



UNIVERSIDAD
DE PIURA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

**El impacto de la felicidad en el comportamiento financiero
de los jóvenes peruanos**

Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el Título de
Economista

Fiorella Elizabeth Ordinola Isla

**Revisor:
Mgtr. Harry Omar Patrón Torres**

Piura, mayo de 2025

Declaración Jurada de Originalidad del Trabajo Final

Yo, Fiorella Elizabeth Ordinola Isla, egresado del **Programa Académico** de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Piura, identificado(a) con **DNI: 75016837**, declaro que:

Soy autor del trabajo final titulado:

“El impacto de la felicidad en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos”

El mismo que presento bajo la modalidad de Trabajo de suficiencia profesional para optar el Título profesional de Economista.

El texto de mi trabajo final es original y no vulnera los derechos de terceros o, de ser el caso, derechos de los coautores, incluidos los derechos de propiedad intelectual, datos personales, entre otros. En tal sentido, el texto de mi trabajo final no ha sido plagiado total ni parcialmente, para lo cual, he respetado las normas internacionales de citas y referencias de las fuentes consultadas. Asimismo, el texto del trabajo final que presento no ha sido publicado ni presentado antes en cualquier medio electrónico o físico; y que la investigación, los resultados, datos, conclusiones y demás información presentada que atribuyo a mi autoría son veraces.

En caso de detectarse el incumplimiento de lo declarado asumo frente a terceros, la Universidad de Piura y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

La revisión del trabajo estuvo a cargo de los siguientes docentes de la Universidad de Piura:

- Mgtr. Harry Omar Patrón Torres, identificado con DNI: 07251849

Declaro (declaramos) que:

Luego de haber empleado el software de coincidencia Turnitin, revisado las fuentes de información señaladas por el autor, y en razón de mi (nuestra) experiencia como investigador(es), declaro (declaramos) que las ideas expuestas en el trabajo final alcanzan las condiciones de calidad, integridad y originalidad acorde a los objetivos institucionales y estándares en materia de investigación. Finalmente, no asumo (asumimos) responsabilidad por la posible vulneración de derechos de autor en el trabajo final referido, pues tal responsabilidad es exclusiva del autor.

Fecha: 03/05/2025.



.....
Firma del autor¹



.....
Firma del revisor¹

¹ Firma idéntica al DNI. No se admite digital, salvo certificado.

Dedicatoria

Dedico este trabajo a mis padres, cuyo apoyo inquebrantable y compromiso continuo han sido pilares esenciales en mi crecimiento personal y académico. Sus enseñanzas y valores han sido fundamentales para mi desarrollo integral.



Agradecimientos

Manifiesto mi más profundo agradecimiento al Dr. Martín Paredes por su invaluable apoyo en la revisión y evaluación de este estudio. Extiendo también mi gratitud al cuerpo docente de la universidad, quienes contribuyeron con su experiencia y saber a mi formación académica. De manera especial, agradezco al Mgtr. Harry Patrón por sus orientaciones y recomendaciones, que aportaron significativamente al desarrollo de esta investigación. Finalmente, reconozco con aprecio a mi familia y amigos, cuyo respaldo constante y motivación fueron fundamentales para la consecución de este logro.



Resumen

Este trabajo de suficiencia profesional analiza la influencia de la felicidad en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos, combinando la experiencia profesional de la autora en el sector agroindustrial con un estudio experimental sobre emociones y decisiones económicas. La investigación examina cómo los estados emocionales positivos afectan las elecciones financieras de los jóvenes, un segmento poblacional que enfrenta barreras significativas para acceder al sistema financiero formal. Metodológicamente, se implementa un experimento que utiliza estímulos audiovisuales para inducir estados de felicidad en los participantes, evaluando posteriormente sus decisiones financieras mediante un índice multidimensional que abarca comportamientos de ahorro, gasto y planificación. Los resultados revelan una relación significativa entre la inducción de felicidad y la disminución de comportamientos financieros responsables. El análisis econométrico muestra que los participantes expuestos al estímulo inductor de felicidad presentan un índice de comportamiento financiero menor que el grupo de control, avalando la hipótesis de que los estados emocionales positivos transitorios pueden influir negativamente en la toma de decisiones financieras prudentes. Esta relación se interpreta desde el marco teórico de los enfoques hedónico y eudaimónico de la felicidad, donde el estímulo parece haber inducido una forma de felicidad hedónica asociada con mayor orientación hacia la gratificación inmediata.

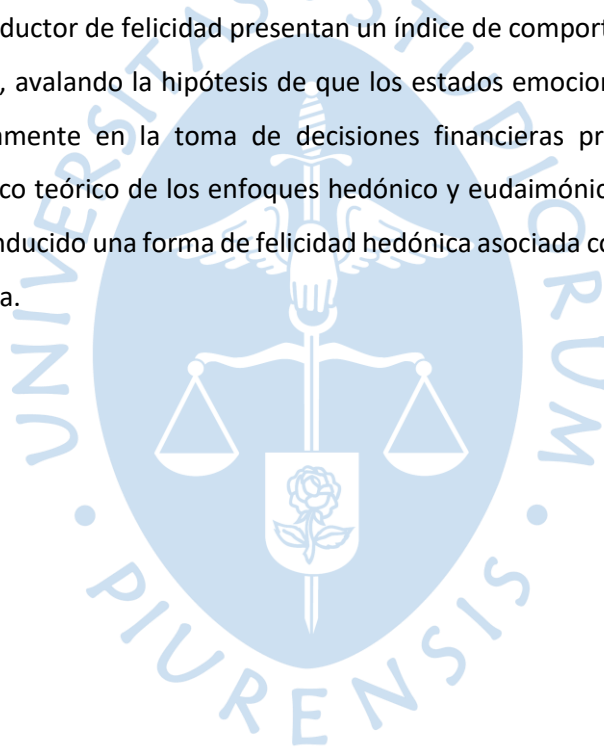
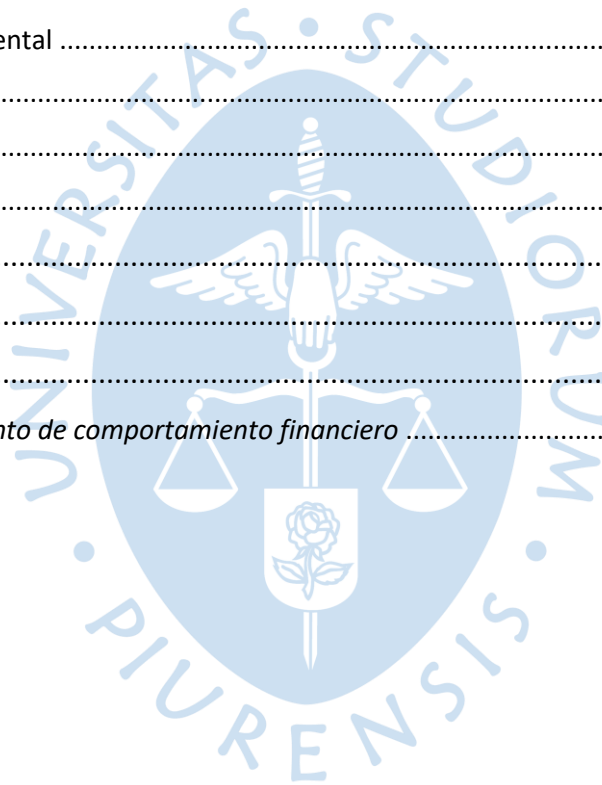


Tabla de contenido

Introducción	8
Capítulo 1. Informe de experiencia profesional	9
1.1 Experiencia profesional en Agrícola La Candelaria S.A.....	9
1.1.1 <i>Descripción de la empresa</i>	9
1.1.2 <i>Descripción general de la experiencia profesional</i>	9
1.1.3 <i>Fundamentación y análisis de la contribución de la formación académica</i>	10
Capítulo 2. El impacto de la felicidad en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos	12
2.1 Motivación.....	12
2.2 Revisión de literatura	13
2.3 Diseño experimental	14
2.4 Metodología	17
2.5 Datos.....	18
2.6 Resultados	20
Conclusiones	23
Referencias.....	25
Apéndice	27
Apéndice A <i>Instrumento de comportamiento financiero</i>	28



Lista de tablas

Tabla 1 Fases del experimento.....	16
Tabla 2 Estadísticas descriptivas	19
Tabla 3 Test t de igualdad de medias.....	20
Tabla 4 Resultados del modelo	21



Introducción

El presente trabajo de suficiencia profesional tiene como propósito examinar la influencia de la felicidad en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos, fundamentándose en la experiencia profesional de la autora en Agrícola La Candelaria S.A. y el análisis de la literatura sobre emociones y toma de decisiones financieras. La investigación busca comprender cómo los estados emocionales positivos, particularmente la felicidad, pueden afectar las decisiones económicas y los patrones de consumo entre la población joven.

En el primer capítulo se presenta el informe de experiencia profesional en Agrícola La Candelaria S.A., donde se describen las características organizacionales de la empresa y las funciones desempeñadas por la autora. Se exponen los conocimientos adquiridos durante la carrera de Economía que fueron aplicados en el entorno laboral, estableciendo una conexión entre la formación académica y el desarrollo profesional en el sector agroindustrial.

En el segundo capítulo se desarrolla el estudio sobre la relación entre felicidad y comportamiento financiero mediante un experimento con jóvenes peruanos. La investigación emplea estímulos audiovisuales para inducir estados de felicidad en los participantes y analizar sus efectos en el comportamiento financiero. Este enfoque experimental permite evaluar la relación entre estados emocionales positivos y comportamientos financieros específicos, contribuyendo a la literatura existente sobre el tema.

El trabajo culmina con conclusiones que sintetizan los hallazgos principales del experimento. Los resultados de esta investigación buscan aportar al entendimiento de cómo los estados emocionales influyen en las decisiones económicas de los jóvenes, proporcionando bases para el desarrollo de estrategias que promuevan comportamientos financieros saludables mientras consideran el componente emocional en la toma de decisiones.

Capítulo 1. Informe de experiencia profesional

1.1 Experiencia profesional en Agrícola La Candelaria S.A.

1.1.1 Descripción de la empresa

Agrícola La Candelaria S.A. opera como empresa agroexportadora en el mercado peruano desde hace once años, centrandose en el cultivo y comercialización de paltas y mandarinas. La empresa ha desarrollado una cartera diversificada de productos que incluye mandarinas Tango, W. Murcott, Primosole y Satsuma, además de paltas Hass, Zutano y Fuerte, logrando establecer presencia en más de sesenta y cinco países de Norteamérica, Europa y Asia.

La estructura organizacional de Agrícola La Candelaria S.A. integra a ciento cuarenta y siete empleados distribuidos en diversas áreas funcionales, desde la producción agrícola hasta la gestión administrativa y comercial. Esta configuración permite a la empresa mantener un control efectivo sobre sus procesos productivos y garantizar la calidad de sus productos en los mercados internacionales. La compañía ha construido su reputación sobre la base de la calidad de sus productos y su capacidad para satisfacer las exigencias de los mercados globales, adaptándose a las normativas y estándares internacionales de exportación.

El modelo de negocio de la empresa se fundamenta en la integración vertical de sus operaciones, supervisando cada etapa del proceso productivo desde el cultivo hasta la exportación. Este enfoque facilita el control de calidad y permite implementar mejoras continuas en los procesos, contribuyendo al posicionamiento de la empresa en el sector agroindustrial peruano. La gestión de la calidad constituye un elemento central en las operaciones de la empresa, manifestándose en la implementación de prácticas agrícolas sostenibles y en el cumplimiento de los requisitos fitosanitarios internacionales.

1.1.2 Descripción general de la experiencia profesional

La trayectoria profesional de la autora en Agrícola La Candelaria S.A. inició en julio de 2022 en el área de Administración, donde asumió responsabilidades vinculadas a la gestión y optimización de las operaciones agrícolas. Su incorporación a la empresa coincidió con un período de transformación organizacional, lo que le permitió participar activamente en la implementación de mejoras operativas y estratégicas. La jornada laboral se estableció de lunes a viernes, en un horario de nueve de la mañana a seis de la tarde, acumulando cuarenta horas semanales y ciento sesenta horas mensuales, en un ambiente caracterizado por condiciones laborales apropiadas y relaciones profesionales cordiales.

Las funciones iniciales se centraron en realizar un análisis integral del estado económico de la empresa, generando informes para la directiva sobre el rendimiento de las actividades productivas. Este diagnóstico inicial reveló oportunidades de mejora en diversas áreas operativas, lo que llevó a la implementación de nuevas medidas y estrategias de optimización. Una de las principales responsabilidades asignadas fue el análisis y optimización del presupuesto agrícola por lote de cultivo,

tarea que requirió un seguimiento minucioso de la campaña anual para comprender el manejo de recursos y la ejecución de las labores agrícolas.

El rol evolucionó para incluir la supervisión de los procesos de exportación en la planta procesadora, con el objetivo de maximizar el porcentaje de fruta exportable. Esta función implicó visitas periódicas a la planta para garantizar una gestión eficiente del proceso exportador. La autora participó en la selección de fechas óptimas de venta y en el análisis del mercado internacional para obtener mejores precios, contribuyendo así a la optimización de los ingresos de la empresa.

La experiencia profesional incluyó la implementación de estrategias para mejorar la eficiencia operativa, como el desarrollo de un sistema de seguimiento de ratios de producción para cada labor de campo. Esta iniciativa permitió medir los rendimientos y optimizar la contratación del personal de campo. La gestión de conflictos y la coordinación entre diferentes áreas de la empresa formaron parte integral de sus responsabilidades, promoviendo reuniones periódicas para resolver problemas y mejorar la comunicación interdepartamental.

El trabajo realizado contribuyó significativamente a la reorganización de la estructura empresarial, identificando y corrigiendo deficiencias en áreas críticas. La autora implementó un sistema de reportes diarios para cada área, lo que mejoró el control y la transparencia en las operaciones. Este cambio en la modalidad de trabajo, aunque inicialmente encontró cierta resistencia, fue adoptado gradualmente por el personal, resultando en una mejora significativa en la gestión de la información y la toma de decisiones.

La experiencia también abarcó el análisis del mercado nacional para identificar oportunidades de negocio y evaluar la competencia en otros fondos agrícolas. Este conocimiento permitió desarrollar estrategias de venta más efectivas y adaptar las operaciones a las demandas del mercado. La participación en comités directivos brindó la oportunidad de presentar informes sobre el progreso de las campañas y proponer mejoras en los procesos operativos y comerciales.

1.1.3 *Fundamentación y análisis de la contribución de la formación académica*

La formación académica en Economía proporcionó las bases fundamentales que permitieron a la autora desarrollar un análisis integral de la gestión empresarial en Agrícola La Candelaria S.A. Los conocimientos adquiridos durante la carrera universitaria resultaron particularmente valiosos para comprender la estructura organizacional de la empresa y sus procesos internos desde una perspectiva económica. Esta base teórica facilitó la identificación de áreas de mejora y la implementación de soluciones efectivas para optimizar los recursos de la organización.

La formación en análisis económico y financiero fue instrumental para desarrollar un diagnóstico preciso de la situación de la empresa, permitiendo identificar deficiencias operativas y proponer medidas correctivas. Los conocimientos en gestión presupuestaria resultaron fundamentales para la elaboración y seguimiento del presupuesto por lote de cultivo, una herramienta que mejoró

significativamente el control de costos y la eficiencia operativa. La comprensión de conceptos económicos como la optimización de recursos y la eficiencia productiva permitió implementar mejoras sustanciales en los procesos de la empresa.

Los estudios en economía internacional y comercio exterior proporcionaron una base sólida para participar efectivamente en los procesos de exportación. Este conocimiento facilitó la comprensión de las dinámicas del mercado internacional y la identificación de oportunidades comerciales para los productos de la empresa. La formación en análisis de mercados resultó particularmente útil para evaluar la competencia y desarrollar estrategias comerciales efectivas.

La preparación académica en métodos cuantitativos y análisis de datos contribuyó al desarrollo de sistemas de medición y seguimiento de la productividad. Estos conocimientos permitieron implementar indicadores de rendimiento y establecer parámetros para evaluar la eficiencia de las operaciones agrícolas. La capacidad para analizar datos y generar informes fundamentados en evidencia cuantitativa fortaleció la toma de decisiones estratégicas en la empresa.

Los principios de gestión empresarial y organización industrial aprendidos durante la carrera fueron aplicados en la reestructuración de la empresa. Este conocimiento teórico ayudó a identificar ineficiencias en la estructura organizacional y proponer soluciones para mejorar la coordinación entre departamentos. La comprensión de conceptos como la cadena de valor y la gestión de procesos facilitó la implementación de mejoras operativas que aumentaron la eficiencia global de la organización.

La formación en economía agrícola y gestión de recursos naturales proporcionó una base conceptual importante para comprender las particularidades del sector agroindustrial. Este conocimiento permitió adaptar las estrategias empresariales a las características específicas del cultivo y comercialización de frutas, considerando factores como la estacionalidad y los ciclos productivos. La comprensión de la relación entre factores económicos y agrícolas facilitó la optimización de los recursos y la mejora de la productividad.

Las habilidades de comunicación y análisis crítico desarrolladas durante la formación académica fueron esenciales para la interacción efectiva con diferentes niveles de la organización. La capacidad para presentar información compleja de manera clara y convincente facilitó la implementación de cambios organizacionales y la obtención de apoyo para nuevas iniciativas. La formación en resolución de problemas y toma de decisiones contribuyó a enfrentar los desafíos operativos y estratégicos de manera efectiva.

Capítulo 2. El impacto de la felicidad en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos

2.1 Motivación

Las emociones ejercen un rol importante en el comportamiento financiero de los jóvenes, influyendo en la toma de sus decisiones económicas y monetarias (Kaplanski et al., 2015). En este contexto, los jóvenes podrían tomar decisiones menos racionales en el ámbito financiero debido a su vulnerabilidad ante el entorno social y las presiones del grupo (Donnelly et al., 2013). Como consecuencia de esta dinámica, las emociones positivas, particularmente la felicidad, podrían afectar significativamente la manera en que los jóvenes planifican sus gastos, realizan inversiones y toman decisiones sobre el ahorro (Lane, 2017). Adicionalmente, esta influencia emocional podría ser especialmente relevante en momentos clave de toma de decisiones financieras (Guyen, 2012).

El comportamiento financiero de los jóvenes en América Latina muestra patrones preocupantes. En Chile, el 73% de los jóvenes destina sus recursos económicos a gastos relacionados con preferencias personales y entretenimiento, mientras que solo el 18% lo utiliza para cubrir gastos educativos y un 13% lo destina a apoyar económicamente a sus familias (Reyes, 2017). De manera similar, en México, el 30% de los jóvenes muestra desinterés por desarrollar una cultura financiera, prefiriendo gastar sus ingresos en alimentación, tecnología, vestimenta y entretenimiento, mientras que solo el 13% mantiene el hábito del ahorro (BBVA Research, 2017). Estos patrones de comportamiento sugieren una tendencia regional hacia el consumo inmediato en detrimento de la planificación financiera a largo plazo.

Los problemas financieros entre los adolescentes y jóvenes adultos se han incrementado considerablemente en las últimas décadas, generando preocupaciones significativas sobre su bienestar económico futuro (Seuntjens et al., 2016). En el contexto peruano, esta situación adquiere particular relevancia considerando que los jóvenes entre 15 y 29 años representan el 23.58% de la población, con una concentración significativa del 28.44% en Lima Metropolitana (SENAJU, 2023). Adicionalmente, los jóvenes peruanos entre 18 y 24 años enfrentan barreras significativas para acceder al sistema financiero formal (SBS, 2017). Estos obstáculos se manifiestan principalmente en el limitado acceso a cuentas bancarias, situación que se agrava cuando estas cuentas no generan beneficios significativos para sus usuarios. La falta de ingresos estables entre los jóvenes constituye una barrera adicional para su inclusión efectiva en el sistema financiero (SBS, 2019).

La felicidad podría influir significativamente en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos, especialmente considerando los diversos factores sociales, económicos y tecnológicos que afectan sus niveles de bienestar emocional. En este sentido, los jóvenes peruanos entre 20 y 25 años de Lima muestran una marcada conexión con su dimensión emocional, característica que podría tener implicaciones directas en su comportamiento financiero (Proyecto Especial Bicentenario, 2020). Esta observación adquiere mayor relevancia al considerar que solo el 49% de los jóvenes entre 18 y 24 años

mantiene algún tipo de ahorro, y no todo este ahorro se canaliza necesariamente a través del sistema financiero formal (SBS, 2017).

Este estudio busca examinar la relación entre el comportamiento financiero de los jóvenes y la felicidad, particularmente en lo referente a la tendencia hacia el gasto versus el ahorro a futuro. A partir de este análisis, se pretende contribuir al conocimiento sobre el tema para un mejor diseño de políticas de educación financiera peruana, que permitan a los jóvenes mantener un nivel de gasto compatible con sus niveles de felicidad, facilitando simultáneamente la generación de ahorro para el futuro. Este enfoque buscaría establecer un equilibrio entre el bienestar emocional presente y la planificación financiera a largo plazo, incorporando las perspectivas más recientes sobre la interacción entre estados emocionales y decisiones financieras.

2.2 Revisión de literatura

Considerando la influencia de las emociones en las decisiones económicas de los jóvenes, resulta fundamental examinar el papel específico de la felicidad en su comportamiento financiero. La felicidad, entendida como una evaluación subjetiva del bienestar, ha sido conceptualizada en la literatura a través de dos enfoques principales que poseen implicaciones distintas para la conducta económica, la perspectiva hedónica y la eudaimónica (Ryan y Deci, 2001). El enfoque hedónico se centra en la maximización del placer y la minimización del dolor en el corto plazo, asociándose a la búsqueda de experiencias gratificantes inmediatas (Ryan y Deci, 2001). Esta orientación hacia la satisfacción momentánea puede influir en la toma de decisiones económicas, inclinando la balanza hacia el consumo presente y la gratificación instantánea, lo cual se ha vinculado en algunos estudios con tendencias materialistas y comportamientos de compra menos reflexivos (Kasser et al., 2007; Donnelly et al., 2013). La priorización de estados afectivos positivos inmediatos, característica de la visión hedónica, podría llevar a subestimar consecuencias futuras o a adoptar una perspectiva temporal más corta en las elecciones financieras.

En contraste, el enfoque eudaimónico concibe la felicidad como el resultado del desarrollo personal, la autorrealización y la persecución de metas significativas que trascienden el placer momentáneo (Ryan y Deci, 2001). Esta perspectiva se asocia con una orientación temporal más larga y podría fomentar comportamientos financieros caracterizados por una mayor planificación y autocontrol (Kasser et al., 2007). Investigaciones sugieren que individuos con mayores niveles de bienestar, posiblemente más alineados con una perspectiva eudaimónica, tienden a exhibir una mayor propensión al ahorro y a dedicar más tiempo a la deliberación de sus decisiones financieras, reflejando una preocupación por el futuro y la capacidad de posponer gratificaciones (Guyen, 2012). La distinción entre estas dos facetas de la felicidad es crucial para comprender cómo diferentes estados de bienestar pueden conducir a patrones de comportamiento financiero divergentes, particularmente la posibilidad

de que estados hedónicos transitorios, como los que pueden ser inducidos experimentalmente, afecten la prudencia financiera.

El comportamiento financiero en sí mismo abarca un conjunto de prácticas relacionadas con la administración de los recursos económicos personales, incluyendo hábitos de ahorro, patrones de gasto y estrategias de planificación (Nuris et al., 2024). En la población joven, estas conductas adquieren particular relevancia debido a que se encuentran en una etapa formativa de hábitos financieros y enfrentan desafíos específicos, como ingresos variables o limitado acceso a productos financieros formales (Seuntjens et al., 2016). La literatura sugiere que factores como la impulsividad pueden jugar un papel importante en las decisiones financieras de los jóvenes, mediando a veces la relación entre valores materialistas y comportamientos menos responsables (Lučić et al., 2021). Comprender cómo se configuran estas conductas es esencial para evaluar la influencia de factores emocionales como la felicidad.

La conexión entre la felicidad y el comportamiento financiero ha sido explorada identificando que los estados emocionales positivos pueden alterar las percepciones y las decisiones económicas (Lane, 2017). Específicamente, se ha observado que la felicidad puede afectar las expectativas sobre rendimientos futuros y la evaluación de riesgos, a menudo generando un mayor optimismo (Kaplanski et al., 2015). Esta perspectiva optimista, si bien puede ser beneficiosa en algunos contextos, podría derivar en una menor cautela financiera cuando es inducida por estados hedónicos pasajeros, llevando a decisiones potencialmente menos prudentes o más orientadas a la recompensa inmediata (Lerner y Keltner, 2000; Lane, 2017). Esta dinámica justifica la pertinencia de investigar empíricamente si la inducción de un estado de felicidad transitorio, similar al enfoque hedónico, modifica el comportamiento financiero medido a través de sus distintas dimensiones. Por ello, el diseño experimental de este estudio se fundamenta en esta base teórica, utilizando un estímulo validado para inducir felicidad (Michelini et al., 2019) y evaluar su efecto causal sobre un índice agregado de comportamiento financiero (adaptado de Nuris et al., 2024), permitiendo así contrastar la hipótesis de que la felicidad hedónica inducida puede conducir a una disminución en la responsabilidad financiera observada.

2.3 Diseño experimental

Para evaluar la influencia de la felicidad en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos, se implementó un diseño experimental que permitiera establecer relaciones causales entre los estados emocionales positivos y las decisiones financieras. El experimento se fundamentó en la literatura previa sobre inducción de emociones mediante estímulos audiovisuales (Michelini et al., 2019) y la evaluación del comportamiento financiero en jóvenes (Nuris et al., 2024).

El diseño experimental consistió en dos grupos: un grupo experimental expuesto a un estímulo audiovisual inductor de felicidad (grupo de tratamiento) y un grupo de control que no recibió dicho

estímulo. La asignación de los participantes a cada grupo se realizó de manera aleatoria para minimizar posibles sesgos de selección. Este método permitió estimar el efecto causal del estado emocional positivo en las decisiones financieras, controlando por factores demográficos y socioeconómicos.

Para el estímulo audiovisual, se seleccionó un fragmento de la película "Qué pasó ayer III" con una duración de 3 minutos y 4 segundos. La elección de este clip se basó en su capacidad para inducir emociones positivas, específicamente diversión, según lo documentado en la base de datos LATEMO-E (Michelini et al., 2019). Este banco de fragmentos de películas ha sido validado para su uso en la inducción de estados emocionales discretos en poblaciones latinoamericanas, lo que resulta particularmente relevante para el contexto peruano de este estudio.

La recolección de datos se realizó a través de cuestionarios en línea distribuidos mediante Google Forms. Se diseñaron dos cuestionarios con estructura similar: uno para el grupo experimental que incluía el estímulo audiovisual y otro para el grupo de control sin dicho estímulo. Ambos cuestionarios se titularon "Encuesta sobre la toma de decisiones de los jóvenes peruanos", evitando mencionar explícitamente el objetivo relacionado con la felicidad para reducir el sesgo en las respuestas.

Para el grupo experimental, el cuestionario incluyó el enlace al clip audiovisual seleccionado, junto con mecanismos de verificación para confirmar que los participantes efectivamente visualizaron el contenido. Estos mecanismos consistieron en solicitar un código que aparecía brevemente durante la reproducción del video y responder preguntas específicas sobre situaciones ocurridas en la escena. Adicionalmente, se incluyeron preguntas sobre las impresiones y emociones experimentadas durante la visualización del clip, permitiendo validar la efectividad del estímulo para inducir estados emocionales positivos.

Ambos cuestionarios contenían secciones comunes para recopilar información sobre características socioeconómicas (edad, sexo, nivel educativo e ingresos), patrones de toma de decisiones generales y comportamientos financieros específicos. Las preguntas relacionadas con el comportamiento financiero se adaptaron del instrumento validado por Nuris et al. (2024), considerando tres dimensiones principales: comportamiento de ahorro, comportamiento de gasto y planificación financiera. Este instrumento ha demostrado propiedades psicométricas adecuadas para evaluar el comportamiento financiero en estudiantes universitarios, lo cual resulta apropiado para la población objetivo de este estudio. Información detallada sobre este instrumento se puede encontrar en el Apéndice A de este documento.

La muestra del estudio se conformó mediante un procedimiento de muestreo por conveniencia, captando a jóvenes peruanos dentro del entorno social de la investigadora. Este método de muestreo, si bien presenta limitaciones en términos de representatividad poblacional, resulta apropiado para estudios experimentales piloto que buscan establecer relaciones causales preliminares

(Kaplanski et al., 2015). Inicialmente, se asignaron aleatoriamente 25 participantes al grupo experimental y 25 al grupo de control. A estos 50 participantes se les envió el enlace al cuestionario. Sin embargo, 13 participantes del grupo experimental y 2 del grupo de control no completaron la encuesta, resultando en una muestra final de 35 participantes: 12 en el grupo experimental (34.3%) y 23 en el grupo de control (65.7%).

Tabla 1

Fases del experimento

Fase	Actividad	Período	Descripción
1. Planificación	Revisión bibliográfica	1-20 Ene	Análisis de literatura sobre economía conductual, emociones y comportamiento financiero
	Selección de instrumentos	21-25 Ene	Evaluación y selección de escalas para medir comportamiento financiero
	Selección de estímulos	26-28 Ene	Identificación y evaluación del clip audiovisual inductor de felicidad
2. Diseño	Elaboración de cuestionarios	29 Ene - 1 Feb	Desarrollo de ítems para ambos grupos (experimental y control)
	Configuración de plataforma	2-3 Feb	Implementación de cuestionarios en Google Forms
	Prueba piloto interna	4-6 Feb	Verificación de funcionalidad y ajustes técnicos
3. Implementación	Reclutamiento de participantes	7-9 Feb	Contacto con potenciales participantes y aleatorización
	Distribución de cuestionarios	10-14 Feb	Envío de enlaces a participantes de ambos grupos
	Seguimiento y recordatorios	15-18 Feb	Monitoreo de tasa de respuesta y envío de recordatorios
4. Análisis	Preparación de datos	19-20 Feb	Limpieza, codificación y organización de datos recolectados
	Análisis estadístico y econométrico	21-23 Feb	Aplicación de técnicas estadísticas para evaluar diferencias entre grupos y de una regresión para evaluar el impacto de la felicidad en el comportamiento financiero.
	Interpretación de resultados	24-25 Feb	Síntesis de hallazgos y desarrollo de conclusiones preliminares

Nota. Elaboración propia.

El diseño experimental se implementó en cuatro fases principales: planificación, diseño, implementación y análisis. La fase de planificación, desarrollada entre el 13 y el 28 de enero de 2025, comprendió la revisión bibliográfica sobre economía conductual y comportamiento financiero, la selección de instrumentos de medición validados y la identificación del estímulo audiovisual adecuado para inducir felicidad. La fase de diseño se ejecutó entre el 29 de enero y el 6 de febrero de 2025, período durante el cual se elaboraron los cuestionarios para ambos grupos, se configuró la plataforma de Google Forms y se realizó una prueba piloto interna para verificar la funcionalidad de los instrumentos. La fase de implementación se llevó a cabo entre el 7 y el 18 de febrero de 2025, incluyendo el reclutamiento de participantes, la asignación aleatoria a los grupos experimental y control, la distribución de los cuestionarios y el seguimiento para asegurar una tasa de respuesta adecuada. Finalmente, la fase de análisis se desarrolló entre el 19 y el 25 de febrero de 2025, aplicando

métodos estadísticos para evaluar las diferencias entre los grupos y un método econométrico para extraer conclusiones sobre la influencia de la felicidad en el comportamiento financiero. La Tabla 1 presenta el cronograma detallado de las actividades realizadas durante cada fase del diseño experimental.

Este diseño experimental permitió examinar cómo la inducción de un estado emocional positivo mediante un estímulo audiovisual afecta las decisiones financieras de los jóvenes peruanos. El enfoque experimental se alinea con la perspectiva teórica del Appraisal Tendency Framework (Lerner y Keltner, 2000), que sugiere que las emociones específicas activan predisposiciones cognitivas y motivacionales que influyen en los juicios y decisiones subsecuentes. En este contexto, se esperaba que la inducción de felicidad modificara los patrones de comportamiento financiero, particularmente en términos de propensión al ahorro, patrones de gasto y planificación financiera.

2.4 Metodología

Para analizar el impacto de la felicidad en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos, se diseñó un modelo econométrico que permite estimar la relación entre la exposición al estímulo inductor de felicidad (tratamiento) y las decisiones financieras de los participantes. De acuerdo con la literatura revisada, se espera una relación inversamente proporcional entre la felicidad hedonista inducida por el estímulo audiovisual y el comportamiento financiero responsable. Esta hipótesis se fundamenta en que los estados emocionales positivos transitorios tienden a incrementar el optimismo y reducir la percepción de riesgo (Kaplanski et al., 2015), promoviendo una mayor orientación hacia la gratificación inmediata en detrimento de la planificación financiera a largo plazo (Lane, 2017).

Se propone el siguiente modelo de regresión lineal multivariado:

$$Y_i = \alpha + \beta Treat_i + \gamma C'_i + \varepsilon_i$$

Donde Y_i representa el índice de comportamiento financiero del individuo i , $Treat_i$ es una variable dicotómica que indica la exposición al tratamiento, C'_i corresponde a un vector de variables de control sociodemográficas, y ε_i representa el término de error. Se emplea errores estándar robustos para corregir la heteroscedasticidad. El coeficiente β captura el efecto causal promedio del tratamiento sobre el comportamiento financiero, esperándose un valor negativo que indicaría que la inducción de felicidad hedonista disminuye la tendencia hacia comportamientos financieros prudentes.

La estimación se realizó mediante Mínimos Cuadrados Ordinarios, siguiendo el enfoque metodológico propuesto por Johan et al. (2021). Es importante señalar las limitaciones del modelo en términos de endogeneidad por variables omitidas. Al no contar con datos de panel, no es posible controlar por efectos fijos individuales que podrían incluir factores relevantes constantes en el tiempo como rasgos de personalidad, niveles basales de felicidad o experiencias financieras previas.

Adicionalmente, existen potenciales factores variantes en el tiempo no incluidos en el modelo, como estados emocionales previos al experimento o exposición reciente a información económica, que podrían afectar tanto la susceptibilidad al tratamiento como el comportamiento financiero. Estas limitaciones caracterizan al modelo como exploratorio, proporcionando evidencia preliminar sobre la relación causal entre felicidad hedonista y comportamiento financiero en el contexto específico de los jóvenes peruanos.

2.5 Datos

La muestra se obtuvo mediante un procedimiento de muestreo por conveniencia y está conformada por 35 jóvenes dentro del entorno social de la investigadora, como se detalló en la sección de diseño experimental.

La variable dependiente del estudio es el índice de comportamiento financiero, construido a partir de las respuestas a un cuestionario adaptado del instrumento validado por Nuris et al. (2024). Mayor información sobre este instrumento se presenta en el Apéndice A de este trabajo. El índice construido integra las puntuaciones obtenidas en doce ítems que evalúan tres dimensiones fundamentales: comportamiento de ahorro, comportamiento de gasto y planificación financiera. Cada dimensión fue medida a través de cuatro ítems evaluados en una escala Likert de 5 puntos, donde puntuaciones más altas indican comportamientos financieros más responsables.

Para calcular el índice de comportamiento financiero se aplicó la metodología propuesta por Johan et al. (2021), transformando la puntuación total mediante la fórmula: $[(\text{Puntuación obtenida} - \text{Puntuación mínima}) / (\text{Puntuación máxima} - \text{Puntuación mínima})] \times 100$. Considerando que cada uno de los 12 ítems podía recibir una puntuación entre 1 y 5, la puntuación total mínima posible era 12 y la máxima 60. Por ejemplo, un participante con una puntuación total de 30 obtendría un índice de comportamiento financiero de $[(30-12)/(60-12)] \times 100 = 37.5$. Esta transformación permitió expresar el comportamiento financiero en una escala uniforme de 0 a 100, facilitando la interpretación y comparación de los resultados.

La variable independiente principal es el tratamiento, codificada como una variable dicotómica (Treat) que toma el valor de 1 para los participantes expuestos al estímulo audiovisual inductor de felicidad y 0 para aquellos en el grupo de control. Esta codificación permite evaluar directamente el efecto causal del estado emocional positivo en el comportamiento financiero de los jóvenes participantes. La implementación del tratamiento siguió estrictamente el protocolo establecido en el diseño experimental, garantizando que los participantes del grupo experimental visualizaran efectivamente el contenido audiovisual.

Adicionalmente, se incluyeron variables de control para ajustar por características socioeconómicas y demográficas que pudieran influir en la relación entre felicidad y comportamiento financiero. La variable "Mayor a 20 años" distingue entre participantes menores o iguales a 20 años

(valor 0) y aquellos mayores de 20 años (valor 1), permitiendo controlar por posibles efectos de madurez financiera asociados a la edad. La variable "Mujer" identifica el género del participante, tomando el valor 1 para femenino y 0 para masculino. La variable "Educación superior completa" toma el valor 1 cuando el participante ha concluido estudios universitarios y 0 en caso contrario, posibilitando control por nivel educativo. Finalmente, se incluyeron variables dicotómicas para diferentes niveles de ingreso mensual: "501-1,000", "1,001-1,500", "1,501-2,000" y "Más de 2,000" soles ("500 soles o menos" es la categoría omitida), permitiendo ajustar por la influencia del nivel económico en las decisiones financieras.

La Tabla 2 presenta las estadísticas descriptivas de las variables incluidas en el análisis. Se observa que el 34.3% de los participantes recibió el tratamiento (grupo experimental), mientras que el índice de comportamiento financiero muestra una media de 54.58 con una desviación estándar de 21.06, indicando considerable variabilidad en los comportamientos financieros. Respecto a las características demográficas, el 71.4% de los participantes son mujeres y el 42.9% tiene más de 20 años. En términos educativos, solo el 14.3% ha completado estudios superiores. La distribución de ingresos mensuales muestra que el 45.7% de los participantes percibe 500 soles o menos, seguido por un 20% que reporta ingresos superiores a 2,000 soles, revelando una polarización económica en la muestra.

Tabla 2

Estadísticas descriptivas

VARIABLES	(1) N	(2) Media	(3) DE	(4) Mínimo	(5) Máximo
Treat	35	0.343	0.482	0	1
Índice de comportamiento financiero	35	54.583	21.058	4.167	100
Mujer	35	0.714	0.458	0	1
Educación superior completa	35	0.143	0.355	0	1
Mayor a 20 años	35	0.429	0.502	0	1
Ingresos: 500 o menos	35	0.457	0.505	0	1
Ingresos: 501-1,000	35	0.143	0.355	0	1
Ingresos: 1,001-1,500	35	0.086	0.284	0	1
Ingresos: 1,501-2,000	35	0.114	0.323	0	1
Ingresos: Más de 2,000	35	0.200	0.406	0	1

Nota. Elaboración propia.

La Tabla 3 expone los resultados del test t de igualdad de medias entre grupos de tratamiento y control. El índice de comportamiento financiero muestra una diferencia marginalmente significativa ($p=0.075$), siendo menor en el grupo de tratamiento (45.83) comparado con el grupo de control (59.15). Además, se observan diferencias estadísticamente significativas en edad ($p=0.041$) y nivel

educativo ($p=0.019$), con mayor proporción de participantes mayores de 20 años y con educación superior completa en el grupo de tratamiento. También existe una diferencia marginalmente significativa en el nivel de ingresos ($p=0.062$). Estas disparidades sugieren que la aleatorización no logró un equilibrio completo entre los grupos, aspecto que es considerado mediante la inclusión de estas variables como controles en el modelo de regresión.

Tabla 3

Test t de igualdad de medias

Variable	Treat=1	Treat=0	t	p>t
Índice de comportamiento financiero	45.833	59.149	-1.84	0.075
Mayor a 20 años	0.666	0.304	2.13	0.041
Mujer	0.666	0.739	-0.44	0.664
Educación superior completa	0.333	0.043	2.46	0.019
Nivel de ingresos (1-5)	3.166	2.087	1.93	0.062

Nota. Elaboración propia.

2.6 Resultados

La Tabla 4 presenta los resultados del modelo de regresión lineal multivariado que evalúa el impacto de la felicidad en el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos. El análisis revela hallazgos significativos que permiten examinar la relación entre la exposición al estímulo inductor de felicidad y las decisiones financieras de los participantes.

Tabla 4*Resultados del modelo*

VARIABLES	(1) Índice de comportamiento financiero
Treat	-16.152** (7.544)
Mayor a 20 años	-3.479 (10.985)
Mujer	-13.330* (7.272)
Educación superior completa	-0.269 (8.031)
Ingresos: 501-1,000	-18.994 (11.256)
Ingresos: 1,001-1,500	-26.440** (11.157)
Ingresos: 1,501-2,000	-7.396 (8.730)
Ingresos: Más de 2,000	3.168 (7.503)
Constante	76.364*** (7.699)
Observaciones	35
R ² ajustado	0.228

Nota. Elaboración propia. *** $p < 0.01$, ** $p < 0.05$, * $p < 0.1$. Errores estándar robustos en paréntesis.

El coeficiente asociado a la variable de tratamiento (Treat) muestra un valor negativo y estadísticamente significativo (-16.152, $p < 0.05$), lo que indica que los participantes expuestos al estímulo audiovisual inductor de felicidad presentan, en promedio, un índice de comportamiento financiero 16.15 puntos menor que aquellos del grupo de control, manteniendo constantes las demás variables. Este resultado confirma la hipótesis planteada inicialmente sobre la influencia negativa de los estados emocionales positivos inducidos en el comportamiento financiero responsable.

La magnitud del efecto observado es considerable, representando aproximadamente el 30% de la puntuación media del índice de comportamiento financiero en la muestra (54.58). Este hallazgo es consistente con la literatura previa que sugiere que los estados emocionales positivos transitorios tienden a incrementar el optimismo y reducir la percepción de riesgo (Kaplanski et al., 2015), promoviendo una mayor orientación hacia la gratificación inmediata en detrimento de la planificación financiera a largo plazo.

Los resultados proporcionan evidencia empírica que apoya el marco teórico del Appraisal Tendency Framework propuesto por Lerner y Keltner (2000), que postula que las emociones específicas activan predisposiciones cognitivas que influyen en los juicios y decisiones subsecuentes.

En el contexto de este estudio, la inducción de felicidad parece activar una tendencia hacia comportamientos financieros menos cautelosos, posiblemente debido a una evaluación más optimista de las perspectivas económicas y una menor percepción de los riesgos asociados a decisiones financieras inmediatas.

El modelo presenta un R^2 ajustado de 0.228, lo que indica que aproximadamente el 23% de la variabilidad en el índice de comportamiento financiero es explicada por las variables incluidas. Este nivel de ajuste es comparable con estudios similares en el campo de la economía conductual (Donnelly et al., 2013), donde la naturaleza multifacética del comportamiento humano y la presencia de numerosos factores no observables típicamente resultan en coeficientes de determinación moderados.

Los resultados obtenidos se alinean con la distinción teórica entre los enfoques hedónico y eudaimónico de la felicidad propuesta por Ryan y Deci (2001). El estímulo audiovisual utilizado en este experimento parece haber inducido principalmente una forma de felicidad hedónica, caracterizada por emociones positivas momentáneas. Este tipo de felicidad, según Kasser et al. (2007), tiende a asociarse con una mayor orientación hacia el consumo presente y una menor preocupación por el bienestar financiero futuro, patrón que se observa en la relación negativa entre el tratamiento y el índice de comportamiento financiero.

Es importante reconocer las limitaciones del estudio al interpretar estos resultados. El tamaño moderado de la muestra (35 participantes) y el método de muestreo por conveniencia limitan la generalización de los hallazgos a la población general de jóvenes peruanos. Adicionalmente, como se observó en la Tabla 3, existen diferencias en características demográficas entre los grupos de tratamiento y control que, aunque se controlan estadísticamente en el modelo, podrían introducir sesgos en las estimaciones. Estas limitaciones subrayan la naturaleza preliminar de los hallazgos y la necesidad de estudios adicionales con muestras más amplias y representativas.

Conclusiones

La presente investigación ha explorado la relación entre la felicidad y el comportamiento financiero de los jóvenes peruanos mediante un enfoque experimental, proporcionando evidencia empírica sobre cómo los estados emocionales positivos influyen en las decisiones económicas. Los resultados obtenidos permiten establecer conclusiones relevantes tanto para la literatura académica como para el diseño de políticas de educación financiera.

El hallazgo principal del estudio revela una relación causal significativa entre la inducción de estados de felicidad y la disminución de comportamientos financieros responsables. Los jóvenes expuestos al estímulo audiovisual inductor de felicidad mostraron, en promedio, un índice de comportamiento financiero notablemente inferior al grupo de control, confirmando la hipótesis de que los estados emocionales positivos transitorios pueden influir negativamente en la toma de decisiones financieras prudentes. Este resultado es consistente con investigaciones previas que sugieren que la felicidad, particularmente en su dimensión hedónica, puede aumentar el optimismo y reducir la percepción de riesgo en contextos económicos (Kaplanski et al., 2015).

La magnitud del efecto observado resulta considerable, lo que subraya la importancia de considerar el componente emocional en el estudio del comportamiento financiero, especialmente en poblaciones jóvenes que pueden ser más susceptibles a influencias emocionales en sus decisiones económicas. Este hallazgo contribuye a la literatura sobre economía conductual al proporcionar evidencia experimental en un contexto latinoamericano, donde los estudios sobre la relación entre emociones y decisiones financieras han sido relativamente escasos.

Los resultados pueden interpretarse a la luz de la distinción teórica entre los enfoques hedónico y eudaimónico de la felicidad (Ryan y Deci, 2001). El estímulo audiovisual empleado parece haber inducido una forma de felicidad hedónica caracterizada por emociones positivas momentáneas, que según la literatura tiende a asociarse con una mayor orientación hacia la gratificación inmediata y el consumo presente (Kasser et al., 2007). Este tipo de felicidad contrasta con el enfoque eudaimónico, más orientado hacia metas significativas a largo plazo que podrían favorecer comportamientos de ahorro y planificación financiera.

Las implicaciones de estos hallazgos para el diseño de políticas de educación financiera son significativas. Los programas dirigidos a jóvenes peruanos deberían incorporar componentes que aborden la influencia de las emociones en la toma de decisiones financieras, promoviendo el desarrollo de habilidades de autorregulación emocional que permitan identificar y moderar el impacto de estados emocionales transitorios en las decisiones económicas. Como sugiere Guven (2012), la educación financiera efectiva debe ir más allá de la transmisión de conocimientos técnicos para incluir aspectos psicológicos y emocionales que influyen en el comportamiento económico.

Este estudio pionero en el contexto peruano abre camino para futuras investigaciones que podrían expandir y profundizar el análisis de la relación entre emociones y comportamiento financiero. Sería valioso explorar cómo diferentes tipos de estímulos emocionales afectan distintas dimensiones del comportamiento financiero, así como examinar el papel de factores moderadores como la educación financiera formal y las experiencias económicas previas. Adicionalmente, estudios longitudinales podrían ayudar a comprender cómo la relación entre felicidad y comportamiento financiero evoluciona a lo largo del tiempo y en diferentes etapas del ciclo de vida.

Finalmente, aunque este estudio presenta limitaciones relacionadas con el tamaño de la muestra y el método de muestreo utilizado, proporciona una base metodológica y conceptual para investigaciones más amplias sobre la influencia de factores emocionales en el comportamiento financiero, contribuyendo así al diseño de estrategias más efectivas para promover la salud financiera entre los jóvenes peruanos.

Referencias

- BBVA Research. (2017). Educación financiera y adolescentes: Así gastan el dinero BBVA. <https://www.bbva.com/es/sostenibilidad/educacion-financiera-adolescentes-asi-gastan-dinero/>
- Donnelly, G., Ksendzova, M., y Howell, R. T. (2013). Sadness, identity, and plastic in over-shopping: The interplay of materialism, poor credit management, and emotional buying motives in predicting compulsive buying. *Journal of Economic Psychology*, 39, 113–125. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2013.07.006>
- Güven, C. (2012). Reversing the question: Does happiness affect consumption and savings behavior? *Journal of Economic Psychology*, 33(4), 701–717. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2012.01.002>
- Johan, I., Rowlingson, K., y Appleyard, L. (2021). The Effect of Personal Finance Education on The Financial Knowledge, Attitudes and Behaviour of University Students in Indonesia. *Journal of Family and Economic Issues*, 42(2), 351–367. <https://doi.org/10.1007/s10834-020-09721-9>
- Kaplanski, G., Levy, H., Veld, C., y Veld-Merkoulova, Y. (2015). Do Happy People Make Optimistic Investors? *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 50(1–2), 145–168. <https://doi.org/10.1017/S0022109014000416>
- Kasser, T., Cohn, S., Kanner, A. D., y Ryan, R. M. (2007). Some Costs of American Corporate Capitalism: A Psychological Exploration of Value and Goal Conflicts. *Psychological Inquiry*, 18(1), 1–22. <https://doi.org/10.1080/10478400701386579>
- Lane, T. (2017). How does happiness relate to economic behaviour? A review of the literature. *Journal of Behavioral and Experimental Economics*, 68, 62–78. <https://doi.org/10.1016/j.socec.2017.04.001>
- Lerner, J. S., y Keltner, D. (2000). Beyond valence: Toward a model of emotion-specific influences on judgement and choice. *Cognition and Emotion*, 14(4), 473–493. <https://doi.org/10.1080/026999300402763>
- Lučić, A., Uzelac, M., y Previšić, A. (2021). The power of materialism among young adults: Exploring the effects of values on impulsiveness and responsible financial behavior. *Young Consumers*, 22(2), 254–271. <https://doi.org/10.1108/YC-09-2020-1213>
- Michellini, Y., Acuña, I., Guzmán, J. I., y Godoy, J. C. (2019). LATEMO-E: A Film Database to Elicit Discrete Emotions and Evaluate Emotional Dimensions in Latin-Americans. *Trends in Psychology*, 27(2), 473–490. <https://doi.org/10.9788/TP2019.2-13>
- Nuris, D. M., Sahid, S., y Hussin, M. (2024). The validation of financial behavior instruments for university students: An exploratory and confirmatory factor analysis approach. *Multidisciplinary Reviews*, 7, e2024031. <https://doi.org/10.31893/multirev.2024031>

- Proyecto Especial Bicentenario. (2020, noviembre 18). Generación del Bicentenario: ¿Cómo son los jóvenes peruanos y qué aspectos impactan en su conducta? Bicentenario del Perú. <https://bicentenario.gob.pe/generacion-del-bicentenario-como-son-los-jovenes-peruanos-y-que-aspectos-impactan-en-su-conducta/>
- Reyes, V. (2017, julio 14). Estudio revela que adolescentes chilenos manejan dinero de forma habitual y en qué gastan. BioBioChile - La Red de Prensa Más Grande de Chile. <http://www.biobiochile.cl/noticias/economia/tu-bolsillo/2017/07/14/estudio-revela-que-adolescentes-chilenos-manejan-dinero-de-forma-habitual-y-en-que-gastan.shtml>
- Ryan, R. M., y Deci, E. L. (2001). On Happiness and Human Potentials: A Review of Research on Hedonic and Eudaimonic Well-Being. *Annual Review of Psychology*, 52(Volume 52, 2001), 141–166. <https://doi.org/10.1146/annurev.psych.52.1.141>
- SBS. (2017). Resultados de la Encuesta Nacional de Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Perú. <https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ESTUDIOS-SOBRE-INCLUSI%C3%93N-FINANCIERA/Informe-de-Resultados.pdf>
- SBS. (2019). Ahorro: Indispensable para una inclusión financiera responsable. SBS Perú. <https://www.sbs.gob.pe/>
- SENAJU. (2023). Senaju: Conoce la situación actual de los más de 7 millones de jóvenes peruanos de 15 a 29 años. <https://juventud.gob.pe/2023/12/senaju-conoce-la-situacion-actual-de-los-mas-de-7-millones-de-jovenes-peruanos-de-15-a-29-anos/>
- Seuntjens, T. G., van de Ven, N., Zeelenberg, M., y van der Schors, A. (2016). Greed and adolescent financial behavior. *Journal of Economic Psychology*, 57, 1–12. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2016.09.002>

Apéndice

Apéndice A

Instrumento de comportamiento financiero

Para analizar el comportamiento financiero, se empleó el instrumento propuesto por Nuris et al. (2024), que evalúa tres dimensiones principales: comportamiento de ahorro, comportamiento de gasto y planificación financiera. El comportamiento de ahorro se evaluó mediante cuatro ítems que incluían preguntas sobre la regularidad del ahorro, el ahorro orientado a necesidades futuras, el cálculo de montos de ahorro mensual y la tenencia de cuentas bancarias específicas para este fin. El comportamiento de gasto se midió a través de cuatro ítems relacionados con la comparación de precios antes de comprar, la revisión de gastos realizados, el cuidado en el uso del dinero y el análisis minucioso de compras importantes. La planificación financiera se evaluó mediante cuatro ítems sobre la elaboración de presupuestos, el registro de gastos mensuales, la reserva de fondos para imprevistos y la inclusión de familiares o expertos en decisiones financieras relevantes. Todos estos ítems fueron medidos en una escala Likert de 5 puntos, donde puntuaciones más altas indican comportamientos financieros más responsables.

En particular, la primera dimensión, comportamiento de ahorro, se evaluó mediante los siguientes cuatro ítems: "Ahorro de manera regular", que mide la constancia en los hábitos de ahorro; "Ahorro pensando en necesidades futuras", que evalúa la orientación a largo plazo; "Calculo el monto que ahorraré cada mes", que mide la planificación en el ahorro; y "Tengo una cuenta bancaria específica para ahorros", que evalúa la formalización del ahorro. Estos ítems permiten identificar patrones sistemáticos de comportamiento financiero preventivo orientado a la acumulación de recursos.

La segunda dimensión, comportamiento de gasto, fue medida a través de estos cuatro ítems: "Comparo precios entre tiendas antes de decidir una compra", que evalúa la búsqueda de eficiencia en el consumo; "Reviso la cantidad de dinero que he gastado en mis compras", que mide el monitoreo de gastos; "Soy cuidadoso al usar mi dinero para compras", que evalúa la prudencia en el consumo; y "Analizo detenidamente cuando voy a hacer una compra grande", que mide la evaluación consciente antes de gastos significativos. Estos ítems en conjunto permiten caracterizar los patrones de consumo responsable y la capacidad de control en el uso de recursos financieros.

La tercera dimensión, planificación financiera, incluyó los ítems: "Elaboro un presupuesto para mis gastos", que evalúa la organización financiera; "Siempre registro mis gastos mensuales", que mide el control sistemático de egresos; "Reservo dinero de mi presupuesto para imprevistos", que evalúa la previsión ante contingencias; e "Involucro a mi familia o expertos en decisiones financieras importantes", que mide la apertura a orientación externa en decisiones críticas. Esta dimensión refleja la capacidad de organización, control y adaptación en el manejo de recursos financieros a mediano y largo plazo.