = .026

En la **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.**, se muestra el total d e la varianza explicada, la cual es representada en un solo componente que

comprende el 58.23 % del cuadrado de la saturación de la extracción, cuyo valor de 4.659 corresponde al autovalor inicial; es decir, el autovalor. En la misma dirección, en la Tabla , se presenta la matriz de componente rotado que explica las acciones realizadas para enfrentar la crisis financiera derivada de la COVID-19.

En la Tabla 14 se muestra el total de la varianza explicada, la cual es representada en un solo componente que comprende el 58.23 % del cuadrado de la saturación de la extracción, cuyo valor de 4.659 corresponde al autovalor inicial; es decir, el autovalor. En la misma dirección, en la Tabla 15, se presenta la matriz de componente rotado que explica las acciones realizadas para enfrentar la crisis financiera derivada de la COVID-19.

Tabla 14

Varianza Total Explicada sobre Acciones para Enfrentar Crisis Financiera

Componente	Autovalores iniciales		Sumas de las saturaciones al cuadrado de la extracción			
	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado
1	4.659	58.238	58.238	4.659	58.238	58.238
2	.913	11.413	69.650			
3	.786	9.821	79.471			
4	.626	7.819	87.290			
5	.441	5.507	92.798			
6	.301	3.759	96.556			
7	.156	1.949	98.505			
8	.120	1.495	100.000			

Método de extracción: Análisis de Componentes principales.

Tabla 15

Matriz de componente rotado sobre acciones para enfrentar crisis financiera

Indicadores	Componente
	1
ARSF_5	.836
ARSF_3	.833
ARSF_6	.819
ARSF_4	.806
ARSF_7	.769
ARSF_8	.751
ARSF_2	.653
ARSF_1	.604

Método de extracción: Análisis de componentes principales. ^a 1 componentes extraídos

El componente que explica las acciones realizadas por los participantes del estudio, en relación con los indicadores de salud financiera, se conjuga en el componente extraído, el cual se interpreta de la siguiente forma:

Este estuvo derivado del confinamiento obligado por el evento pandémico que se vivió en el mundo a finales del 2019, y que continuó en los años 2020, 2021 y prosigue incluso ahora, aunque con más esperanza, ya que la creación de las vacunas coadyuvó a controlar el nivel de mortandad y contagio. De esta forma, la población participante en este estudio requirió definir una estrategia que le ayude a sostener el pago de sus deudas, con el propósito de cubrir sus compromisos en tiempo y forma. A ello se suma el incremento de sus ahorros en productos financieros líquidos; es decir, el ahorro vinculado con sumas manejadas sincrónicamente, sin que esté comprometido a plazos fijos.

Además, implementaron un plan para poder solventar su historial crediticio; para ello, se prefirieron los ahorros en activos a largo plazo como

medida previsor. De igual forma, contrataron un seguro acorde con sus necesidades, así como un plan de cobertura para eventos adversos, lo cual es totalmente comprensible dado el evento pandémico tan delicado que se vivió y se sigue viviendo. En cuanto a esto último, no se sabía con exactitud cuándo terminaría la pandemia, pero al menos se esperaba el surgimiento de las vacunas, evento que ocurrió finalmente y que menguó en cierta medida los efectos tan mortales que trajo este virus de la COVID-19.

Finalmente, señalaron haber implementado una estrategia para planificar los gastos generados en el futuro inmediato. Acerca de los gastos pendientes, manifestaron haber solventado a tiempo y en su totalidad las facturas pendientes.

Además, reordenaron sus finanzas personales; por ello, una acción implementada fue la de gastar menos de lo que estaban percibiendo de ingreso; esto último, desde luego, trajo consigo un estado palmario de salud financiera derivado de la capacidad de administrar su ingreso de manera más controlada.

Discusión de los resultados

En esta sección se analizan los hallazgos del estudio con el propósito de determinar de cerca los impulsores y las características de la resiliencia financiera. Para lograrlo, utilizamos un modelo empírico del BBVA (2019) basado en indicadores de salud financiera; estos se determinan mediante una encuesta que dimensiona la resiliencia financiera, la cual estuvo determinada por tres factores: (1) percepción hacia los indicadores de salud financiera, (2) experiencias vividas en relación con los indicadores de salud financiera y (3) la resiliencia financiera durante y después del confinamiento provocado por la COVID-19.

Con base en estos hallazgos, aceptamos la hipótesis alternativa general

siguiente: existe una relación de dependencia entre el *shock* financiero y el estrés financiero, lo que conduce a la resiliencia financiera en los hogares peruanos.

De manera consistente con nuestra hipótesis general, los hallazgos de Sun et al. (2022) en los hogares australianos, los resultados de Talledo (2021) en los hogares peruanos y la evidencia obtenida por Ramilan et al. (2022) en los hogares de la india coinciden en enfatizar que el *shock* financiero puede influir significativamente en la salud financiera de los hogares y se vincula de forma notoria con la resiliencia financiera. Según estos autores, los hogares resilientes son aquellos capaces de enfrentar desafíos emocionales, prepararse para el futuro y adaptarse positivamente a las circunstancias cambiantes. Esto es consistente con los hallazgos de este estudio.

Sin embargo, contrariamente a los hallazgos del estudio actual, la investigación de los autores indica que las personas que experimentan estrés de manera regular también muestran niveles más altos de resiliencia financiera. El presente estudio no obtuvo resultados similares.

Los hallazgos de Yakoboski et al. (2021) por un lado y el estudio de Demertzis et al. (2020) por otro evidencian que la educación financiera es importante, pues las personas con conocimientos financieros inadecuados carecen de preparación para tomar decisiones financieras acertadas y ejercer una gestión financiera personal eficaz, especialmente en tiempos de mayor incertidumbre y volatilidad económica como los provocados por la pandemia. Este hallazgo está respaldado por mi estudio, ya que las malas decisiones financieras pueden agravar las dificultades financieras de los hogares preexistentes.

Los resultados de la investigación sobre la resiliencia y los factores de la

resiliencia financiera demuestran la especial relevancia de alcanzar un historial crediticio saludable, así como un nivel de endeudamiento sostenible; además, otro aspecto favorable es la compra de seguros apropiados y la posesión de suficientes ahorros o inversiones a largo plazo. Además de lo señalado, se enfatiza en la necesidad de planificar los gastos futuros y el pago íntegro y puntual de las facturas; esto incluye lo necesario de presupuestar los gastos futuros. Finalmente, es importante gastar menos de lo uno se gana, por lo que es ventajoso ahorrar lo suficiente en productos financieros líquidos. Este último punto es consistente con los hallazgos de Roll et al. (2022) y los resultados de Collins (2020), ya que las percepciones de la salud financiera de los hogares se asientan sobre una estructura sólida y positiva. Es decir, las familias más pobres pueden ser las más profundamente afectadas por la falta de ahorros de emergencia. A ello se suma la falta de liquidez que deviene en dificultades sustanciales y tangibles que amenazan la salud financiera familiar.

Franklin et al. (2021) detectaron que los ingresos y los gastos de los hogares son significativamente afectados por la respuesta a la crisis de COVID-19. Una mayor proporción de hogares enfrentaron dificultades financieras, especialmente aquellos con préstamos no garantizados que a menudo presentan ingresos más bajos y menos estabilidad laboral. Este grupo es uno de los más susceptibles. Por el contrario, los hallazgos de Clark y Mitchell (2022), los cuales coinciden con este estudio, son consistentes con los hogares que rastrearon activamente sus gastos a corto y a largo plazo, de manera que cumplieron con todas sus obligaciones financieras a tiempo. En sentido estricto, gastaron menos de lo que ganaron, y ello les permitió administrar mejor sus finanzas personales. Estos hallazgos se interpretan de la siguiente manera: la falta de conocimiento

financiero puede causar incapacidad de anticipación, baja capacidad de adaptación y fragilidad para arrostrar un *shock* financiero.

Finalmente, los análisis realizados evidencian que la resiliencia es una capacidad crítica y necesaria para todos los hogares, porque se vive en un entorno en constante cambio, lo que significa que los hogares pueden verse afectados positiva o negativamente, de acuerdo con las estrategias utilizadas y con la capacidad de adaptación de los hogares. Es por ello que la educación financiera es un factor determinante en la resiliencia financiera de los hogares.

Capítulo 5

Conclusiones

Conclusiones y Recomendaciones

En el marco de este estudio, se detectan diferencias significativas en la capacidad de resiliencia entre los hogares de diferentes niveles socioeconómicos y se describe que la percepción de la población sobre los indicadores de salud financiera. Así, en primer lugar, los participantes consideraron que es importante contar con un historial crediticio sólido, un nivel de endeudamiento manejable, la contratación de seguros adecuados y la posesión de suficientes ahorros o inversiones a largo plazo. Además, señalaron lo necesario de presupuestar los gastos futuros y la necesidad de pagar las facturas a tiempo y en su totalidad.

Finalmente, decidieron que se debería gastar menos de lo que se gana, por lo que es práctico ahorrar lo suficiente en productos financieros líquidos.

Otros indicadores de resiliencia financiera determinaron las experiencias que se vivieron durante la contingencia derivada de la COVID-19, se mantuvo durante el 2020 y el 2021 y continúa incluso ahora; sin embargo, actualmente se respira mayor optimismo, pues el desarrollo de vacunas redujo el nivel de mortandad y contagio. El resultado visible es que la población de este estudio reconoció la

necesidad de desarrollar una estrategia que les ayudara a administrar sus deudas de manera responsable para cumplir con sus compromisos a tiempo. Además de esto, los ahorros en productos financieros líquidos se incrementaron, los ahorros de este tipo son aquellos que podrían estar disponibles en el futuro sin estar comprometidos con plazos específicos.

Adicionalmente, nuestros hallazgos mostraron las acciones ejecutadas para enfrentar la crisis financiera derivada de la COVID-19, ya que implementaron una estrategia para resolver su historial crediticio. Estas medidas generaron un ahorro de costos a largo plazo como medida preventiva. Así mismo, contrataron un seguro consistente y acorde con sus necesidades, a saber, un plan de cobertura frente a eventos adversos.

Recomendaciones

Esta investigación está íntimamente vinculada con la educación financiera, ya que se correlaciona con la resiliencia financiera para conseguir un mejor futuro social. Una razón importante a considerar es que, sin una buena base de conocimientos financieros, puede ser difícil tomar decisiones financieras acertadas en tiempos normales.

Esta investigación sugiere que es medular fortalecer la capacidad de resiliencia financiera en los hogares, ya que los costos sociales y personales del analfabetismo financiero son demasiado altos para justificar evitar inversiones en educación financiera.

Creemos firmemente que deben desarrollarse más investigaciones en países con poblaciones de adultos mayores de 41 años, pues de esta forma se podrá observar si los resultados son más generalizables que los estudios existentes. En conclusión, nuestros resultados allanan el camino para el desarrollo profundo de la

teoría de la salud financiera y sus precedentes en muchos contextos socioeconómicos.

Limitaciones del estudio

Al igual que en otras investigaciones, este estudio evidencia ciertas limitaciones: en primer término, se carece de consenso en lo concerniente a la definición de resiliencia a nivel conceptual en la literatura; en segundo lugar, puede resultar muy controvertido el método para medir la resiliencia financiera en los hogares, ya que este solo permite realizar una medición subjetiva que depende estrictamente de lo que la persona nos contesta. Las medidas subjetivas en sí mismas evidencian algunas inconsistencias, pues dependen de la manera en que el individuo percibe la realidad; por ejemplo, la experiencia de eventos estresantes como los desastres inclina a las personas a subestimar la evaluación de su propio nivel de su resiliencia.

En resumen, esta limitación puede ser relevante por las razones explicadas; los estudios en el marco de las ciencias sociales en las que se utilizan escalas permiten inferir que las mediciones pueden resultar subjetivas, porque los resultados derivados de la aplicación del instrumento dependerán del momento y el estado de ánimo de la persona que responde la encuesta.

Referencias

- Agarwal, S., Qian, W., & Tan, R. (2020). *Household Finance: A Functional Approach*. 1.^a Ed. Palgrave Macmillan.
- Alinovi, L., Mane, E., & Romano, D. (2009). *Measuring household resilience to food insecurity*. FAO. <https://www.fao.org/agrifood-economics/publications/detail/en/c/122589/>
- Andújar, I. (2022). Educación financiera en píldoras: jeroglíficos financieros y posts en el Portal del Cliente Bancario. *Tecnología. Proyectos y Aportaciones Académicas. Ciencia y Educación*, 21(1), 81-114. <https://doi.org/10.51302/tce.2022.634>.
- Arellano, A. y Cámara, N. (4 de septiembre 2020). *Sistemas Financieros: Vulnerabilidad financiera de los hogares ante la COVID-19: Una Perspectiva Global. Creando Oportunidades*. BBVA Research. <https://www.bbvaresearch.com/publicaciones/vulnerabilidad-financiera-de-los-hogares-ante-la-covid-19-una-perspectiva-global/>
- Banco Central de Reserva del Perú (marzo 2022). *Reporte de Inflación: Panorama actual y proyecciones macroeconómicas 2022-2023*. Biblioteca Nacional del Perú No 2005-6985.
- Belayeth, H., Endut, N., Das, S., Ahmed Ch., Haque, N., Sultana, S., & Ahmed, K. (2019). Does financial inclusion increase financial resilience?

- Evidence from Bangladesh. *Development in Practice, Routledge*, 1-11.
10.1080/09614524.2019.1607256.
- Bonciani, D., & Ricci, M. (2020). The international effects of global financial uncertainty shocks. *Journal of International Money and Finance, Elsevier*, 109(C), 1-21.
<https://doi.org/10.1016/j.jimonfin.2020.102236>.
- Buckland, J. (2018). *Building Financial Resilience: Do Credit and Finance Schemes Serve or Impoverish Vulnerable People?* 1.^a Ed. Palgrave Macmillan.
- Bufe, S., Roll, S., & Kondratjeva, O. (2022). Financial Shocks and Financial Well-Being: What Builds Resiliency in Lower-Income Households? *Social Indicators Research*, 161(1), 379-407.
<https://doi.org/10.1007/s11205-021-02828-y>.
- Calpe, C., Martínez, M., García, M., & Aguilar, M. (2022). Resilience to the effects of social stress on vulnerability to developing drug addiction. *World journal of psychiatry*, 12(1), 24–58.
<https://doi.org/10.5498/wjp.v12.i1.24>.
- Cantone, G., & Tomaselli, V. (2022). Hybrid Probabilistic-Snowball Sampling. *arXiv, Statistics – Computation*, 1-12.
<https://doi.org/10.48550/arXiv.2204.01887>.
- Çetin, C., & Kara, A. (2020). Global surveillance, travel, and trade during a pandemic. *Turkish Journal of Medical Sciences*: 50(9), Art. 7, 527- 533.
DOI:10.3906/sag-2004-175.
- Clark, R., & Mitchell, O. (2022). Americans' Financial Resilience during the Pandemic. *Wharton Pension Research Council Working Papers*, 729.
https://repository.upenn.edu/prc_papers/729.

- Collins, J. (2020). *A Fragile Balance: Emergency Savings and Liquid Resources for Low-Income Consumers*. 1ra. Ed. NY, USA: Palgrave Macmillan.
- Compañía Peruana de Estudios de Mercado y Opinión. CPI/Statista, (2022) <https://es.statista.com/estadisticas/1206582/principales-problemas-familias-covid-19-peru/>
- Demertzis, M., Domínguez, J., & Lusardi, A. (2020). The financial fragility of European households in the time of COVID-19. *Policy Contribution - Bruegel* 15(1), 1-16. <https://www.bruegel.org/2020/07/the-financial-fragility-of-european-households-in-the-time-of-covid-19/>.
- Dewi, L., Sinarwati, N., & Oktariyana, M. (2021). Young Entrepreneur's Financial Resilience Strategies During Pandemic. *Advances in Economics, Business and Management Research, Atlantis Press International B.V.*, 197(1). 110-118. DOI:10.2991/aebmr.k.211124.017.
- Fan, L., & Henager, R. (2022). A Structural Determinants Framework for Financial Well-Being. *Journal of Family and Economic Issues*, 43(1). 415–428. DOI: 10.1007/s10834-021-09798-w.
- Feng, X., Lu, B., Song, X., & Ma, S. (2019). Financial literacy and household finances: A Bayesian two-part latent variable modeling approach. *Journal of Empirical Finance*, 51(1), 119-137, <https://doi.org/10.1016/j.jempfin.2019.02.002>.
- Fondo Monetario Internacional. FIM. (18 de abril 2022). *América Latina sufre un shock inflacionario tras otro. Países en el foco del FMI (Appendino, Maximiliano, Goldfajn, Ilan y Pienknagura Samuel) - Departamento del hemisferio occidental*. <https://www.imf.org/es/News/Articles/2022/04/15/cf-latin-america-hit-by-one-inflationary-shock-on-top-of-another>.

- Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO, 2021). *Impact Evaluation in OED: FAO Office of Evaluation (OED)*. CB7084EN/1/10.21.
<https://www.fao.org/3/cb7084en/cb7084en.pdf>
- Franklin, J., Green, G., Rice, L., Venables, S., & Wukovits, T. (2021). Household debt and Covid. *Quarterly Bulletin 2021 Q2 - Bank of England*.
<https://www.bankofengland.co.uk/quarterly-bulletin/2021/2021-q2/household-debt-and-covid>
- Friedline, T., Chen, Z., & Morrow, S. (2020). Families' financial stress & wellbeing: the importance of the economy and economic environments. *Journal of Family and Economic*, 42(1), 34–51. DOI: 10.1007/s10834-020-09694-9.
- García S., Escalera, M., & Martínez C. (2013a). Percepción del alumno hacia el proceso de enseñanza de la matemática financiera mediado por las TIC. Un estudio empírico a partir de las variables de la escala EAPHFM. *Investigación administrativa*, 42(112), 23-38. DOI: 10.35426/IAv42n112.02
- García, S., Escalera, A., Camarena, M., & García, P. (2012b). Structural equations modeling to measure variables involved in the interaction between mathematics and computer: an empirical study in undergraduate students. *International Journal of Humanities and Social Science*, 2(1), 6-13.
- García, A., Edel, R., & Escalera, M. (2012a). Students' perceptions toward financial mathematics teaching process: An empirical study on

- engineering undergraduate students. *International Journal of Business and Social Science*, 3(14), 73-82.
- García, A., Escalera, M., & Venegas, F. (2013b). Principal Components Analysis and Factorial Analysis to Measure Latent Variables in a Quantitative Research: A *Mathematical Theoretical Approach*. *The Bulletin of Society for Mathematical Services and Standards*, 7(1), 3-12. DOI:10.18052/www.scipress.com/BSMaSS.7.3.
- García, A., Flores, M., López, J., & Ríos, L. (2014). Factors Associated that Explain Anxiety toward Mathematics on Undergraduate Students. (An Empirical Study in Tierra Blanca Veracruz-México). *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 5(15), 483-493. DOI:10.5901/mjss.2014.v5n15p483
- García, A., Mexicano, E., & Molchanova, V. (2021). Internet Addiction Scale: A Parametric Study through the EFA and Polychoric Correlation Matrices. *European Journal of Contemporary Education*, 10(2), 338- 357. DOI: 10.13187/ejced.2021.2.338.
- García, A., Moreno, E., & Aguirre, N. A. (2014). Factoring as a financial alternative to firms (Case of study of firms providing services to the Federal Electricity Commission). *Journal of Applied Finance and Banking*, 4(1), 193-207, 1792-6599.
- Giovannini, E., Benczur, P., Campolongo, F., Cariboni, J. & Manca, A. (2020). Time for transformative resilience: the COVID-19 emergency. *Publications Office of the European Union*, Luxembourg. DOI:10.2760/062495, JRC120489.

- Gödecke, T. & Waibel, H. (2016). Does the underlying definition of household impair programme targeting? *Journal of Development Effectiveness*, 8(1), 87-104, DOI: 10.1080/19439342.2015.1079793.
- Gomes, Francisco J., Haliassos, Michael and Ramadorai, Tarun, (2020). Household finance. *IMFS Working Paper Series, Goethe University Frankfurt, Institute for Monetary and Financial Stability (IMFS)*, No 138. <https://EconPapers.repec.org/RePEc:zbw:imfswp:138>.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2022). *Informe técnico: Situación del Mercado Laboral en Lima Metropolitana*. <https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/07-informe-tecnico-mercado-laboral-abr-may-jun-2022.pdf>
- Kim, H. (2013). Statistical notes for clinical researchers: assessing normal distribution (2) using skewness and kurtosis. *Restor Dent & Endod*. 38(1), 52-4. doi: 10.5395/rde.2013.38.1.52.
- Klapper, L. & Lusardi, A. (2020). Financial literacy and financial resilience: Evidence from around the world. *Financial Management, Financial Management Association International*, 49(3), 589-614. DOI: 10.1111/fima.12283.
- Lind, D., Marchal, W., & Wathen, S. (2008). *Estadística aplicada a los Negocios y Economía*. 1ra. Ed. México: McGraw-Hill.
- López, P. (2022). *Educación Financiera: Un reto pendiente en el Perú.* BBVA. <https://www.bbva.com/es/pe/sostenibilidad/educacion-financiera-un-reto-pendiente-en-el-peru/>
- Lusardi, A., Hasler A., & Yakoboski P. (2020). Building up financial literacy and financial resilience. *Mind & Society* 20(1), 181–187. <https://doi.org/10.1007/s11299-020-00246-0>.

- Mejía, D. (2021). *Encuestas de capacidades financieras: Comparación resultados recientes en Brasil, Colombia, Ecuador y Perú*. Banco de Desarrollo de América Latina (CAF, 2021), <https://www.oecd.org/financial/education/webinar-financial-literacy-measurement-lac-presentation.pdf>
- Mukherji, A., & Shatrunjay, A. (2022). Coping with Covid-19 and its Consequences: Household adjustments in India. *The Covid-19 Pandemic, India and the World: Economic and Social Policy Perspectives*. 1ra Ed. New York, EU: Taylor & Francis Group, 213-230. DOI: 10.4324/9781003220145-16.
- O'Neill, B., & Xiao, J. (2011). Financial Resiliency Before, During, and After the Great Recession: Results of an Online Study. *Journal of Consumer Education*, 28(1), 34-43. <http://www.cefe.illinois.edu/JCE/archives/vol.28.html>.
- OECD (2013). Standard concepts, definitions and classifications for household wealth statistics, in OECD Guidelines for Micro Statistics on Household Wealth, *OECD Publishing*, Paris, 41-96. DOI: <https://doi.org/10.1787/9789264194878-6-en>.
- Organización de las Naciones Unidas (ONU 2021). Incrementar la resiliencia para recuperarse de manera inclusiva, según un informe. *Informe de Situación y Perspectivas de la Economía Mundial de 2021*. <https://www.un.org/development/desa/es/news/policy/enhance-resilience-recover-inclusively-says-new-report.html>.
- Petrou, K. (2021). *Engine of Inequality: The Fed and the Future of Wealth in America*. 1ra Ed. New Jersey, EU; John Wiley & Sons, Inc. Hoboken.

- Phadera, L., Michelson, H., Winter, A., & Goldsmith, P. (2019). Do asset transfers build household resilience? *Journal of Development Economics, Elsevier*, 138(C), 205-227. DOI: 10.1016/j.jdeveco.2019.01.003.
- Pisicoli, B. (2021). Banking Diversity, Financial Complexity and Resilience to Financial Shocks: Evidence from Italian Provinces. *CEIS Tor Vergata Research Papers*, No. 526, 19(8), 1-68. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3959906>.
- Połomski, P., Peplińska, A., Lewandowska, A., & Borchet, J. (2021). Exploring Resiliency and Parentification in Polish Adolescents. *International Journal of Environmental Research and Public Health*, 18(1), 11454. <https://doi.org/10.3390/ijerph182111454>.
- Purohit, A., Chopra, G., & Dangwal, P. (2022). Determinants of Financial Wellness of Rural Households in The Hill Districts of Uttarakhand: An Empirical Approach. *Indian Journal of Finance and Banking*, 9(1), 83-103. <https://doi.org/10.46281/ijfb.v9i1.1566>.
- Ramilan, T., Kumar, S., Haileslassie, A., Craufurd, P., Scrimgeour, F., Kattarkandi, B., & Whitbread, A. (2022). Quantifying Farm Household Resilience and the Implications of Livelihood Heterogeneity in the Semi-Arid Tropics of India. *Agriculture*, 12, 466. <https://doi.org/10.3390/agriculture12040466>.
- Ramli, Z., Anak, H., Md Sum., S., & Awang, A. (2022). The Impact of Financial Shock, Behavior, and Knowledge on the Financial Fragility of Single Youth. *Sustainability* 2022, 14(8), 2-13. <https://doi.org/10.3390/su14084836>.

- Reich, W., Zautra, J., & Stuart, H. J. (2010). *Handbook of Adult Resilience*. 1ra. Ed. NY., USA: The Guilford Press.
- Robles, A., Junco, J., & Martínez, V.. (2021). Conflictos familiares y económicos en universitarios en confinamiento social por Covid-19. *Cuidarte*; 10(19), 43-57. DOI: 10.22201/fesi.23958979e.2021.10.19.78045.
- Rodrigues, M., Silva, R., & Franco, M. (2021). COVID-19: Financial Stress and Well-Being in Families. *Journal of Family Issues*, 0(0), 1-22. DOI: 10.1177/0192513X211057009.
- Rodríguez, A. (2022). Informe de diagnóstico de recuperación económica urbana y resiliencia en Lima, *Documentos de Proyectos (LC/TS.2021/218)*, Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Roll, S., Kondratjeva, O. y Bufe, S. (2022). Assessing the Short-Term Stability of Financial Well-Being in Low- and Moderate-Income Households. *J Fam Econ*, 43(1), 100-127. <https://doi.org/10.1007/s10834-021-09760-w>.
- Ruud, J., Hartigh, D., & Hill, Y. (2022). Conceptualizing and measuring psychological resilience: What can we learn from physics? *New Ideas in Psychology*, 66(1), 1-8. DOI:10.1016/j.newideapsych.2022.100934.
- Sakyi, C., Ahmad, A., & Green, Ch. (2022). The role of financial inclusion in improving household well-being. *Journal of International Development*, 1– 27. DOI: 10.1002/jid.3661.
- Salignac, F., Marjolin, A., Reeve, R., & Muir, K. (2019). Conceptualizing and Measuring Financial Resilience: A Multidimensional Framework.

- Social Indicators Research. *An International and Interdisciplinary Journal for Quality-of-Life Measurement*, Springer, 145(1). 17-38. DOI: 10.1007/s11205-019-02100-4
- Setyorini, N., Indiworo, R., & Sutrisno (2021). The Role Financial Literacy and Financial Planning to Increase Financial Resilience: Household Behaviour as Mediating Variable. *Media Ekonomi dan Manajemen*, 36(2), 243-255. DOI:10.24856/mem.v36i2.2179.
- Shankar, S., Rai, S., & Kumar, S. (2021). Organizational resilience and social-economic sustainability: COVID-19 perspective. *Environment, Development and Sustainability*, 23(1), 12006-12023. <https://doi.org/10.1007/s10668-020-01154-6>.
- Shaya, N., Abu, K., Madani, R., & Nisar, K. (2022). Organizational Resilience of Higher Education Institutions: An Empirical Study during Covid-19 Pandemic. *High Education Policy*, 1-27. <https://doi.org/10.1057/s41307-022-00272-2>.
- Sims, W., & Gilbert, P. (2022). Revisiting ‘resilience’ in light of racism, ‘othering’ and resistance. *Race & Class*. <https://doi.org/10.1177/03063968221093882>.
- Siņenko, N., Titarenko, D., & Āriņš, M. (2013). The Latvian financial stress index as an important element of the financial system stability monitoring framework. *Baltic Journal of Economics*, 13:2, 87-112, DOI: 10.1080/1406099X.2013.10840534.
- Stevenson, C., Costa, S., Wakefield, J. R., Kellezi, B., & Stack, R. (2020). Family identification facilitates coping with financial stress: A social identity approach to family financial resilience. *Journal of Economic Psychology*, Elsevier, 78(C), 1-11.

<https://doi.org/10.1016/j.joep.2020.102271>.

Sun, L., Small, G., Huang, Y., & Ger, T. (2022). Financial Shocks, Financial Stress and Financial Resilience of Australian Households during COVID-19. *Sustainability (MDPI)*, 14(1), 1-13. <https://doi.org/10.3390/su14073736>.

Talledo, C. (2021). ¿Cómo es Afectado el Consumo de los Hogares ante el Desempleo o Quiebra del Negocio?: Un Análisis Empírico para el Caso Peruano. [Tesis de Maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú]. <https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/21240/>

Tejeda, A., García, A., & Martínez, M. (2021). Importancia de las Finanzas Personales en la Salud Financiera: Una Reflexión Teórica. *Psicología y Crecimiento Positivo. International Journal of Developmental and Educational Psychology. El Afrontamiento Maduro de la Dificultad: La Respuesta al COVID19*, 2(1), 303-314. DOI: 10.17060/ijodaep.2021.n1.v2.2109.

Tracy, S. (2020). *Qualitative Research Methods: Collecting Evidence, Crafting Analysis, Communicating Impact*. 2da. Ed. Hoboken, USA: Wiley Blackwell.

Whytlaw, J., Hutton, N., Yusuf, J., Richardson, T., Hill, S., Olanrewaju, T., Antwi, P., Landaeta, E., & Diaz, R. (2021). Changing vulnerability for hurricane evacuation during a pandemic: Issues and anticipated responses in the early days of the COVID-19 pandemic. *International Journal of Disaster Risk Reduction*, 61(1), 1-9, 102386. <https://doi.org/10.1016/j.ijdrr.2021.102386>.

World Health Organization (WHO, 2022). *Coronavirus disease (COVID-19), Health topics.*: https://www.who.int/health-topics/coronavirus#tab=tab_1.

Yakoboski, P., Lusardi, A., & Hasler, A. (2021). *Financial Well-Being and Literacy in the Midst of a Pandemic—The 2021 TIAA Institute-GFLEC Personal Finance Index*. GFLEC, George Washington University.
<https://gflec.org/wp-content/uploads/2021/04/2021-P-Fin-Index-report-TIAA-Institute-GFLEC-April-2021.pdf?x95812>

Anexos

Anexo 1 Matriz de Consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	V. Independiente
¿Cuál es la relación que existe entre el COVID-19 y el Shock financiero en los hogares peruanos?	Evaluar la relación que existe entre el COVID-19 y el Shock financiero en los hogares peruanos.	Existe una relación entre el COVID-19 y el Shock financiero en los hogares peruanos.	El COVID-19: - Influencia del COVID-19 - Factores responsables del COVID-19
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	V. Dependiente
1. ¿Cuál es la relación que existe entre Influencia del COVID-19 y el Shock financiero malo (estrés financiero) en los hogares peruanos?	1. Evaluar la relación que existe entre Influencia del COVID-19 y el Shock financiero malo (estrés financiero) en los hogares peruanos.	1. Existe una relación que existe entre Influencia del COVID-19 y el Shock financiero malo (estrés financiero) en los hogares peruanos.	
2. ¿Cuál es la relación que existe entre Influencia del COVID-19 y el Shock financiero bueno (resiliencia financiera) en los hogares peruanos?	2. Evaluar la relación que existe entre Influencia del COVID-19 y el Shock financiero bueno (resiliencia financiera) en los hogares peruanos.	2. Existe una relación que existe entre Influencia del COVID-19 y el Shock financiero bueno (resiliencia financiera) en los hogares peruanos.	Shock financiero: Malo (Estrés financiero) Bueno (Resiliencia financiera)
3. ¿Cuál es la relación que existe entre Factores responsables del COVID-19 y el Shock financiero malo (estrés financiero) en los hogares peruanos?	3. Evaluar la relación que existe entre Factores responsables del COVID-19 y el Shock financiero malo (estrés financiero) en los hogares peruanos.	3. Existe una relación que existe entre Factores responsables del COVID-19 y el Shock financiero malo (estrés financiero) en los hogares peruanos.	

- | | | |
|--|---|---|
| 4. ¿Cuál es la relación que existe entre Factores responsables del COVID-19 y el Shock financiero bueno (resiliencia financiera) en los hogares peruanos? | 4. Evaluar la relación que existe entre Factores responsables del COVID-19 y el Shock financiero bueno (resiliencia financiera) en los hogares peruanos. | 4. Existe una relación que existe entre Factores responsables del COVID-19 y el Shock financiero bueno (resiliencia financiera) en los hogares peruanos. |
|--|---|---|
-

Anexo 2. Cuestionario de la encuesta

SECCIÓN A: INFORMACIÓN PERSONAL (Haga un click donde corresponda)

1. Género: Hombre Mujer
2. Edad: 18 - 20 21 - 25 26 - 30 31 - 40 Mayor de 41
3. Estado Civil: Soltero Casado Conviviente Separado Divorciado Viudo
4. Actualmente, ¿Con quién vives?: Solo Padres Amigos Pareja Familia Otra...
5. En tu opinión, ¿quién ha influenciado en tu conocimiento financiero?: Solo Padres Amigos Pareja Familia Otra
6. Estatus laboral actual: Solo trabaja Trabaja y estudia Trabaja y busca estudiar
7. Antigüedad en la empresa: menos de 1 año mayor de 1 a 3 años mayor de 4 a 5 años mayor 6 a 10 años mayor de 10 años
8. ¿Cuánto gana o recibe usted por su trabajo, actividad o negocio?: No aplica Menos de S/. 3,000 S/. 3,000 - S/. 4,900 S/. 5,000 - S/. 7,999 S/. 8,000 - S/. 12,999 S/. 13,000 - S/. 20,000 Más de S/. 20,000

SECCIÓN B: FACTORES QUE PUEDEN CAUSAR EL SHOCK Y ESTRÉS FINANCIERO

Por favor, elija el apropiado de los cinco utilizando la escala Likert, a continuación, para examinar la relación entre las dimensiones del shock financiero y la resiliencia financiera del hogar. Para ello, utilizar la calificación siguiente:

Totalmente en desacuerdo) (1) En desacuerdo (2) Neutro (3) De acuerdo (4)

Totalmente de acuerdo (5)

9.- Percepción hacia los indicadores de la salud financiera

N°	Declaraciones	Escala				
		TOTALMENTE EN DESACUERDO 1	EN DESACUERDO 2	NEUTRO 3	DE ACUERDO 4	TOTALMENTE DE ACUERDO 5
.1	¿Considera que se debe gastar menos de lo que se gana?					
.2	¿Se deben pagar las facturas a tiempo y en su totalidad?					
.3	¿Es conveniente tener suficientes ahorros en productos financieros líquidos?					
.4	¿Posee suficientes ahorros o activos a largo plazo?					
.5	¿Considera tener un nivel de deuda sostenible?					
.6	¿Cuenta con un historial crediticio saludable?					
.7	¿Tiene seguros adecuados?					
.8	¿Planifica los gastos para el futuro?					

10.- En su experiencia personal, se presentó alguno de esos indicadores en su vida personal

N°	Declaraciones	Escala				
		TOTALMENTE EN DESACUERDO 1	EN DESACUERDO 2	NEUTRO 3	DE ACUERDO 4	TOTALMENTE DE ACUERDO 5
10.1	En lo personal, ¿experimentó una situación en donde gasto menos de lo que gana?					
10.2	En caso de haber tenido pagos pendientes, ¿Pagó las facturas a tiempo y en su totalidad?					
10.3	¿Usted tiene suficientes ahorros en productos financieros líquidos?					
10.4	¿Posee suficientes ahorros o activos a largo plazo?					
10.5	En la actualidad, ¿Tiene un nivel de deuda sostenible?					
10.6	Hoy en día, ¿Cuenta con un historial crediticio saludable?					
10.7	¿Actualmente tiene seguros adecuados vigentes?					
10.8	En su vida personal, ¿Planifica los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?					

SECCIÓN C: FACTORES CAUSALES DURANTE LA COVID-19

11.- Factores provocados durante el COVID-19

N°	Declaraciones	Escala				
		Totalmente en desacuerdo 1	En desacuerdo 2	Neutro 3	De acuerdo 4	Totalmente de acuerdo 5
11.1	En lo personal, ¿llevó a cabo algunas acciones para gastar menos de lo que gana?					
11.2	En caso de haber tenido pagos pendientes, y no haber pagado a tiempo: ¿llevó a cabo alguna acción para solventar el pago a tiempo y en su totalidad de sus facturas?					
11.3	De ser el caso, ¿implementó algún plan para incrementar sus ahorros en productos financieros líquidos?					
11.4	¿Realizó alguna acción para tener suficientes ahorros o activos a largo plazo?					
11.5	¿Definió alguna estrategia para mantener sus deudas de manera sostenible y que pueda pagar en su vencimiento?					
11.6	¿De no contar con un historial crediticio saludable, llevó cabo algún plan?					

1.7	En caso de no contar con seguros adecuados, o tener algunos, ¿implementó algún plan para modificar este esquema?					
1.8	En caso de no hacerlo en su vida personal, ¿implementó una estrategia para planificar los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?					

Anexo 3.

Encuesta sobre la Resiliencia Financiera en los Hogares




Resiliencia Financiera en los Hogares

Encuesta sobre la Resiliencia Financiera en los Hogares

Esta encuesta está diseñada para recopilar datos con el fin de evaluar el efecto de la resiliencia financiera en los hogares durante el COVID-19. Con el fin de conocer la evolución del shock financiero y de las condiciones de los hogares.

Tiene la seguridad de que cualquier información proporcionada será tratada con la máxima confidencialidad, anonimato y utilizada únicamente con fines académicos.

Agradezco de antemano por encontrar tiempo para responder a las preguntas.



Resiliencia Financiera en los Hogares

Encuesta sobre la Resiliencia Financiera en los Hogares

Esta encuesta está diseñada para recopilar datos con el fin de evaluar el efecto de la resiliencia financiera en los hogares durante el COVID-19. Con el fin de conocer la evolución del shock financiero y de las condiciones de los hogares.
Tiene la seguridad de que cualquier información proporcionada será tratada con la máxima confidencialidad, anonimato y utilizada únicamente con fines académicos.
Agradecemos de antemano por encontrar tiempo para responder a las preguntas.

Correo *
Correo válido
[Este formulario registra los correos. Cambiar configuración](#)

SECCIÓN A: INFORMACIÓN PERSONAL

(Haga un click donde corresponde)

1- Género: *

1. Hombre

2. Mujer

2- Edad: *

1. entre 18 a 20

2. de 21 a 25

3. de 26 a 30

4. de 31 a 40

5. > 41

3- ¿Estado civil? *

Soltero (a)

Casado (a)

Conviviente

Separado (a)

Divorciado (a)

Viudo (a)

4- Actualmente, ¿Con quién vives? *

Solo (a)

Padres

Amigos (as)

Pareja

Familia

Otra...

5- En tu opinión, ¿quién ha influenciado en tu conocimiento financiero? *

Solo (a)

Padres

Amigos (as)

Pareja

Familia

Otra...

6- Estatus laboral actual: *

Solo trabaja

Trabaja y estudia

Trabaja y busca estudiar

Desempleado

7.- Antigüedad en la empresa *

menos de 1 año

mayor de 1 a 3 años

mayor de 4 a 5 años

mayor de 6 a 10 años

mayor de 10 años

8.- ¿Cuánto gana o recibe usted por su trabajo, actividad o negocio? *

No aplica

Menos de S/. 3,000

De S/. 3,000 hasta S/. 4,900

De S/. 5,000 hasta S/. 7,999

De S/. 8,000 hasta S/. 12,999

De S/. 13,000 hasta S/. 20,000

Más de S/. 20,000

SECCIÓN B: FACTORES QUE PUEDEN CAUSAR EL SHOCK Y ESTRÉS FINANCIERO

Por favor, elija el apropiado de los cinco utilizando la escala Likert, a continuación, para examinar la relación entre las dimensiones del shock financiero y la resiliencia financiera del hogar. Para ello, utilice la calificación siguiente:

Totalmente en desacuerdo (1)

En desacuerdo (2)

Neutro (3)

De acuerdo (4)

Totalmente de acuerdo (5)

9.- Percepción hacia los indicadores del Bienestar financiero

Descripción (opcional)

9.1.- ¿Considera que se debe gastar menos de lo que se gana? *

1 2 3 4 5

Totalmente en desacuerdo Totalmente de acuerdo

9.2.- ¿Se deben pagar las facturas a tiempo y en su totalidad? *

1 2 3 4 5

Totalmente en desacuerdo Totalmente de acuerdo

9.3.- ¿Es conveniente tener suficientes ahorros en productos financieros líquidos? *

1 2 3 4 5

Totalmente en desacuerdo Totalmente de acuerdo

9.4.- Posee suficientes ahorros o activos a largo plazo *

1 2 3 4 5

Totalmente en desacuerdo Totalmente de acuerdo

9.5.- Considera tener un nivel de deuda sostenible *

1 2 3 4 5

Totalmente en desacuerdo Totalmente de acuerdo



8355 S

NUE

DEL PERÚ

DIRECTOR

SCIENTE



2023