



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ECONOMÍA



TESIS

**DETERMINANTES SOCIECONÓMICAS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA
EN LA CIUDAD DE MACUSANI PROVINCIA DE CARABAYA 2023**

PRESENTADA POR:

ZOILA MERIDA CAHUANA PACCO

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

MAGISTER SCIENTIAE EN ECONOMÍA

CON MENCIÓN EN: PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN PÚBLICA

PUNO, PERÚ

2024



ZOILA MERIDA CAHUANA PACCO

DETERMINANTES SOCIECONÓMICAS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LA CIUDAD DE MACUSANI PROVINCIA DE C...

2.- ECONOMÍA

MAESTRIAS

Universidad Nacional del Altiplano

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::8254:410501619

107 Páginas

Fecha de entrega

29 nov 2024, 11:40 a.m. GMT-5

25,220 Palabras

Fecha de descarga

29 nov 2024, 11:54 a.m. GMT-5

124,048 Caracteres

Nombre de archivo

DETERMINANTES SOCIECONÓMICAS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LA CIUDAD DE MACUSA....docx

Tamaño de archivo

976.3 KB

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE INGENIERÍA ECONOMICA

Dr. Cristóbal Yapuchura Saico
DOCENTE DE LA FIE





18% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado
- ▶ Texto mencionado
- ▶ Coincidencias menores (menos de 12 palabras)

Fuentes principales

- 16% Fuentes de Internet
- 1% Publicaciones
- 9% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alerta de integridad para revisión

- Caracteres reemplazados**
36 caracteres sospechosos en N.º de páginas
Las letras son intercambiadas por caracteres similares de otro alfabeto.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE INGENIERIA ECONOMICA
Dr. Cristóbal Yapuchura Saico
DOCENTE DE LA FIE





UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN ECONOMÍA

TESIS

**DETERMINANTES SOCIECONÓMICAS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA
EN LA CIUDAD DE MACUSANI PROVINCIA DE CARABAYA 2023**



PRESENTADA POR:

ZOILA MERIDA CAHUANA PACCO

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

MAGISTER SCIENTIAE EN ECONOMÍA

CON MENCIÓN EN: PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN PÚBLICA

APROBADA POR EL JURADO SIGUIENTE:

PRESIDENTE

.....
Dr. LUCIO AVILA ROJAS

PRIMER MIEMBRO

.....
Dr. LUIS HUARACHI COILA

SEGUNDO MIEMBRO

.....
M.Sc. MARCIAL GUEVARA MAMANI

ASESOR DE TESIS

.....
Dr. CRISTÓBAL RUFINO YAPUCHURA SAICO

Puno, 26 de enero de 2024.

ÁREA : Economía de la empresa y mercados.

TEMA : Rol de las empresas financieras de región en el financiamiento de las PYMES.

LÍNEA : Financiamiento y crédito.



DEDICATORIA

Con mucho amor, a la carita más tierna del mundo, a la carita más linda del mundo, a la carita que veo todos los días al despertar, a la carita que se ha robado mi corazón, la carita de Rodrigo Sebastián. Mi hijo

A mi querida familia, mis padres Jacinto y Rosa, gracias por enseñarme lo hermoso de la vida. A mis hermanos Delia, Víctor e Iván, gracias por la fuerza y amor que siempre compartimos.

ZOILA MERIDA CAHUANA PACCO



AGRADECIMIENTOS

Mi agradecimiento más profundo a todos los que me apoyaron en el presente trabajo, a las exigencias desde el empezar hasta el culminar de la tesis, entre ellos a mi familia, mis seres queridos quienes son siempre mi soporte.

ZOILA MERIDA CAHUANA PACCO



ÍNDICE GENERAL

	Pág.
DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTOS	ii
ÍNDICE GENERAL	iii
ÍNDICE DE TABLAS	v
ÍNDICE DE FIGURAS	vi
ÍNDICE DE ANEXOS	vii
ACRÓNIMOS	viii
RESUMEN	1
ABSTRACT	2
INTRODUCCIÓN	3

CAPÍTULO I

REVISIÓN DE LITERATURA

1.1	Marco teórico	5
1.1.1	Determinantes socioeconómicos de la inclusión financiera	5
1.2	Antecedentes	14
1.2.1	Internacionales	14
1.2.2	Nacionales	26

CAPÍTULO II

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1	Identificación del problema	34
2.2	Enunciados del problema	39
2.2.1	Problema general	40
2.2.2	Problemas específicos	40
2.3	Justificación	40
2.4	Objetivos	40
2.4.1	Objetivo general	40
2.4.2	Objetivos específicos	40
2.5	Hipótesis	41
2.5.1	Hipótesis general	41
2.5.2	Hipótesis específicas	41

CAPÍTULO III



MATERIALES Y MÉTODOS

3.1	Lugar de estudio	42
3.2	Población	43
3.3	Muestra	44
3.4	Método de investigación	45
3.4.1	Enfoque	45
3.4.2	Alcance	45
3.4.3	Método	46
3.4.4	Diseño	46
3.4.5	Modelo	47
3.5	Descripción detallada de métodos por objetivos específicos.	49
3.5.1	Diseño de muestreo	49
3.5.2	Descripción detallada del uso de materiales, equipos, insumos, entre otros	50
3.5.3	Especificaciones del modelo	50
3.5.4	Identificación de variables	51
3.5.5	Aplicación de prueba estadística inferencial	52
3.5.6	Procesamiento metodológico	53

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1	Resultados	56
4.2	Discusión	66
	CONCLUSIONES	68
	RECOMENDACIONES	69
	BIBLIOGRAFÍA	70
	ANEXOS	75



ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
1. Indicadores de uso de los servicios financieros por departamento (n° deudores / población adulta)	36
2. Indicadores de uso de los servicios financieros por departamento (tenencia de cuenta)	37
3. Indicadores de intermediación financiera	39
4. Este trabajo se llevará a cabo en la ciudad de Macusani provincia de Carabaya – Región Puno	44
5. Variables dependientes e independientes	51
6. Regresión Econométrica de Inclusión Financiera por MCO	56
7. Regresión Econométrico de Inclusión Financiera por Probit	59
8. Jefes de Familia con Inclusión Financiera en Macusani 2023	60
9. Ingreso del jefe de familia en Soles año 2023	61
10. Educación del Jefe de Familia 2023	61
11. Alfabetización Financiera del Jefe de Familia 2023	62
12. Acceso Geográfico 2023	62
13. Edad del Jefe de Familia 2023	63
14. Sexo del Jefe de Familia del 2023	64
15. Tecnología y Acceso a Internet 2023	64
16. Tipo de empleo 2023	64
17. Tenencia de vivienda 2023	65
18. Transferencia social 2023	65
19. Tipo de Actividad Comercial Minera 2023	65



ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
1. Principales dimensiones de la inclusión financiera desde la teoría	13
2. Principales dimensiones de la inclusión financiera desde la practica	14
3. Profundidad de la inclusión financiera	38
4. Profundidad de la inclusión	43
5. Prueba de Hipótesis nula	47



ÍNDICE DE ANEXOS

	Pág.
1. Matriz de consistencia	75
2. Instrumento de evaluación	77
3. Base de datos	80
4. Comandos	87
5. Declaración jurada de autenticidad de tesis	94
6. Autorización para el depósito de tesis en el Repositorio Institucional	95



ACRÓNIMOS

INFL	: Inflación
INV	: Inversión
MCO	: Mínimos Cuadrados Ordinarios
MFBL	: Micro-Finanzas Préstamos Bancarios
RGDP	: Producto Bruto Interno Real

RESUMEN

En el presente trabajo se evalúa el impacto de un conjunto de variables económico y sociales en la inclusión financiera en Macusani Carabaya. Se entiende por inclusión financiera al acceso a los productos y servicios financiero y cómo estas influyen en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas. El objetivo de la presente investigación es determinar el impacto de los factores de tipo económico y social en la inclusión financiera. La metodología se enmarca en un enfoque cuantitativo, con un alcance correlacional y un método hipotético-deductivo; la población estuvo conformada por 8,237 personas, y la muestra por 367 personas. Para la recolección de datos, se emplearon instrumentos de fuente primaria de corte transversal relacionados con las variables de estudio; para contrastar la relación entre las variables, se utilizó un análisis econométrico mediante regresión de mínimos cuadrados ordinarios (MCO) y un modelo logit. Los resultados demuestran que, el 74,90 % no cuenta con educación básica, el 91,00 %, no tiene educación financiera, el 49,90 % no cuentan con casa propia, el 55,60 % recibieron una transferencia por parte del gobierno, el 56,10 % son independientes, el 64,30 % tiene acceso a internet. Se arribó a la siguiente conclusión: los factores de tipo económico y social influyen positivamente en la inclusión financiera y de manera directa, cada una de las variables: Ingreso, Educación, Alfabetización, Edad, Internet, Empleo, y Transferencia Social, influyen para que los pobladores estén incluidos financieramente; las que influyen inversamente son las variables: Acceso Geográfico, Sexo, y Vivienda.

Palabras clave: Acceso a crédito, inclusión financiera, innovación financiera, pagos digitales, regulación financiera, servicios financieros.

ABSTRACT

This research evaluates the impact of economic and social variables set on financial inclusion in Macusani Carabaya. Financial inclusion is understood as access to financial products and services, and how the growth of micro and small enterprises is influenced. The research objective is to determine the impact of economic and social factors on financial inclusion. The methodology is framed in a quantitative approach, with a correlational scope and a hypothetical-deductive method; the population was 8,237 people, and the sample was made up of 367 people; for data collection, cross-sectional primary source instruments related to the study variables were used; to contrast the relationship between the variables, Ordinary Least Square (OLS) and Logit Econometric Model regression was used. The results show that 74,90 % do not have basic education, 91,00 % lack financial education, 49,90 % do not own a house, 55,60 % received government transfers, 56,10% are self-employed, and 64,30 % have internet access. It has arrived at the following conclusion: financial inclusion is positive and directly influenced by economic and social factors, with each variable—Income, Education, Literacy, Age, Internet, Employment, and Transfer—contributing to the population being financially included; and the variables such Geography, Gender, and Housing have an inverse effect.

Keywords: Access to credit, digital payments, financial inclusion, financial innovation, financial regulation, financial services.

V°B°

Firmado digitalmente por
AROQUIPÁ VELASQUEZ Angel
David FAU 20145496170 soft
Motivo: Doy V° B°
Fecha: 11.11.2024 11:38:38 -05:00

INTRODUCCIÓN

La inclusión financiera se vincula al acceso y participación de las personas y empresas de forma equitativa en los servicios financieros formales, como cuentas bancarias, préstamos, seguros y otros productos financieros, algunos aspectos socioeconómicos como el ingreso, la educación, la ubicación geográfica y el género juegan un papel fundamental en el acceso a los servicios financieros. El nivel de ingresos de una persona puede determinar su capacidad para acceder a productos financieros y servicios bancarios. Aquellos con ingresos más altos pueden tener más oportunidades y recursos para participar en el sistema financiero, mientras que aquellos con ingresos bajos pueden enfrentar barreras y limitaciones.

La educación también desempeña un papel importante en la inclusión financiera. Las personas con mayores niveles de educación tienden a tener una mayor comprensión de los servicios financieros y cómo utilizarlos de manera efectiva (Cubillos et al., 2018). Asimismo, la ubicación geográfica también puede influir en la participación de mercados financieros. Las personas que viven en áreas rurales o remotas pueden tener menos acceso a instituciones financieras y servicios bancarios, lo que dificulta su inclusión financiera.

Además, el género es otro determinante socioeconómico de la inclusión financiera. Las mujeres, en particular, a menudo enfrentan mayores barreras para acceder a los servicios financieros y tienen menos oportunidades de participar plenamente en el sistema financiero.

La inclusión financiera es un tema importante en el desarrollo del sistema financiero y busca mejorar los niveles de vida de las familias (Titelman y Pérez, 2018). Por lo tanto, es crucial abordar estos determinantes socioeconómicos para fomentar una mayor inclusión financiera e impulsar un desarrollo económico más equitativo y sostenible, elabora considerando los aspectos siguientes: el presente estudio busca poner en debate el tema de inclusión financiera a nivel de debate académico, que conduzca al conocimiento científico sobre la problemática, el cual servirá como marco referencial para estudios de este tipo en la región, también busca servir de referencia para determinar la importancia de la inclusión financiera y sus determinantes más importantes. Determinar el impacto de los factores de tipo económico y social en la inclusión financiera.



Determinar si el ingreso familiar, la educación del jefe de familia, la alfabetización financiera del jefe de familia, el acceso geográfico, la edad del jefe de familia, el sexo del jefe de familia, el tipo de empleo, la tenencia de vivienda, las transferencias sociales, y el tipo de actividad ya sea económica o minera influyen en la incorporación financiera, asimismo determinar si solo alguna de las variables como ingreso familiar, tipo de empleo, transferencia social, y tenencia de vivienda son representativas para la inclusión financiera.

La metodología que se utiliza para el análisis de las variables socio económicas se basa en una función probabilística que determina la probabilidad de encontrar las variables que alteran con mayor significativo como son: el análisis de regresión MCO y el modelo Logit.

En este sentido, la presente investigación se estructura en 4 capítulos: en el primer capítulo, se detalla la revisión literaria, en el segundo capítulo el conocimiento del problema a investigar, la justificación de la tesis, detalla los objetivos a llegar y las hipótesis que se plantean, en el tercer capítulo se detallan los materiales y métodos utilizados para la investigación; y como cuarto capítulo están las conclusiones y recomendaciones que se sugiere.

CAPÍTULO I

REVISIÓN DE LITERATURA

1.1 Marco teórico

1.1.1 Determinantes socioeconómicos de la inclusión financiera

Schumpeter (1911) afirma que el papel activo del sector financiero promueve crecimiento económico. Tomando de referencia la teoría planteada por él, quien plantea que las económicas con sistemas financieros más eficaces crecen rápido, el principal argumento está en función que un banco incentiva la innovación a través del financiamiento de proyectos nuevos e innovadores, por ello podemos mencionar que Schumpeter da un valor muy importante al crédito en el crecimiento sostenido de la economía.

En la misma línea que Schumpeter están algunos autores como Miller (2017) quien afirma que los bancos son el mejor motor para generar crecimiento económico, esto se complementa con otras teorías que afirman que tanto el volumen de los ahorros (Bencivenga y Smith, 1991). Y el aumento de la productividad producto de la inversión (Fernández y Galetovic, 1994). Así como la eficiencia en el mercado financiero actúan como un lubricante en el motor del crecimiento económico.

Goldsmith (1969), McKinnon (1973) y Shaw (1973). Siguen la línea de Schumpeter, mencionando que la mayor cantidad y mejor calidad de los servicios financieros prestados por las instituciones del sistema financiero explican que unas economías crecen más que otras. Asimismo, otras investigaciones como las de King y Levine (1993); de Gregorio y Guidotti (1995) apoyan lo argumentado, en ese sentido encontrado que existe una correlación positiva entre el tamaño y profundidad del sistema financiero y el crecimiento económico per cápita de una economía.

En la literatura se tiene dos caminos a través de los cuales el desarrollo del sistema financiero influye en el crecimiento económico: el factor productivo y el factor de la acumulación de capital. Primeramente, las tecnologías financieras

como factor productivo reducen la asimetría de la información a través de la mejor selección y gestión de los créditos (King y Levine, 1993).

Asimismo un mayor desarrollo financiero genera un aumento en la competencia y reducción del costo de financiamiento, esto se traduce en un incremento de la inversión y posterior impacto positivo en el crecimiento económico (Bekaert y Harvey, 2000).

Dentro de la acumulación de capital, las funciones de la intermediación financiera que influyen en el factor acumulativo y productivo y por ende en el crecimiento económico son: la generación de información y asignación de capital; seguimiento de las empresas e influencia en su gobierno corporativo; diversificación y minimización del riesgo; movilización y agrupación del ahorro y por último la de facilitar el intercambio. Si se cumple de manera adecuada estos puntos se estará contribuyendo positivamente al crecimiento económico (Levine, 1991).

Murad e Idewele (2017) investigaron el impacto de la banca en el crecimiento económico de Nigeria en el periodo 1992 al 2013, uso información secundaria modelos de series de tiempo, el autor encontró que existe una relación significativa y positiva entre los créditos bancarios en microfinanzas, lo mismo paso con la inversión nacional, asimismo encontró que existe una relación de largo plazo entre los prestamos e inversión nacional con el crecimiento económico en Nigeria.

El modelo utilizado es:

$$GDP = f(MFBL, INV, INFL)$$

$$RGDP = \beta_0 + \beta_1 MFBL + \beta_2 INV + \beta_3 INFL$$

Donde:

- RGDP: Producto Bruto Interno Real
- MFBL: Micro-Finanzas Préstamos Bancarios
- INV: Inversión
- INFL: Inflación

Las microfinanzas proporcionan financiación a los agentes excluidos del sistema financiero tradicional, esta oportunidad de inclusión que brinda las microfinanzas es más relevante en país en vías de desarrollo para su desarrollo económico y social (González, 1998). En la misma línea Navajas et al. (2000) mencionan, brindar una variedad de servicios microfinancieras a la población tiene un gran interés social por los: pobres, pequeños agricultores, campesinos y los microempresarios. Para González y Villafani (2007) la evidencia muestra que las microfinanzas tienen un impacto importante en la profundización financiera en los países subdesarrollados, asimismo indican que las microfinanzas son susceptibles a influir en el crecimiento económico.

Paulatinamente, en los últimos años, el término inclusión financiera ha ido trayendo la atención de quienes diseñan y ejecutan las políticas públicas, sin embargo, no existe una definición estándar y universalmente aceptada, y esta definición está presente en los debates sobre el futuro de la regulación financiera. Esto se ha reconocido como un componente de la estabilidad financiera y socioeconómica al brindar oportunidades a las personas económicamente desfavorecidas (Prasad y Rajan, 2008).

Calderón et al. (2022) afirman que a través de la inclusión financiera la población de un país tiene la capacidad de aumentar su bienestar al poder gestionar los flujos de ingresos y consumo en el tiempo a través del ahorro y el crédito, así como la acumulación y creación de fondos para moverse en el tiempo como es la jubilación. En México, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) describe: “La inclusión financiera incluye el acceso y uso de servicios financieros dentro de la regulación adecuada que garanticen sistemas de protección al consumidor y promuevan la educación financiera con el fin de mejorar las oportunidades financieras de todos los grupos de la población (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2020).

Titelman y Pérez (2018) afirman que la inclusión financiera tiene tres dimensiones: acceso, uso y calidad. “Acceso” refiere a la capacidad de las personas para utilizar los servicios y productos ofrecidos por las instituciones del sistema financiero formal, es decir, la facilidad con la que las personas pueden acceder a los servicios y productos financieros disponibles en las instituciones

formales para ello. “Uso” por su parte, se centra en la utilización efectiva de productos financieros considerando aspectos de regularidad y frecuencia, así como el propósito para el cual se utiliza el sistema financiero. Finalmente, la “calidad” está relacionada con las características tanto del acceso como del uso (calidad y eficacia). Esto abarca una variedad de aspectos, como la adaptabilidad de los productos a las necesidades de los clientes, la diversidad de los servicios financieros, la regulación y supervisión de los productos, así como la protección del consumidor y regulación del consumidor, entre otros elementos clave.

Gómez y Ojeda (2015) puntualizan el servicio financiero como el acceso generalizado y el uso efectivo de los servicios financieros. Identifican los diversos factores que influyen en este uso, diferenciándolos según el lado de la oferta y el de la demanda; desde la oferta los obstáculos son: a) las instituciones financieras desconocen las apuros de los grupos excluidos, b) aunque conocen dichas necesidades, carecen de productos necesarios para atenderlos y c) tienen los productos necesarios, pero no los ofrecen debido a limitaciones relacionada con riesgos, costos o regulaciones. Del lado de la demanda, estos factores identificados son: 1) los usuarios potenciales no saben o no entienden que productos financieros necesitan; 2) aunque saben que productos necesitan, desconocen si estos productos existen; 3) saben qué productos financieros necesitan y que están disponibles, pero enfrentan barreras de acceso impuestas por la oferta, y 4) por autoexclusión que atribuye a preferencias de liquidez o a la desconfianza en el sistema financiero. Este enfoque destaca la importancia de topar tanto las limitaciones estructurales y las barreras de conocimiento y confianza en la población por el sistema financiero

Vargas (2021) desde su perspectiva la inclusión financiera permite a las personas generar ahorros para el futuro, gestionar su gasto de consumo, invertir en educación y salud, y acceder a diversas formas de crédito a través del sistema financiero. Esto se basa en la idea de que el acceso a los servicios financieros es esencial para mejorar la calidad de vida de las personas y promover el desarrollo económico. También aborda en el trabajo de las instituciones financieras y sus esfuerzos para llegar a las poblaciones vulnerables excluidas del sistema financiero. Sin embargo, se sospecha que los esfuerzos del sector privado no son suficientes para lograr una cobertura bancaria total. Finalmente, menciona la

importancia de que las instituciones reguladoras del sistema financiero sean conscientes de la tecnología y capaces de adaptarse a las innovaciones en productos y servicios financieros, en lugar de adoptar una postura reactiva ante al cambio. Esto refleja la necesidad de un marco regulatorio flexible y actualizado para seguir el ritmo de los avances tecnológicos en el sector financiero.

Orazi et al. (2021) destacan la inclusión financiera como motor de crecimiento económico, particularmente beneficioso para las poblaciones de ingresos bajos. Facilita la gestión de riesgos, ingresos, gastos e inversiones de los hogares, y también promueve el ahorro y el acceso al crédito y los seguros. Estos servicios financieros son esenciales para el consumo, la creación de empresas y la inversión en educación y salud, entre otras cosas.

En esta sección observamos las importantes diferencias económicas y sociales entre los países europeos de altos ingresos y los países latinoamericanos de bajos ingresos. En Europa destaca un grupo con alta inclusión financiera, donde la población tiene acceso a servicios financieros básicos como cuentas bancarias. Algunos países están teniendo mayores dificultades para unirse a este grupo, quizás debido al impacto de la crisis financiera global de 2008. En América Latina, los países se dividen en grupos de baja y alta inclusión financiera, con diferencias en los indicadores del sistema financiero formal. Sin embargo, todos los países de la región muestran indicadores similares en términos del nivel de actividad financiera global tanto formal como informal y el uso de tarjetas. Priaré (2019) expresa que la inclusión financiera es el acceso integral a productos y servicios financieros de calidad (préstamos depósitos, seguros, pensiones y sistemas de pagos) para una parte importante de la población, especialmente para aquello con menores ingresos; y la provisión de educación financiera y mecanismos apropiados de protección al consumidor.

Arregui et al. (2020) enfatizan la importancia de la inclusión financiera para el desarrollo, ya que permite a las personas acceder al sistema financiero formal y realizar inversiones en áreas como salud, educación y empresas familiares, incluso en pequeños montos. Lo que añade a salir de la pobreza. También destaca que la inclusión financiera ayuda a mejorar la gestión financiera personal y afrenta situaciones complicadas como la pérdida del empleo o

acontecimientos inesperados como la pandemia de COVID-19. Asimismo, se sostiene que se requiere una política nacional de inclusión financiera que involucre a diversos actores, incluyendo el estado, el gobierno, el sector privado y la sociedad civil, en tres fases (macro, meso y micro) para alcanzar las metas nacionales de inclusión y bienestar financiero para alcanzar. Se señala que la inclusión financiera podría ser parte integral del Plan Nacional de Desarrollo para asegurar su importancia en el Ecuador, pero su éxito dependerá de la voluntad del gobierno y las instituciones del gobierno. Además, menciona barreras prácticas como el acceso limitado a documentos de identidad, internet y teléfonos móviles que afectan a las personas que viven en un estado vulnerable y aumentan la desigualdad. Se aboga por la igualdad de género en el sistema financiero y se mencionan medidas para reducir las brechas de género en la inclusión financiera. Además, se destaca la importancia de la supervisión y regulación para proteger a los consumidores financieros.

Ferraz y Ramos (2018) sostienen que la inclusión financiera es un aparejo clave para mejorar el bienestar de la comunidad. Esto se logra mediante el uso responsable de los productos y servicios presentados por las instituciones financieras, promoviendo el crecimiento económico y reduciendo la informalidad. La llegada a productos y servicios financieros acordes que permitan a las personas reservar de manera segura su excedente de capital en el plan financiero formal, lo que facilita inversiones futuras, como en educación. Asimismo, la financiación de actividades procreadoras de ingresos contribuye a la acumulación de activos ya una mejor tramite de los recursos familiares a lo largo del tiempo. Por otro lado, los seguros fortifican la estabilidad de los hogares al aumentar su capacidad de tolerar los desastres y encarar imprevistos. En el caso de los hogares, muchas veces las necesidades de inversión o los gastos esenciales superan los recursos disponibles, por lo que contar con productos financieros que generen liquidez resulta fundamental para cubrir estas necesidades.

Para Rivera y Guerra (2019) la inclusión financiera contribuye al desarrollo de un sistema financiero estable a través de diversos mecanismos, entre los que destacan: mayor participación pública en el sistema financiero que genera una base de ahorro sostenible y reduce la dependencia de los mercados financieros internacionales; así como reducir la informalidad financiera. Por lo tanto, se

espera que la promulgación de políticas públicas orientadas a fomentar la inclusión financiera contribuya al desarrollo económico y social del país. Estas políticas permitirían mejorar la naturaleza de vida de las personas de menores ingresos y en situación de vulnerabilidad, además de alentar las actividades microempresariales y de la pequeña empresa. Asimismo, facilitarían la integración de segmentos tradicionalmente marginados de la sociedad, ofreciéndoles acceso a servicios financieros elementales en condiciones adecuadas. Esto incluye el uso de instrumentos más eficientes, confiables, modernos y económicos, lo que a largo plazo permitiría construir un sistema financiero más justo, verdadero, y avanzado.

Goldenberg (2020) desde su punto de vista la inclusión financiera es un modelo expansivo de oferta de productos y servicios financieros al más amplio espectro posible de la sociedad, basado en que, especialmente a través del crédito, se logra una mayor participación en la economía, proporcionando actividades económicas, formulando estrategias gubernamentales y privadas para superar la crisis. La pobreza. Sin embargo, estos modelos deben tener en cuenta la mayor vulnerabilidad de las poblaciones de bajos ingresos y fortalecer las herramientas de custodia del consumidor financiero. En el contexto chileno, donde la inclusión financiera ha sido adoptada como objetivo del gobierno, se debe enfatizar esta segunda cantidad para evitar la creación de la población sobreendeudada.

Rispel et al. (2009) este artículo concluye que es importante medir las disparidades en salud, diseñar e implementar políticas sociales efectivas, mejorar los sistemas de monitoreo y evaluación, fomentar la participación comunitaria y tener un fuerte movimiento de la sociedad civil para abordar estos problemas, y disparidades en salud y responsabilizar a los gobiernos por mejorar la salud y reducir las disparidades en salud. Esto ha renovado el interés global en los determinantes sociales de la salud y ha resultado las oportunidades para abordar las disparidades en salud, tanto dentro como entre países. El análisis se enfoca en tres rangos de políticas de incorporación social: transferencias de efectivo, servicios sociales gratuitos y acuerdos institucionales para la integración de programas financieros, implementados en seis países africanos: Botswana, Mozambique, Sudáfrica, Etiopía, Nigeria y Zimbabwe. Estas políticas fueron evaluadas en el marco de la Red de Conocimiento sobre Exclusión Social (SEKN)

de la Organización Mundial de la Salud. El informe origina una visión general del desarrollo en África, destacando indicadores de disparidad en estos seis países. Además, resume el impacto de las políticas en áreas clave, como la reducción de la pobreza, el incremento de oportunidades económicas para hogares desfavorecidos, la eliminación de barreras de acceso a servicios sociales y la mejora de la nutrición. No obstante, el efecto directo de estas políticas en los indicadores de salud aún no está claro

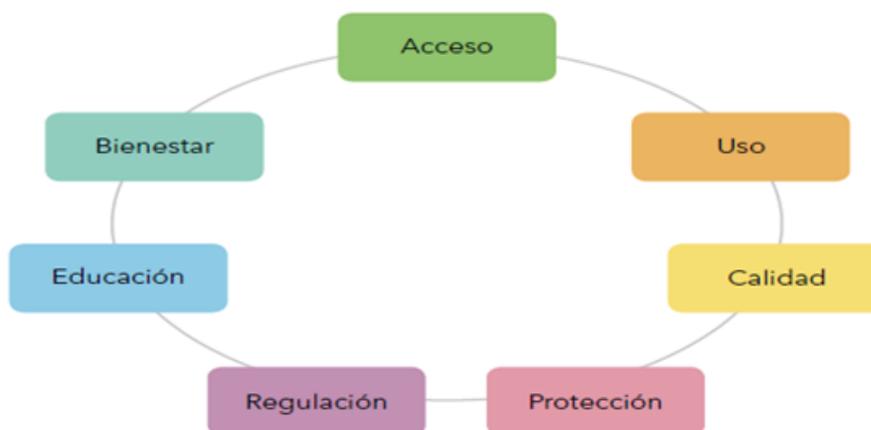
Rivera y Guerra (2019) a partir del análisis teórico y práctico realizado determina el enfoque y alcance de la inclusión financiera a través de una combinación de siete dimensiones o pilares y/o normativas, educación financiera, calidad, acceso, uso, protección y bienestar para interactuar bien, deben funcionar con base a un enfoque de complementariedad sistémica. La interacción entre las dimensiones mencionadas anteriormente, como producto del análisis de consolidación de datos cualitativos, tiene la siguiente explicación: la regulación aparece como la primera dimensión de la inclusión financiera, porque la regulación proporciona una base regulatoria y delinea el campo de acción en el que interactúan estas instituciones financieras y usuarios de los servicios ofrecidos. Surgen entonces dos ejes que atraviesan momentos todo inclusivos: educación y calidad financiera; el primero a través de una educación y la capacitación adecuada, este apoya la toma de decisiones sobre la administración del dinero y el uso de los trabajos financieros. Por otro lado, la calidad permite satisfacer las necesidades de los usuarios financieros, a través de la protección de trabajos que, desde la perspectiva de la sensibilidad ante situaciones de distintos tipos de vulnerabilidad, se adaptan a las necesidades reales y el perfil de quienes se consideran clientes objetivo de servicios financieros catalogados como inclusivos.

Con estos tres componentes uno (1) básico y dos (2) transversales se crea un ambiente de apoyo para que las instituciones puedan incrementar el acceso y uso de las asistencias financieros de acuerdo con las requerimientos de la comunidad, apoyados en un sistema de protección al consumidor que se muestra transparente, ético y equitativo que suelen expresar las instituciones financieras que se consideran introductivas. Por último, en este modelo de actuación complementaria hay que destacar este elemento como elemento clave que, de

forma permanente, debe ser un elemento que se tenga presente en el momento de activar las funciones de los otros seis elementos que el objetivo final de inclusión financiera se traduce en cómo mejorar la calidad financiera el “bienestar” de la sociedad y del accionar productivas que, históricamente, han sido olvidadas por el regla financiera formal del país y que, por diversas circunstancias, se encuentran actualmente en una situación muy vulnerable, por lo tanto, la verdadera inclusión financiera es un esfuerzo que busca reducir la brecha de desigualdad y, al mismo tiempo, crear cada vez mejores condiciones de vida, lo cual se materializa en un escenario donde existen indignación por la igualdad de género, el apoyo a personas migrantes y refugiadas; preocupación por los sectores urbano – marginales y rurales; apoyo a personas con discapacidad, acciones para cubrir las necesidades financieras de personas mayores y jóvenes emprendedores sin antecedentes financieros.

Figura 1

Principales dimensiones de la inclusión financiera desde la teoría



Nota. Rivera y Guerra (2019).

Figura 2

Principales dimensiones de la inclusión financiera desde la practica



Nota. Rivera y Guerra (2019).

1.2 Antecedentes

1.2.1 Internacionales

Murad e Idewele (2017) en su artículo intentan examinar el impacto de las instituciones de microfinanzas en el crecimiento económico de un país en este caso, se utiliza a Nigeria como estudio. El estudio utiliza análisis de regresión múltiple ya que los datos son transversales y de series de tiempo. Los datos secundarios de todos los bancos comerciales se obtuvieron del Boletín Estadístico y los Informes Anuales del Banco Central de Nigeria. Los datos utilizados en este modelo son datos de series de tiempo secundarias para el período 1992 a 2012. Los resultados de los autores muestran una relación directa y significativa entre el crédito y el desempeño económico a corto plazo. Finalmente recomiendan que las instituciones de micro finanzas proporcionen préstamos para mejorar el consumo a corto plazo, mientras que a largo plazo deberían mejorar la inversión y la acumulación de capital.

García et al. (2013) la alfabetización financiera es una forma de asistir a las personas, para que accedan a servicios financieros con conocimiento para que ellas puedan tomar mejor sus decisiones presentes y futuras, contribuyendo efectivamente para una estabilidad financiera y política económica, se destaca que el año 2011, solo uno de cada 10 tenía conocimiento de los efectos de la inflación

en la capacidad de compra del dinero y desconocimiento total de temas como el mercado de valores y otros, situación preocupante ante el creciente endeudamiento en el sistema financiero, asimismo identifica las principales variables de la alfabetización financiera de la población de Bogotá como son: Los hombres tienen mayores niveles de alfabetización financiera, los de mayor edad muestran mayor nivel de alfabetización, convivir con una pareja implica tomar acuerdos financieras más razonadas, los ingresos tiene una relación positiva con la alfabetización financiera, la educación superior muestra una relación positiva con conocimientos financieros.

Andrade (2023) la contribución a la inclusión financiera de pymes en Chile, generada por empresas FinTech, el objetivo es el mayor alcance al otorgamiento de crédito y eficiencia en los pagos a través de la tecnología, enfocado en las necesidades no cubiertas por el mercado tradicional para generar menores costos de transacciones y por ende benéficos a los usuarios. El análisis arrojó como resultado que, aunque los clientes son personas naturales con créditos de consumo, no logran aprobar a los servicios y productos ofrecidos por estas organizaciones a través de sus pymes. Esto se debe principalmente a las estrictas barreras de admisión, lo que limita la inclusión financiera, especialmente cuando no existen más ofertantes de este tipo de función microfinanciero, así, los datos revelan que, a pesar de la desigualdad no cubierta por el plan financiero tradicional, una de los principales motivos por las cuales las pymes no recurren a las FinTech es la falta de información y confianza en estos servicios y productos. Esta situación es grave por la ausencia de asesoría financiera y legal, lo que dificulta aún más el acceso a esta clase de proceso

Mejía y Azar (2021) abordan la necesidad de promover la introducción financiera digital en la región por medio de un enfoque integral que incluye medidas tanto de oferta y demanda. En la oferta es importancia garantizar infraestructura y regulación adecuada para tecnologías financieras accesibles, así como la necesidad de asegurar la conectividad en zonas remotas. También se sugiere la posibilidad de alianzas entre gobiernos y empresas de telefonía para subsidiar el acceso a dispositivos móviles. En cuanto a la regulación, se enfatiza la importancia de adaptar marcos regulatorios para equilibrar la innovación financiera con el acompañamiento del consumidor y la estabilidad financiera. Se

menciona la necesidad de adoptar regulación basada en actividades en lugar de en entidades y la importancia de fortalecer las capacidades regulatorias. Se resalta la importancia de la ciberseguridad y la cooperación regional para combatir ciberataques. También se menciona la necesidad de promover la educación financiera y digital, especialmente entre las poblaciones vulnerables. El texto sugiere que la inserción financiera digital puede restar la informalidad económica y aboga por alianzas entre gobiernos y entidades financieras para recopilar datos sobre las tendencias de consumo. Se enfatiza proteger la privacidad en el contexto de la creciente digitalización. Finalmente, se destaca la importancia de fortalecer el ecosistema financiero digital para las micro, pequeñas empresas y se subraya la necesidad de un enfoque integral para lograr una inclusión financiera efectiva y un mayor bienestar financiero en la región.

Raccanello y Herrera (2014) en este documento analizan la educación y la penetración financiera en el periodo de 2007 – 2013 con encuestas y revisión bibliográfica en donde concluye que: Los escasos de conocimientos financieros a nivel internacional, lo que lleva a que muchas personas no estén familiarizadas con conceptos y elementos esenciales para tomar decisiones financieras adecuadas. Esto puede resultar en decisiones de ahorro, endeudamiento e inversión perjudiciales para su comodidad tanto en el presente como en el futuro, especialmente al momento de su retiro. Se ha observado que esta falta de conocimientos afecta principalmente a grupos vulnerables en términos de género, edad y nivel socioeconómico, lo que ha resaltado la necesidad de mejorar la educación financiera de la población. Asimismo, la falta de entendimiento financieros se relaciona con un uso deficiente de los productos financieros formales, y cuando se combina con la necesidad de servicios financieros, conduce a un mayor uso de productos del sector financiero informal. Tanto en países desarrollados como en vías de desarrollo, se reconoce la importancia de la educación financiera para lograr una mayor inserción financiera. Los gobiernos y el sector privado han implementado planes de educación financiera para concienciar sobre la importancia de tomar acciones informadas sobre el ahorro y el financiamiento.

En el caso de México, a pesar de los esfuerzos por difundir la formación financiera, aún existen deficiencias significativas que pueden alterar la comodidad

de las personas y sus familias, especialmente debido al creciente número de usuarios del sector financiero formal. Por lo tanto, se destaca la necesidad de sensibilizar y capacitar a las personas para que puedan ver los beneficios de los diferentes productos sin caer en costos o endeudamientos debido a decisiones erróneas. Se sugiere que la educación financiera debería iniciarse en la etapa escolar, con el objetivo de que, al finalizar la educación básica, las personas comprendan las consecuencias de sus decisiones financieras a corto y mediano plazo, y puedan utilizar de manera racional las herramientas que ofrecen el crédito y ahorro para su beneficio. También se subraya la importancia de llegar de manera asertiva a los grupos vulnerables para que puedan adquirir estas habilidades y evitar tomar decisiones financieras erróneas.

El artículo de Lusardi y Mitchell (2011) se enfocan en la educación financiera a nivel mundial y sus implicaciones en la planificación de la jubilación y la seguridad financiera. Los principales aciertos del documento son los siguientes:

Educación Financiera y Planificación de la Jubilación: El estudio muestra que la iniciación financiera es un factor crucial en la planificación de la jubilación y la seguridad financiera, tanto en modelos empíricos instrumentales como no instrumentales. Se encontró que un mayor nivel de educación financiera se asocia con un aumento significativo de la probabilidad de planificar la jubilación en países diversos como Alemania, Estados Unidos, Japón y Suecia. En los Países bajos, el conocimiento financiero se relaciona con un aumento del 10% en la probabilidad de planificar la jubilación.

Analfabetismo Financiero Global: A pesar de las diferencias en la globalización de los mercados financieros y los sistemas de pensiones, se concluye que el entrenamiento financiero es bajo en todo el mundo. Los cambios en los mercados financieros no han mejorado sustancialmente el conocimiento financiero de las personas, lo que sugiere que las personas pueden estar aprendiendo por sí mismas a través de su experiencia financiera. Además, se destacan diferencias de género y edad en el conocimiento financiero, con las mujeres y las personas mayores teniendo un menor conocimiento financiero.

Importancia de la planificación de la jubilación: La planificación de la jubilación se revela como un indicador significativo de la riqueza para la jubilación. Aquellos que han calculado cuánto deben ahorrar para su jubilación tienden a llegar a la jubilación con tres veces más riqueza que aquellos que no han realizado estos cálculos. La planificación de la jubilación se sincroniza con la formación financiera y la capacidad de realizar cálculos sobre la inflación y comprender los riesgos financieros.

La urgencia de implementar programas de educación financiera eficientes y accesibles: El estudio resalta que la educación financiera no debe darse por sentada, ni siquiera en países con mercados financieros desarrollados. A medida que se promueve la responsabilidad individual en el ahorro, la inversión y la desacumulación para la jubilación, es importante evaluar la aptitud de los programas de tecnificación financiera.

En resumen, el artículo subraya la urgencia de la tecnificación financiera a nivel mundial, su influencia en la planificación de la jubilación y cómo las diferencias en conocimiento financiero afectan a la seguridad financiera de las personas en la jubilación. También destaca los requerimientos de programas efectivos de inserción financiera para abordar estas cuestiones.

Necesidad de planeamientos de educación financiera sólida: El estudio resalta que la educación financiera no debe darse por sentada, ni siquiera en países con mercados financieros desarrollados. A medida que se promueve la responsabilidad individual en el ahorro, la inversión y la desacumulación para la jubilación, es importante evaluar los planeamientos de educación financiera.

En resumen, el artículo subraya la urgencia del conocimiento financiera a nivel mundial, su influencia en la planificación de la jubilación y cómo las diferencias en conocimiento financiero afectan a la seguridad financiera de las personas en la jubilación. También destaca la urgencia de programas efectivos de enseñanza financiera para abordar estas cuestiones.

Cuando se trata de honorarios de corretaje, la gente se siente decepcionada porque los fondos mutuos elegidos no les informaron sobre los honorarios por hacer negocios y otras comisiones. Poco menos del 40 % de los encuestados creía

que sería fácil encontrar fondos mutuos con costos de gestión anuales inferiores al 1 % del valor de los activos.

Si bien el 52 % de los encuestados entendió que invertir en fondos mutuos ofrecía rendimientos menos volátiles que las acciones cotizadas, sólo el 39 % de los encuestados entendió el concepto de diversificación, que tiene en cuenta tanto el riesgo como los riesgos de inversión. consideró. Devolver. Casi el 29 % de quienes dijeron haber sido víctimas de fraude admitieron que podrían haberlo evitado si hubieran diversificado sus inversiones.

Cavero et al. (2023) el propósito del estudio es analizar la relación entre educación y desarrollo económico. Para ello se utiliza como variable del desarrollo económico del país el Índice de Pobreza Multidimensional (IPM), que recoge datos de 70 países proporcionados por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) del año 2000 al 2020. El método utilizado en este trabajo de investigación lo realiza en base al modelo de regresión lineal múltiple que incluye las siguientes variables: IPM, matrícula en primaria, matrícula en secundaria, gasto público en el sector educativo, vida estudiantil. Tasa de natalidad y PIB per cápita.

Regresión de datos de panel: Modelo de efectos fijos y aleatorios

$$Poverty_{itc} = \beta_0 + \beta_1 EducationP_{it} + \beta_2 EducationS_{it} + \beta_3 Spend_{it} + \beta_4 Life_{it} + \beta_5 PBI_{it} + e_{it}$$

Los resultados obtenidos muestran que la matrícula en la escuela secundaria en el país está inversamente relacionada con la reducción de la pobreza.

Gómez y Ojeda (2015) Describen estos autores que el acceso a los servicios financieros es una condición necesaria, para el crecimiento macroeconómico, pero no suficiente para lograr la inclusión financiera en la población; además se requiere garantizar el uso efectivo

El presente estudio busca contribuir al análisis empírico de la inclusión financiera en Colombia haciendo uso de las encuestas de capacidades financieras, con el fin de evaluar los determinantes de la inclusión financiera desde el lado de

la demanda, definido como la entrada por parte de los hogares a una canasta de productos financieros, lo cual permite superar el problema de desperdicio de información.

La variable acceso se utilizará con un índice acotado por 0 y 1, donde 0 es el nivel más bajo de acceso (no hay productos en el carrito) y 1 es el nivel más alto de acceso (se puede acceder a todos los productos). Utilizando la información obtenida de la encuesta, se proponen algunos índices de acceso que diferencian si son servicios financieros formales o informales, activos o pasivos. El índice se construye utilizando el método de mínimos cuadrados ordinarios.

En los resultados de la regresión nos muestra que la variable endógena es el índice con todos los productos financieros, Los resultados muestran que los hombres adultos con matrimonios estables, menos miembros de la familia y mayores ingresos y tenencias de activos tienen más probabilidades de poseer productos financieros. De manera similar, las personas con niveles más altos de educación general y financiera, que están más orientadas al futuro y que viven cerca de centros urbanos con instituciones financieras bien equipadas tienden a tener más servicios financieros

Ramírez (2021) en su artículo denominado “el desafío de una alfabetización financiera”, que muestra que la educación financiera es fundamental para ayudar a las personas a administrar su dinero de manera inteligente. La recesión económica amenaza la calidad de vida y el bienestar financiero de las personas. Además, puede generar preocupaciones financieras, especialmente aquellas relacionadas con la salud, las deudas, los ingresos y el avance profesional en todo el mundo. Estas preocupaciones pueden afectar negativamente la salud física y mental, reducir la confianza y la productividad en el lugar de trabajo y aumentar el ausentismo, las tardanzas, la falta de atención y más. Tras un estudio documental de todas las relaciones humanas, como evidencia de sus acciones, es posible descubrir conocimientos, formas de pensar y la vida de un grupo o sociedad en un determinado contexto geográfico e histórico y sacar conclusiones. La educación financiera permite planificar decisiones de gasto futuras, porque la única forma posible de prevenir este fenómeno es aumentar la conciencia financiera a través de la educación, no solo en las escuelas, sino

también en las aulas abiertas al público, principalmente a los niños, para aprender sobre finanzas, antes de que tengan responsabilidades o experiencias negativas con el dinero.

La Investigación realizada por: Lozano y Sanabria (2020) tuvieron como objetivo identificar variables y determinantes claves para alcanzar la inclusión financiera efectiva y significativa en Colombia, realizada mediante un análisis del modelo logit basados en la encuesta longitudinal Colombiana.

El modelo logit, desarrollada busca analizar los efectos de x_j sobre la probabilidad de respuesta $P(y = 1|x)$. Siendo $P(y = 1|x)$. La probabilidad de que el jefe de hogar posea al menos un producto del sistema financiero; dadas las características observadas, variables explicativas x_j , serán el estrato del hogar (E), los ingresos mensuales (I), el nivel educativo (NE); el tipo de contrato laboral (CL) y la edad (A). A continuación, se presenta la ecuación a estimar del modelo Logit:

$$\ln\left(\frac{p_i}{1-p_i}\right) = \beta_0 + \beta_1 E_i + \beta_2 I_i + \beta_3 NE_i + \beta_4 CL_i + \beta_5 A_i + \mu_i$$

Donde, E_i es la clase familiar de la i -ésima persona, I_i es el ingreso obtenido de todas las actividades de la i -ésima persona en el último mes, NE_i es el nivel educativo más alto obtenido por la i -ésima persona, CL_i es el tipo de empleo contrato de la i -ésima persona, A_i es la edad de la persona. Cada una de estas variables es categórica y, por lo tanto, debe incluirse en el modelo excluyendo las categorías para evitar problemas de estimación con modelos de regresión debido a la multicolinealidad perfecta. Por lo tanto, si el objetivo de la regresión logística es calcular la probabilidad de que $Y=1$ (una persona posea al menos un producto financiero en el sujeto regulado), dado el valor de X , la solución es la siguiente.

$$F(X) = \frac{\exp(Z)}{1+\exp(Z)}$$

Donde $P(Y = 1|X)$ es la probabilidad del evento dadas las variables explicativas, donde la variable estimada linealmente utilizando los coeficientes

estimados y las variables independientes, y $F(X)$ es la función de distribución de flujo acumulado.

Después de limpiar la base de datos, la población objetivo se representa según la distribución de la economía inclusiva, tomando la variable dependiente el valor 1 si se incluye la economía inclusiva y 0 en caso contrario, mostrando la distribución de los jefes de hogar incluidos. En el cual se obtuvo como resultado que la variable como la población desocupada, razones de no ahorro en el sistema financiero, tiene cuenta en una entidad financiera y el servicio de internet no son relevantes para lograr una Inclusión Financiera significativa en Colombia. Concluyendo que uno de los principales determinantes es el nivel educativo, ya que se observa un aumento significativo en la probabilidad de acceder a créditos a medida que aumenta el nivel de escolaridad. Este hallazgo sugiere que un mayor nivel educativo se asocia con un mayor conocimiento e información sobre los productos financieros, lo que facilita el acceso a créditos, otro factor crucial es el tipo de contrato laboral. Los contratos escritos a término indefinido y a término fijo están positivamente correlacionados con la probabilidad de acceder a productos de crédito, mientras que los contratos verbales o la ausencia de contrato disminuyen significativamente estas posibilidades. Esto destaca la importancia de la estabilidad laboral y contractual en el acceso al sistema financiero. La variable de ingreso también juega un papel significativo. El análisis revela una relación positiva entre el nivel de ingresos y la probabilidad de acceder a productos de crédito. En otras palabras, a medida que aumenta el ingreso del individuo, también lo hace la probabilidad de obtener créditos.

Además, el estrato socioeconómico resulta ser un factor influyente en el acceso al crédito. Se observa que, a mayor estrato, hay una mayor probabilidad de acceder a algún tipo de producto crediticio, lo que sugiere que el nivel socioeconómico impacta en la inclusión en el sistema financiero colombiano.

Finalmente, los resultados llaman la atención sobre el hecho de que Colombia necesita tomar medidas para desarrollar una política nacional dirigida a aumentar y fortalecer el acceso a productos crediticios. Así, aspectos como la gratuidad de la educación superior, las estrategias orientadas a la formalización del mercado laboral y el bienestar socioeconómico de la población, de ser

garantizados por el Estado colombiano, podrían contribuir significativamente a la inclusión económica de su población.

Orazi et al. (2021) los autores indican que el uso de servicios financieros mejora la posibilidad del ahorro, de acceso a bienes y servicios, para la salud, educación o vivienda, mejora el acceso al crédito y por ende aumentan los niveles de inversión y de productividad en los hogares, de emprendimiento y empresas. En base a la encuesta nacional sobre la estructura social (ENES Argentina), realizan el análisis de los determinantes de la Inclusión Financiera de los hogares, con el modelo econométrico Probit (Long y Freese, 2001), ya que las variables dependientes son de carácter binario, con la función de la probabilidad de ocurrencia de un evento como función de otros factores.

Los modelos Probit asumen que el logaritmo de la razón de probabilidades se relaciona linealmente con las variables explicativas. Este vínculo se establece mediante el siguiente modelo. Siendo P_i , la probabilidad de ocurrencia y X_i una matriz que contiene variables explicativas, entonces:

$$Y_i^* = \ln \left(\frac{P_i}{1-P_i} \right) = \beta_i + \beta_i X_i + \mu_i \dots \dots \dots (1)$$

Esta variable corresponde al logaritmo de la razón de probabilidades y de esta forma, β_i , el intercepto, representa el valor del logaritmo de las posibilidades de ocurrencia cuando las variables explicativas son iguales a cero. Sin embargo, al igual que los otros modelos estadísticos. En cambio, los β_2 , miden el cambio en L ocasionado por un cambio unitario en X (Gujarati y Porter, 2010).

La variable Y_i^* es una variable implícita que se relaciona con la variable observada Y_i , de la siguiente forma:

$$Y_i = \begin{cases} 1 & \text{si } Y_i^* > 0 \\ 0 & \text{si } Y_i^* \leq 0 \end{cases} \dots \dots \dots (2)$$

La probabilidad de que el evento ocurra se define como:

$$\begin{aligned} \Pr(Y_i = 1/X_i) &= \Pr(\beta X_i + \mu_i) \\ &= \Pr(-\mu_i = \beta X_i) \\ &= F(\beta X_i) \dots \dots \dots (3) \end{aligned}$$

Estos coeficientes no se pueden estimar porque no son lineales, pero se pueden linealizar para calcular los efectos marginales estimados aplicando derivadas:

$$\frac{\delta \Pr(Y_i = \frac{1}{X_i})}{\delta X_k} = \frac{\delta F(\beta X_i)}{\delta X_k} = f(\beta X_i) \beta_k \dots \dots \dots (4)$$

De esta forma $f(\cdot)$ es la función de densidad logística de $F(\cdot)$. El efecto marginal sería la

pendiente de la curva de probabilidad que relaciona la variable X_k con $\Pr(Y_i = 1/X_{ki})$ manteniendo constante las restantes variables. El signo del cambio marginal se corresponde con el signo del coeficiente β_k (dado que $f(\beta X_i)$ siempre es positiva), mientras que su magnitud depende del nivel en el que se encuentra la variable. En principio, se analizan los coeficientes en la media. En estos modelos, dado que la distribución de los datos está definida por el modelo de Bernoulli, se estima por máxima verosimilitud.

En el resultado se obtuvo la influencia positiva del empleo formal y estable del principal sostén de hogar (PSH), así como la relevancia del nivel de ingresos y educación para la probabilidad de acceso. Aunque el acceso a cuentas bancarias en Argentina es alto (80 %), algunos hogares no reconocen su tenencia, especialmente aquellos que reciben planes sociales. Factores como la ubicación, el origen nacional del PSH, ingresos subjetivos, poseer pareja, percibir planes o jubilaciones, y disponer de internet y celular son valiosos para la inclusión financiera. La edad afecta la probabilidad de tener cuenta, tarjeta de crédito y crédito en distintos perfiles de hogares. Concluyendo que en Argentina tiene un mercado extenso pero sesgado hacia la población con mejores condiciones económicas. La inclusión crediticia es limitada y también sesgada, sugiriendo; que los esfuerzos de inclusión financiera se enfoquen en hogares de menores recursos, considerando empleos informales y niveles educativos bajos. La tecnología fintech ofrece oportunidades, destacándose la importancia de la infraestructura de datos móviles e internet. Se señala la necesidad de educación financiera, marcos regulatorios sólidos y precauciones contra el sobreendeudamiento. Limitaciones incluyen la falta de datos actualizados y la ausencia de información detallada sobre exclusiones y barreras, sugiriendo la

necesidad de complementar el estudio con enfoques cualitativos para comprender mejor las realidades financieras de hogares vulnerables.

Mejía y Azar (2021) en el texto desarrollado por el banco de desarrollo para América Latina, en las políticas e inclusión financiera y las nuevas tecnologías en América Latina, en las iniciativas para la recuperación pos pandemia, presentan una serie de recomendaciones de política para promover una mayor inclusión financiera digital en América Latina. Aquí tienes un resumen de las principales recomendaciones:

Políticas de Oferta:

- Garantizar infraestructura y cobertura para el uso de nuevas tecnologías financieras.
- Implementar marcos regulatorios que fomenten la competencia y eficiencia en telecomunicaciones y servicios financieros.
- Asegurar el acceso a redes de conexión en áreas remotas.
- Considerar la diversidad de tecnologías de teléfonos móviles para maximizar la inclusión.
- Explorar alianzas entre gobiernos y empresas de telefonía móvil para subsidiar el costo de equipos.

Políticas Regulatorias:

- Adaptar marcos regulatorios para equilibrar la innovación financiera y la integridad financiera.
- Utilizar regulación basada en actividades en lugar de en entidades.
- Desarrollar capacidades institucionales para supervisar eficazmente la industria fintech.
- Emplear tecnologías como "suptech" y "regtech" para mejorar la supervisión y regulación.

Políticas de Ciberseguridad:

- Fomentar la cooperación entre países para abordar los crecientes ciberataques.

- Establecer mecanismos de monitoreo, análisis y evaluación de impacto en ciberseguridad.
- Promover la cultura de gestión del riesgo cibernético en el sector público y privado.

Políticas de Demanda:

- Fomentar capacidades financieras y marcos de protección al consumidor.
- Personalizar enfoques para fortalecer capacidades digitales de poblaciones vulnerables.
- Adaptar productos financieros digitales a las necesidades de los usuarios.
- Ver la inclusión financiera como una oportunidad para reducir la informalidad económica.

Protección al Consumidor Financiero:

- Establecer marcos regulatorios para proteger datos personales y transaccionales.
- Aclarar el manejo de datos para generar confianza en usuarios.
- Mi pymes y Recuperación Económica:
- Fortalecer el ecosistema financiero digital para mipymes.
- Preparar a las mipymes para un uso responsable de servicios financieros digitales.

Mantener una visión integral de la digitalización financiera para lograr resultados esperados reconociendo las brechas existentes para evitar la exacerbación de la vulnerabilidad financiera en la región.

1.2.2 Nacionales

Prialé (2019) en su análisis de los principales determinantes de la inclusión financiera en el Perú, se basa en aproximaciones de las razones económicas, sociales, culturales y políticas, para entender porque el peruano se incluye o no financieramente. Utilizando las metodologías mixtas (cuantitativas y cualitativas) con los tres modelos econométricos como son: Logit, probit y mínimos cuadrados ordinarios.

Modelo de la demanda: estimado usando Mínimos cuadrados ordinarios (MCO), logit y probit; en los tres casos se considera como variable dependiente una de carácter dicotómica

$$y_i = \begin{cases} 1 & \text{si algún miembro usó servicios financieros} \\ 0 & \text{si ningún miembro usó servicios financieros} \end{cases} \dots \dots \dots (1)$$

En las variables independientes se considera a la variable edad, sexo, nivel educativo, tipo de empleo, características del hogar, quintil de ingresos por hogar, acceso a salud y transferencias del gobierno, percepción de corrupción por parte del gobierno.

Donde se tiene que: A mayor edad, aunque en forma decreciente, mayor ingreso; mejor nivel educativo, mayor tamaño de hogar y mejor acceso a salud, mayor es la probabilidad de estar incluido financieramente.

Modelo geográfico: Se utiliza para mostrar una visión espacial alternativa del comportamiento de los actores económicos en relación con la inclusión financiera. En este modelo las variables dependientes son: monto del depósito por adulto, monto del préstamo por adulto, número de agencias por cada cien mil adultos y una variante estadística de la tercera variable mencionada. Con la siguiente ecuación.

$$y_{r,t} = \mu_r + y_{r,t-1} + r' x_{r,t} + \varepsilon_{r,t}$$

Las variables dependientes de Y y X representan la variable independiente con un rezago y un conjunto de 11 variables de estas últimas, la tasa de urbanización y el mayor porcentaje de adultos en la provincia fueron las más estadísticamente significativas, indicando una relación negativa (las oficinas deben estar dispersadas, para evitar la saturación del mercado) y tuvo una relación positiva (en la provincia) dado un mayor tamaño del mercado, tiene sentido pensar en aumentar la oferta financiera. De esta manera se sugieren que varios factores, como la educación, la urbanización, el bienestar económico y la percepción de corrupción, influyen en la disponibilidad y el desempeño de las oficinas financieras en la provincia estudiada.

Asimismo, Prialé (2019) destaca que la inclusión financiera en el Perú ha crecido, priorizando el otorgamiento de créditos donde se ubica como líder en

América Latina, y la captación de ahorros esta por muy debajo de los estándares internacionales, la inclusión financiera por regiones presenta desigualdad por distribución geográfica principalmente por el acceso a instituciones financieras, este comportamiento está relacionado con el ingreso de la población, costumbres, poco conocimiento de productos y servicios financieros

Quincho (2020) en su trabajo de investigación denominado, "El impacto de la recesión económica ocasionada por la pandemia Covid -19 en la inclusión financiera del Perú" concluye que la crisis del Covid-19, ha mostrado problemas fundamentales como la ineficiencia en servicios básicos, altos niveles de informalidad, altos niveles de desigualdad y la poca inclusión financiera, la fortaleza de tener buenos indicadores macroeconómicos no fueron suficiente, el estado no pudo mostrar la cobertura de servicios básicos para afrontar la pandemia. En la investigación plantea la necesidad de una reingeniería de políticas públicas en áreas sanitarias y económicas, así como en la cooperación internacional, para proteger a las poblaciones vulnerables. Destacando la importancia de combatir la informalidad y promover el crecimiento sostenido de las micro, pequeñas empresas (MIPYMES) a través de reformas legales motivadoras. Asimismo, destaca la educación financiera se menciona como una herramienta para mejorar la inclusión financiera, que permita aliviar el nivel de vida de la población vulnerable

Vargas (2021) sostiene que la inclusión financiera permite a la población ahorrar para el futuro, gestionar su gasto de consumo e invertir en educación y salud. El acceso a diversas instituciones financieras tiene como objetivo llegar a poblaciones vulnerables y excluidas del sistema financiero ofreciendo diversos servicios; Sin embargo, este esfuerzo del sector privado no es suficiente para alcanzar los objetivos de penetración bancaria. Perú ha experimentado un aumento constante en la inclusión financiera, medida por el índice de profundización financiera (prestamos /PIB y depósitos /PIB) de manera sostenida de 2010 al 2019. Esto indica que los gobiernos deben seguir proporcionalmente las instalaciones necesarias para mantener el crecimiento económico, la pobreza y además según el autor es sumamente importante incluirlo en el programa educativo. Los reguladores del sistema financiero deben estar preparados para adaptarse a la innovación tecnológica en productos y servicios financieros.

Benavente et al. (2022) el trabajo destaca la oportunidad que representan los nuevos modelos de financiamiento, impulsados por el crecimiento del mercado de Fintech, para el desarrollo del proyecto Invexpress. Este proyecto busca actuar como intermediario entre personas naturales con excedente de dinero y empresas que necesitan financiamiento, a través de la modalidad de crowdfunding.

Cabe destacar que Invexpress se enfoca en brindar inclusión financiera a clientes que nunca han recibido crédito de entidades bancarias tradicionales, con foco en empresas establecidas más que en personas físicas que necesitan liquidez. Los estudios de mercado realizados muestran una demanda significativa de este modelo. Además, dijo que la expansión se centra en ofrecer préstamos personales y anticipos de salarios a los empleados de la empresa

Rijalba (2021) analizando el desempeño financiero y social de las microfinanzas en Piura en respuesta a fallas del mercado: Asimetría de información e inclusión financiera en Piura. El informe señala que en las interacciones entre los sistemas de microfinanzas y los usuarios, los sistemas no cuentan con toda la información relevante para fortalecer los procesos financieros en el tiempo, potenciando un desarrollo financiero inclusivo y sostenible que apoye el crecimiento económico del país. Para el análisis del desempeño social, utiliza el modelo de respuesta binaria logit; Donde ha determinado la existencia de variables que explican la inclusión financiera, entre ellas: edad, género, estado civil, nivel educativo, zona de residencia e ingresos; con el objetivo de estimar la probabilidad de ocurrencia de si alguien está incluido en inclusión financiera vs alguien que no es parte de la inclusión financiera. La regresión binaria admite como variable dependiente $Z_i=1$ para el primer caso y $Z_i=0$ para la segunda situación. La ventaja de aplicar el modelo logit es que permite repensar –si corresponde - nuevas hipótesis; en este caso luego de darse cuenta si el desempeño de las instituciones microfinancieras que operan en Piura se refiere o no al logro de la sostenibilidad. Para ello se proponer que:

$$INC_FIN = F (ESTRATO + EDU +SERV_TEL +TOTMH +ING +ING^2 + POBRESZ + SEXO + EDAD + EDAD^2 + EST_CIVL +AHORR)$$

Donde INC_FIN representa la inclusión financiera en escenarios de asimetría de información, la cual puede medirse por el acceso a algunos servicios financieros. Las variables independientes reflejan los factores que determinan los escenarios asimétricos en los que los agentes piuranos se suman a procesos financieros inclusivos. Concluyendo que en Piura los procesos financieros inclusivos se confirman con los escenarios señalados asimetría de información, donde las microfinanzas surgieron como una respuesta clara a estas fallas del mercado. Los procesos de inclusión financiera son necesariamente procesos sociales y no puramente financieros, ya que apuntan a crear mejores condiciones de vida para los usuarios de servicios financieros inclusivos. Estos procesos resultaron débiles e insuficientes, aunque están claramente relacionados con el nivel de educación y la formalidad del trabajo realizado por las familias Piuranas. Una evaluación de regresión logarítmica binaria muestra que es posible predecir los procesos de inclusión financiera en escenarios de asimetría de información, previsibilidad de hasta 69,6 %; esto indica que existen otras variables predictoras más allá de la edad (18 a 50 años) y la experiencia laboral de las familias Piuranas. Asimismo, el factor más importante en el proceso de inclusión es la solvencia de las instituciones microfinancieras, así como el control de los incumplimientos normales y de alto riesgo. Parece que la gobernanza y la rentabilidad son indicadores de la sostenibilidad interna de las instituciones de microfinanzas que son relevantes, pero no determinan los procesos de inclusión financiera deseados. Las microfinanzas inclusivas están sujetas a asimetrías de información debido a relaciones de poder desiguales y requieren una evaluación de su impacto multidimensional. Por lo tanto, el papel del estado en las microfinanzas inclusivas y en entornos asimétricos debe enmarcarse en la proporción y facilitación del funcionamiento armonioso de los mercados. Su trabajo debería estar encaminado a crear sistemas regulatorios adecuados y destinados a reducir los costos de transacción del mercado.

Ramírez y Vergara (2023) realizan un análisis del impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico de los países desarrollados y en desarrollo, para lo cual se estima el modelo incluye variables de tres dimensiones financieras y tres variables de control desarrollo, capital y trabajo, y PBI, El crecimiento per cápita se utiliza como variable dependiente de la población. La relación entre ellos

está representada por la siguiente ecuación: Modelo de ecuación con tres dimensiones de inclusión financiera.

A partir de la ecuación propuesta se realizó una estimación utilizando como instrumento el primer y segundo rezago de las variables tarjetas de crédito, cajeros automáticos, créditos corrientes, capital, trabajo y comercio ya que se encontró que existe endogeneidad entre las variables Ecuación modelo para la penetración bancaria.

$$GPBIPC_{it} = \beta_0 + \beta_1 lCREDCARD_{it} + \beta_2 CREDCARD_{it}^2 + \beta_3 DEVELOP_{it} + \beta_4 CAPITAL_{it} + \beta_5 LABOR_{it} + v_{it}$$

De manera simple al modelo presentado anteriormente, debido a la endogeneidad, la estimación se realizó utilizando como instrumentos el primer rezago de las variables ATM, capital, trabajo, inflación y comercio y el segundo rezago de las variables capital, trabajo e inflación. Modelo de ecuación para la disponibilidad de servicios bancarios.

$$GPBIPC_{it} = \beta_0 + \beta_1 lATMPERKM_{it} + \beta_2 lCREDCARD_{it} + \beta_3 lOUTOLANS_{it} + \beta_4 CAPITAL_{it} + \beta_5 LABOR_{it} + v_{it}$$

De manera similar, para la dimensión de servicios bancarios, el modelo se estima utilizando la ecuación presentada, teniendo como instrumento el primer y segundo rezago de las siguientes variables: tarjetas de crédito, capital, trabajo, desempleo y comercio. En las tres dimensiones de inclusión financiera presentada: penetración bancaria, disponibilidad de servicios bancarios y uso de servicios bancarios. En la primera estimación se utilizan variables de control (capital, trabajo y comercio) y variables de estudio (tarjetas de crédito, cajeros automáticos y préstamos vigentes) para capturar el efecto de la inclusión financiera, los préstamos vigentes, que muestran una asociación positiva y significativa con el crecimiento en el PIB per cápita. Asimismo, se destaca la importancia del crédito como una herramienta ampliamente utilizada tanto en los países desarrollados como en América Latina. Estos contribuyen a la descentralización de los servicios bancarios y los beneficios a las poblaciones urbanas y rurales, así como a empresarios de diferentes tamaños. Además, facilitan la entrada al mercado internacional y ayudan a contrarrestar ciclos

desfavorables. En resumen, la investigación proporciona evidencia del vínculo entre la inclusión financiera y el crecimiento económico y destaca la importancia de considerar las especificidades de cada contexto económico.

Cámara et al. (2013) pretenden identificar un enfoque cualitativo de los determinantes de la inclusión financiera en el Perú, considerándola esencial para lograr un crecimiento económico sólido y un mayor bienestar social. El primer objetivo es identificar las características de los hogares seguido del análisis de las empresas bancarizadas tanto desde la perspectiva de los determinantes socioeconómicos como de los actores clave y finalmente las implicaciones de las políticas económicas. Se estiman mediante modelos probit que permiten analizar las correlaciones existentes entre la inclusión financiera y determinadas variables de particular interés. Poseer un producto financiero para hogares y H_i para empresas y e_i . Dado que la variable a explicar es una respuesta binaria, es decir hogares o empresas que afirman tener una relación con una institución financiera o las circunstancias que sugieren que no, las variables dependientes tomadas en los casos cualquiera solo muestran los valores 0 ó 1. Se supone que la decisión de hacer una cuenta dependa o no de una variable latente y^* está determinada por un conjunto de variables exógenas recopiladas en el vector x' de la forma:

$$y_{ij}^* = x'_{ij}\beta_j + \mu_{ij}$$

$$y_{ij} = 1 \text{ si } y_{ij}^* > 0 ; y_{ij} = 0 \text{ si } y_{ij}^* \leq 0$$

Donde el subíndice de i representa los individuos y $j \in h, e$, siendo h los hogares y e las empresas. El vector β representa los parámetros del modelo y μ es un término de error normalmente distribuido de media 0 y varianza 1.

Asumiendo un umbral crítico y_i a partir del cual, si y_i^* supera a y_i entonces un hogar o empresa posee una cuenta bancaria. Dicho umbral y_i al igual que y_i^* , no es observable, sin embargo, si se asume que está distribuido normalmente con la media y varianza es posible estimar los parámetros de la regresión y así obtener información sobre y_i^* .

$$P_i = P y_i = 1/x' = P y_i \leq y_i^* = P Z_i \leq \beta x'_i = F(\beta x'_i) \quad (1)$$

Donde Z es una variable normal estándar, $Z \sim N(0, \sigma^2)$ y F

$$= \left(\frac{1}{\sqrt{2\alpha\pi}} \right) \int_{-\beta}^{\beta X_i} e^{-z^2/2} dz$$

El modelo (1) calcula los efectos marginales sobre la variable latente, donde los coeficientes representan el cambio en la probabilidad de estar bancarizado cuando una variable x_i pertenece al vector de exógenas X' , cambia manteniendo los demás factores fijos suponiendo que se cumpla

$$EY^* x' = x' \beta$$

En los hogares se tiene como resultados la correlación significativa entre varias variables y la probabilidad de uso de servicios financieros. Las áreas rurales, el género femenino, bajos niveles educativos e ingresos, el estado civil de soltero y un mayor número de perceptores de ingresos en el hogar se relacionan con una menor probabilidad de uso de productos financieros. Destaca que la alfabetización tiene un impacto significativo en el aumento de la probabilidad de estar bancarizado con un aumento del 3.7%. Además, la educación también influye positivamente en la educación financiera, especialmente para los hogares con bajos ingresos, asimismo la formalidad empresarial (registro legal y presentación de cuentas), es un factor relevante para la bancarización, la empresa formal tiene un 3 % más de probabilidad de estar bancarizados que las informales, el efecto de los ingresos desempeñan un papel importante en la inclusión financiera. La ubicación geográfica, en particular, viviere en áreas menos pobladas, influye en la inclusión financiera, esto se debe a la limitada accesibilidad a servicios financieros en áreas menos densamente pobladas, asimismo la banca móvil se ha convertido en un enfoque para abordar problemas de accesibilidad, ya que permite a las personas acceder a servicios financieros a través de dispositivos móviles y corresponsales bancarios en tiendas y farmacias.

Implicaciones de Política Económica: Se plantea la importancia de diseñar políticas económicas que fomenten la inclusión financiera, teniendo en cuenta las razones detrás del uso de sistemas informales de ahorro o pago.

CAPÍTULO II

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1 Identificación del problema

Las finanzas inclusivas son una condición necesaria para el crecimiento macroeconómico de un país, así como para mejorar las condiciones de vida de los ciudadanos, crear oportunidades justas y promover el progreso económico y social. Esto significa reconocer las barreras y desafíos que impiden que ciertas poblaciones accedan a servicios financieros y recursos económicos; Acceso limitado a servicios financieros: muchas personas, especialmente aquellas en áreas rurales o comunidades marginadas, pueden enfrentar dificultades para acceder a los servicios. Básicas como cuentas bancarias, créditos y seguros, falta de educación financiera: la falta de conocimiento de conceptos financieros básicos puede ser una barrera importante. Es posible que las personas no comprendan completamente cómo utilizar los servicios financieros disponibles o cómo tomar decisiones financieras informadas

Infraestructura insuficiente: en algunas zonas, la infraestructura financiera, como sucursales bancarias o cajeros automáticos, puede ser limitada, lo que dificulta el acceso a los servicios financieros.

Desconfianza en las instituciones financieras: algunas comunidades pueden no confiar en las instituciones financieras tradicionales, lo que puede deberse a experiencias pasadas, percepciones negativas o falta de transparencia en los servicios financieros.

Los determinantes socioeconómicos incluyen el nivel de ingresos: las personas de bajos ingresos pueden tener menos acceso a servicios financieros y pueden ser más vulnerables a situaciones de endeudamiento. Educación que puede afectar la comprensión de los conceptos financieros y la capacidad de utilizar los servicios financieros de manera efectiva.

Empleo y estabilidad laboral: La inestabilidad laboral o la falta de oportunidades de empleo pueden afectar negativamente la capacidad de las personas para participar en servicios financieros.



Desigualdad de género: La desigualdad de género puede ser un determinante importante, ya que las mujeres, en algunas regiones, pueden enfrentar barreras adicionales para acceder a servicios financieros y recursos económicos.

Según el reporte de indicadores de la Superintendencia de Banca y Seguros al primer trimestre del 2023 se tiene, la evolución de la inclusión financiera, definida como el acceso y uso de servicios financieros de importancia para todos los segmentos de la población. Se divide en dos secciones, abordando indicadores del sistema financiero y de los sistemas de seguros y pensiones.

En el primer semestre de 2023, la actividad económica se contrajo un 0,5 % interanual debido a la reducción de la inversión y el consumo privados, conflictos sociales, deterioro de la confianza empresarial y eventos climáticos desfavorables. Los créditos disminuyeron un 0,6 %, mientras que los depósitos aumentaron un 2,1 %, influenciados por medidas gubernamentales para mitigar las necesidades económicas causadas por la pandemia.

Tabla 1

Indicadores de uso de los servicios financieros por departamento (n° deudores / población adulta)

Departamentos	No deudores / población adulta (%)	
	jun-18	jul-22
Amazonas	18,19	24,83
Áncash	26,79	28,03
Apurímac	21,87	30,28
Arequipa	43,93	45,54
Ayacucho	20,88	24,16
Cajamarca	22,29	27,1
Callao	27,69	26,14
Cuzco	32,9	39,26
Huancavelica	10,71	12,75
Huánuco	21,35	23,86
Ica	40,77	42,27
Junín	36,02	38,72
La Libertad	30,52	30,66
Lambayeque	37,35	39,46
Lima Provincias	49,68	53,13
Loreto	16,79	18,38
Madre de Dios	32,47	37,1
Moquegua	36,48	40,21
Pasco	21,03	23,9
Piura	39,68	40,74
Puno	25,8	27,19
San Martín	22,68	26,26
Tacna	40,77	41,57
Tumbes	36,06	39,4
Ucayali	25,44	30,56
Nacional	33,03	35,11

Nota. Superintendencia de Banca Seguros y AFPs reporte de indicadores Junio del 2023.

Tabla 2

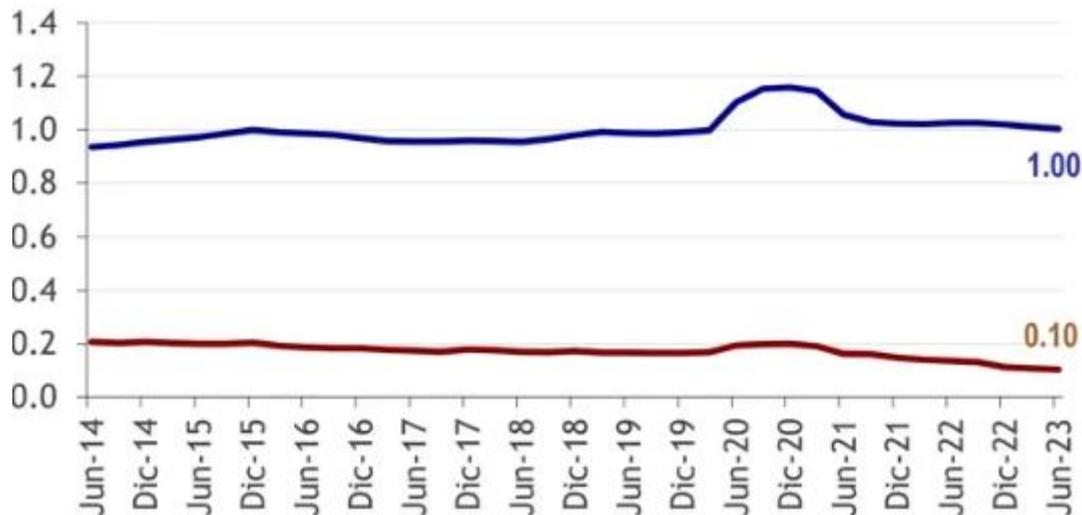
Indicadores de uso de los servicios financieros por departamento (tenencia de cuenta)

Departamentos	Tenencia de cuentas (%)	
	dic-18	dic-22
Amazonas	49,73	57,1
Áncash	32,25	46,06
Apurímac	17,86	40,98
Arequipa	38,13	55,18
Ayacucho	36,44	43,12
Cajamarca	27,98	36,93
Callao	48,16	63,62
Cuzco	29,61	45,11
Huancavelica	37,31	48,84
Huánuco	31,48	40,97
Ica	42,77	54,27
Junín	31,54	45,24
La Libertad	31,72	48,65
Lambayeque	35,44	50,1
Lima Provincias	45,72	61,27
Loreto	38,07	47,55
Madre de Dios	25,26	29,44
Moquegua	45,32	59,52
Pasco	36,11	52,97
Piura	36,72	48,36
Puno	29,12	31,61
San Martín	29,59	44,28
Tacna	27,91	49,14
Tumbes	36,51	45,03
Ucayali	31,22	37,77
Nacional	38,11	51,67

Nota. Superintendencia de Banca Seguros y AFPs reporte de indicadores Junio del 2023.

Figura 3

Profundidad de la inclusión financiera



Nota. Superintendencia de Banca Seguros y AFPs reporte de indicadores Junio del 2023

En cuanto a la inclusión financiera, se observan avances significativos en los últimos cinco años. La disponibilidad de la red de atención del sistema financiero aumentó, destacando el crecimiento de cajeros corresponsales y la compartición de puntos de atención entre entidades. A pesar de la reciente crisis sanitaria, se ha producido una acelerada migración hacia servicios financieros digitales, con un notable incremento en el uso de canales como la banca por internet y aplicaciones móviles.

En términos de uso de servicios financieros, aunque los niveles de inclusión han mejorado, siguen siendo limitados. A junio de 2023, el porcentaje de adultos con crédito en el sistema financiero alcanzó el 35,1 %, y la tenencia de cuentas continuó aumentando, impulsada por programas de transferencias monetarias. Sin embargo, la brecha de género persiste, siendo desfavorable para las mujeres, especialmente en zonas urbanas.

En el ámbito del Sistema Privado de Pensiones (SPP), se observa un aumento en la participación de afiliados activos y una ampliación de la cobertura efectiva, aunque desafíos persisten en términos de brecha de género. En resumen, a pesar de los avances en inclusión financiera, aún existen desafíos, y la transformación hacia servicios financieros digitales se ha acelerado debido a la pandemia.

Comparación internacional: Indicadores de intermediación financiera.

Tabla 3

Indicadores de intermediación financiera

País	2022			
	Créditos	Créditos Banca	Depósitos	Depósitos
	ODG/PBI	Comercial/PBI (%)	ODG/PBI	Banca Comercial/PBI (%)
Argentina	10,49	10,23	23,39	23,38
Bolivia	71,99	50,54	75,28	57,81
Brasil	53,92	41,56	47,84	39,86
Chile	92,64	91,67	67,89	59,28
Colombia	45,74	43,86	42,2	40,95
México	22,85	21,92	28,36	26,76
Guatemala	39,8	36,84	48,48	45,4
Uruguay	25,99	25,96	55,13	55,1
Perú	43,42	35,85	43,53	34,05

Nota. Superintendencia de Banca Seguros y AFPs reporte de indicadores Junio del 2023

2.2 Enunciados del problema

El estudio de la inclusión financiera en ciudades pequeñas del mundo andino es un campo de estudio nuevo, especialmente el análisis del impacto de los servicios financieros que se brindan a los emprendedores y microempresas. Buscamos explicar que razones incluyen al acceso de la inclusión financiera en Macusani Provincia de Carabaya Departamento de Puno. Este tipo de estudio de inclusión financiera es motivo de interés para muchos autores que analizan el comportamiento social frente a los servicios financieros de entidades ofertantes del sector privado y público, asimismo evaluar cómo influye la inclusión financiera en el crecimiento de la economía familiar consecuentemente en el crecimiento económico de la región. En la región Puno existe un crecimiento de este tipo de servicios financieros solamente en las ciudades de Puno y Juliaca.

La evolución de los servicios financieros se da con mayor impacto en ciudades con mayor educación financiera e inclusión financiera como Lima, en Lima el mayor uso de servicios financieros se da en el rubro de captación de ahorros, estos fondos en todas las entidades financieras son derivados a departamentos con niveles de ingreso bajo, los

mismos que están dispuestos a pagar el interés propuesto (alto) por los préstamos, aunque no necesariamente cuenten con ingresos suficientes para pagarlos

2.2.1 Problema general

- ¿Cuáles el impacto de los factores de tipo económico y social en la inclusión financiera?

2.2.2 Problemas específicos

- ¿Cuál es el impacto del Ingreso Familiar, Educación del Jefe de Familia, Alfabetización Financiera del Jefe de Familia, Acceso Geográfico, Edad del Jefe de Familia, Sexo del Jefe de Familia, Estabilidad Económica, Tipo de Empleo, Tenencia de Vivienda, Transferencia Social, Tipo de Actividad Comercial Minera?
- ¿Cuál es el impacto de las variables económicas como son el Ingreso Familiar, Tipo de Empleo, Internet, Transferencia Social, Vivienda?

2.3 Justificación

El presente estudio busca poner en debate el tema de la inclusión financiera a nivel académico que conduzca al conocimiento científico sobre esta problemática.

El análisis académico del presente estudio servirá como marco referencial para estudios de este tipo en la región Puno

También busca servir de referencia para determinar la importancia de la inclusión financiera y sus determinantes más importantes

2.4 Objetivos

2.4.1 Objetivo general

- Determinar el impacto de los factores de tipo económico y social en la inclusión financiera

2.4.2 Objetivos específicos

- Determinar el impacto del ingreso familiar, educación del jefe de familia, alfabetización financiera del jefe de familia, acceso geográfico, edad del jefe

de familia, sexo del jefe de familia, estabilidad económica, tipo de empleo, tenencia de vivienda, transferencia social, tipo de actividad comercial minera.

- Determinar el impacto de las variables económicas como son el ingreso familiar, tipo de empleo, internet, transferencia social, vivienda

2.5 Hipótesis

2.5.1 Hipótesis general

- El acceso a la inclusión financiera tiene relación con factores de tipo económico y social

2.5.2 Hipótesis específicas

- La inclusión financiera está en función del: Ingreso familiar, educación del Jefe de familia, alfabetización financiera del jefe de familia, acceso geográfico, edad del jefe de familia, sexo del jefe de familia, estabilidad económica, tipo de empleo, tenencia de vivienda, transferencia social, tipo de actividad comercial minera.
- La inclusión financiera está en función a las variables económicas como el ingreso familiar, tipo de empleo, internet, transferencia social, vivienda.

CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1 Lugar de estudio

La investigación se realizó en Macusani que es considerada como la capital de la provincia de Carabaya y está ubicada en la parte sur-oeste de esta provincia la cual conforma parte del departamento de Puno. Se encuentra a 5317 m.s.n.m. con un total de habitantes de 11434 Hab. y una superficie de 1029,56 km² siendo su densidad poblacional de 11 Hab./km².

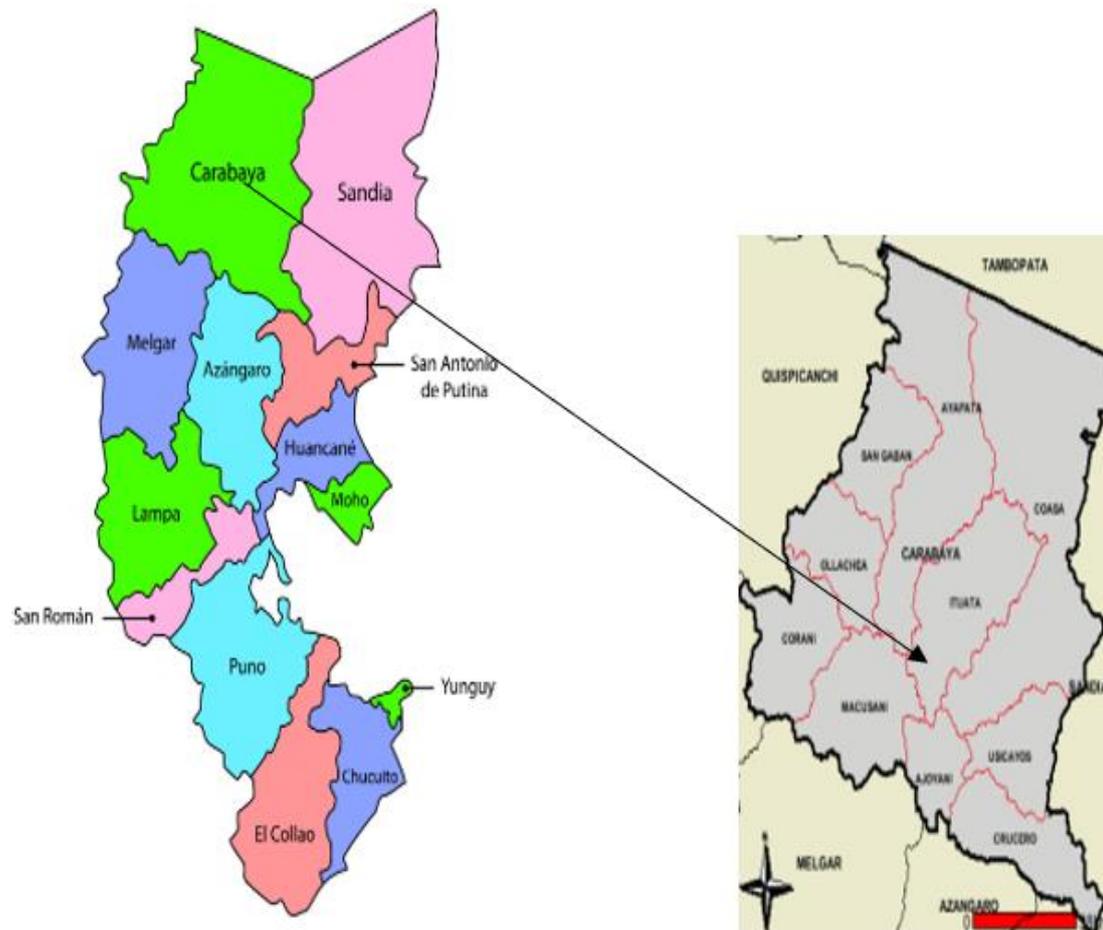
Macusani es conocido por ser un centro minero importante, especialmente en lo que respecta a la extracción de minerales como el uranio, litio y otros recursos. La actividad minera ha tenido un impacto significativo en la economía local, pero también ha generado preocupaciones ambientales y sociales.

En términos de geografía, Carabaya es una provincia con una topografía montañosa, y Macusani no es una excepción. La región cuenta con paisajes impresionantes, que incluyen montañas, valles y ríos.

En cuanto a la población y la vida cotidiana, la gente se dedica a actividades relacionadas al comercio, la agricultura y la ganadería, además de las actividades mineras mencionadas anteriormente. La cultura andina, con sus tradiciones, música y danzas, también es una parte integral de la vida en esta región.

Figura 4

Profundidad de la inclusión



3.2 Población

Este trabajo se llevó a cabo en la ciudad de Macusani provincia de Carabaya – Región Puno.

Tabla 4

*Este trabajo se llevará a cabo en la ciudad de Macusani provincia de Carabaya –
Región Puno*

Provincia, distrito, área urbana y rural, grupos de edad, sexo y edad de trabajar	Tipo de documento de identidad	
	Total	DNI
Provincia de Carabaya	73,322	73.322
Distrito de Macusani	12,664	12,664
Hombres		6,141
Mujeres		6,523
Población en edad de trabajar	8237	
De 15 a 29 años	3281	
Hombres		1570
Mujeres		1711
De 30 a 44 años	2451	
Hombres		1131
Mujeres		1320
De 45 a 64 años	1840	
Hombres		913
Mujeres		927
De 65 a mas	665	
Hombres		276
Mujeres		389

Nota. Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) CENSO 2017.

3.3 Muestra

La población se evaluará en función a un tamaño de muestra. La muestra tomada del total de personas en edad de trabajar es de 367 personas

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{e^2 * N + Z^2 * p * q}$$

Dónde: *n*: Tamaño de muestra

- N : Tamaño de la población en edad de trabajar 8237
- Z : Nivel de confianza de 95% 1.96
- p : Probabilidad de éxito, se asume 0.5
- q : Probabilidad de fracaso $1-p$ 0.5
- e : Error máximo permitido: 0.05

La validación de nuestra encuesta esta corroborado por las encuestas realizada en los trabajos de Prialé (2019) y de Antonio et al. (2019).

3.4 Método de investigación

3.4.1 Enfoque

El estudio sobre inclusión en financiera en Macusani será de tipo cuantitativo para evaluar los objetivos específicos y contrastar las hipótesis, se empleará la recolección de datos luego se someterá las hipótesis a una evaluación econométrica. El diseño de investigación es no experimental causa-efecto, ya que se llevará a cabo sin la manipulación deliberada de los datos, es decir las variables independientes no serán intencionalmente manipuladas para influir en la variable dependiente, para entender, describir y explicar fenómenos. donde los resultados y conclusiones tienen una alta dosis de efectividad (Hernández et al., 2014, p. 152).

3.4.2 Alcance

El alcance de una investigación cuantitativa se refiere a los límites y dimensiones específicas dentro de las cuales se llevará a cabo el estudio para asegurar que los objetivos puedan ser alcanzados de manera efectiva.

Esta investigación es de alcance correlacional ya que permite examinar la relación entre dos o más variables y medir la fuerza y dirección de esta relación. También Charaja (2019), afirma, en este tipo de investigación buscamos determinar el grado en el que las variaciones de los eventos guarden relación directa o indirecta.

3.4.3 Método

Según su método, será hipotético – deductivo, el método permitirá acopiar, procesar y analizar los datos numéricos sobre las variables de estudio. El método hipotético-deductivo es “el procedimiento o camino que sigue el investigador para hacer de su actividad una práctica científica y tiene varios pasos: observación del fenómeno a estudiar, como el de la formulación de una hipótesis para explicar dichos fenómenos y para verificar o comprobar la verdad de los enunciados deducidos a partir de la experiencia” (Rodríguez y Pérez, 2017, p. 189) Según su nivel, será descriptivo, porque está orientado a medir las variables de inclusión financiera (independiente), la misma que involucra múltiples variables como (categórica, continua, binaria, socioeconómica) y el Índice de desarrollo, crecimiento, humano y económico (dependiente), con “el propósito de describir el fenómeno, indicar como es y cómo se manifiesta” (Hernández et al., 2014).

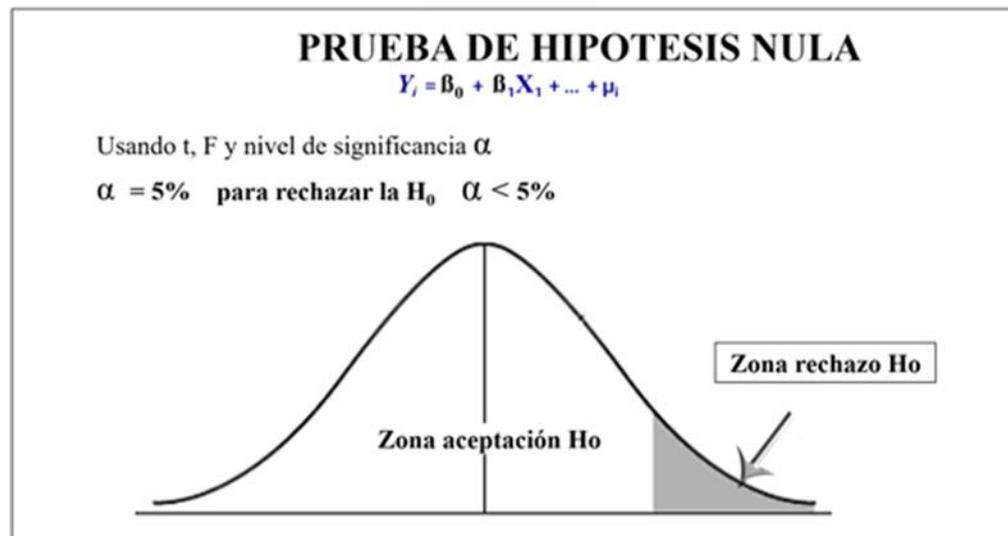
Según su nivel, será también explicativo, puesto que, se dará sentido a un fenómeno, su manifestación y su relación con otras variables socioeconómicas. Además, tiene como finalidad explicar el comportamiento de una variable (Y) en función de otra variable (X), es decir, el efecto que produce una variable sobre otra variable (Hernández y Mendoza, 2018)

3.4.4 Diseño

Se utilizó el método hipotético-deductivo ya que se partirá de un modelo econométrico y se utilizarán los estadísticos t y F para verificar las hipótesis.

Figura 5

Prueba de Hipótesis nula



Se utilizó un modelo de regresión lineal MCO para probar las hipótesis. La regresión lineal por mínimos cuadrados ordinarios permite analizar la relación entre las variables causa efecto. Se complementa con los modelos logit

El diseño de Investigación es no experimental de corte trasversal donde las variables no fueron manipuladas, cuya característica principal la recopilación de datos en un solo momento, la investigación específica es de tipo “transaccional correlacional” donde se ha descrito la relación entre dos (2) variables en un momento determinado, y son puramente correlacionales o relaciones causales en un tiempo determinado, así también Flores (2017) menciona, los hechos de investigación ya ocurrieron en la realidad, donde solamente como investigadores observamos y reportamos para el análisis.

3.4.5 Modelo

Se realizó con el modelo econométrico por Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO), el cual es un método estadístico utilizado para encontrar la mejor línea de ajuste a través de un conjunto de datos. Este método minimiza la suma de los cuadrados de las diferencias entre los valores observados y los valores predichos por el modelo. Es comúnmente utilizado en regresión lineal, donde se busca encontrar la ecuación de una línea que mejor se ajuste a los datos.

La idea básica detrás de los mínimos cuadrados ordinarios es minimizar la suma de los cuadrados de los residuos, que son las diferencias entre los valores observados y los valores predichos por el modelo. Expresar la relación entre la variable dependiente y las variables independientes en términos de una ecuación lineal. Por ejemplo, en el caso de una regresión lineal simple, la ecuación podría ser b es la ordenada al origen. que son dos técnicas estadísticas utilizadas para modelar probabilidad de un evento binario, como la compra de un producto o la adopción de una conducta; (Modelo Logit), fue desarrollado por Joseph Berkson y David R. Cox en la década de 1950. Su trabajo fue publicado en artículos separados en 1954. El modelo Logit es particularmente útil en situaciones en las que la variable dependiente es binaria y se asume una relación logarítmica entre las variables independientes y la probabilidad del evento; (Modelo Probit,) por otro lado, fue desarrollado de manera independiente por Robert A. Probit en 1973. Este modelo también se utiliza para modelar variables dependientes binarias, pero en lugar de asumir una relación logarítmica, utiliza la función de distribución normal acumulativa (función Probit).

A. Modelo LOGIT y características

La ecuación que se le ha asociado a la función de distribución logística es la siguiente:

$$(Y_i = 1/X_i) = \Lambda(Z_i) = \frac{e^{Z_i}}{1 + e^{Z_i}} \quad (1)$$

Dónde:

$$Z_i = \beta_0 + \beta_1 x_1 + \dots + \beta_k x_k \quad (2)$$

Desde el punto de vista operativo, la ventaja de este modelo frente al resto es su sencillez: La función de distribución acumulativa (FDA) utilizada es la función de distribución logística que se denota mediante la letra Λ . El modelo Logit relaciona la variable dicotómica Y_i con las variables $X_{2i} \dots X_{ki}$ a través de la ecuación:

$$Y_i = \frac{1}{1 + e^{-(\beta_1 + \beta_2 X_{2i} + \dots + \beta_k X_{ki})}} + u_i$$

Al igual que en el modelo de probabilidad lineal supone que $E(u_i) = 0$ y dado que la variable de respuesta es la dicotómica se puede demostrar que:

$$P(Y_i = 1) = E(Y_i/X_i) = \frac{1}{1 + e^{-(\beta_1 + \beta_2 X_{2i} + \dots + \beta_k X_{ki})}}$$

Las consideraciones importantes en el modelo Logit son:

- Λ hace referencia a la función de distribución logística
- u_i es una variable aleatoria que se distribuye normal $N(0, \sigma^2)$.
- Las variables o características X_i son fijas en el muestreo.
- La variable dependiente Y_i puede tomar los valores cero o la unidad.

La interpretación del modelo Logit se puede efectuar a partir del siguiente hecho: Conocidos (dados) los valores de las características X_i , se les asigna una probabilidad, por ejemplo P_i de que la variable Y_i valga la unidad. Así que:

$$Prob(Y_i = 1/X_i) = P_i \quad (3)$$

Efectos Marginales del modelo LOGIT

Una vez estimado el modelo, la probabilidad es cuantificada mediante la ecuación 1. De donde se obtienen los efectos marginales para variables cualitativas y cuantitativas.

El efecto marginal para una variable cuantitativa se obtiene a través de la derivada parcial de la ecuación 3, como se muestra en la siguiente ecuación:

$$\frac{\partial \Lambda(X_i \beta')}{\partial X_{ki}} = \Lambda(X_i \beta') [1 - \Lambda(X_i \beta')] \beta_k \quad (4)$$

Estos valores varían con los valores de X, se puede analizar en varios valores de X, por ejemplo en las medias de los regresores o en otros puntos que puedan resultar de interés.

El efecto marginal para una variable cualitativa se obtiene mediante la diferencia de probabilidades cuando la variable independiente toma los valores de 1 y 0; es decir, se evalúa en ambos puntos y se halla la diferencia.

3.5 Descripción detallada de métodos por objetivos específicos.

3.5.1 Diseño de muestreo

La muestra se considera del total de la población económicamente activa y en edad de trabajar considerada por el Instituto nacional de Estadística e

Informática según el último censo 2017 de la ciudad de Macusani de la provincia de Carabaya del departamento de Puno, considerando el tamaño de la muestra personas mayores de 14 años que se dedican a una actividad económica llegando a un total de 367 personas como tamaño de muestra.

3.5.2 Descripción detallada del uso de materiales, equipos, insumos, entre otros

Para la recolección de datos se usarán fuentes de tipo primario de corte transversal como son las encuestas en cuyo documento registra un conjunto de preguntas vinculados a los criterios de investigación formuladas en función a los objetivos, variables de estudio, dimensiones e indicadores de nuestra investigación. El instrumento elaborado para nuestra investigación fue el cuestionario, que cumplió con la validez y confiabilidad. la ficha de encuestas adjunto en los anexos. Para la codificación de datos usaremos el excel, y para el procesamiento del análisis de regresión utilizaremos el paquete estadístico EVIEWS y SPSS.

Eviews (Econometric Views) está diseñado principalmente para análisis econométricos y de series temporales. Es especialmente útil para investigaciones en economía y finanzas, el mismo que ofrece capacidades avanzadas para trabajar con datos de series temporales, realizar pruebas de estacionariedad, modelado de series temporales, y análisis de cointegración.

SPSS (Statistical Package for the Social Sciences): un paquete estadístico más general y versátil que se utiliza en una variedad de campos. Aunque se originó como un paquete para ciencias sociales, se ha utilizado en diversas disciplinas, conocido por su amplia gama de capacidades estadísticas, desde análisis descriptivo hasta modelos más complejos como regresión, análisis de varianza y más.

3.5.3 Especificaciones del modelo

Se utilizará un modelo de mínimos cuadrados ordinarios para probar las hipótesis. La regresión lineal por mínimos cuadrados ordinarios permite analizar la relación entre las variables causa efecto. Se complementa con los modelos Logit.

La especificación del modelo está dada por:

- **La variable dependiente:**
- Inclusión financiera.
- **Las variables independientes:**
- Corresponde a once variables independientes:
- Ingreso familiar
- Educación del jefe de familia
- Alfabetización del jefe de familia
- Acceso geográfico
- Edad del jefe de familia
- Sexo del jefe de familia
- Tecnología y acceso a internet
- Tipo de empleo,
- Tenencia de vivienda
- Transferencia social
- Tipo de actividad comercial, minera

3.5.4 Identificación de variables

Tabla 5

Variables dependientes e independientes

Variable	Representación	Definición	Cuantificación
Probabilidad de estar incluido en el sistema financiero	Y	Variable dependiente binaria que representa la condición de incluido o no incluido en el sistema financiero del entrevistado.	1=Si está incluido en el sistema financiero 0=No está incluido en el sistema financiero
Ingreso familiar del jefe de familia.	X1	Variable independiente categórica ordenada que representa y monto de ingreso mensual en (nuevos soles) del entrevistado.	De 200 a 10,000
Educación del jefe de familia	X2	Variable independiente binaria ordenada que representa el nivel de educación o de estudios alcanzado del encuestado.	0 = Sin estudios + primaria + secundaria 1= técnico + universitario

Variable	Representación	Definición	Cuantificación
Alfabetización financiera del jefe de familia	X3	Variable independiente binaria que identifica el haber recibido algún curso o capacitación en educación financiera del entrevistado	0 = No 1 = Si
Acceso geográfico	X4	Variable independiente categórica que representa la zona y ubicación de su domicilio actual	0 = Rural 1 = Urbano
Edad del jefe de familia	X5	Variable independiente categórica, continua que representa la edad del encuestado teniendo en consideración la población económicamente activa.	14,15,16,17.....80 años
Sexo del jefe de familia	X6	Variable independiente categórica binaria que representa la edad del entrevistado	0 = mujer 1= hombre
Tecnología y acceso a internet	X7	Variable independiente binaria de contar con tecnología, como celular, Tablet o computadora y contar con accesos a internet del encuestado	0 = No tiene acceso 1= Si tiene acceso
Tipo de empleo	X8	Variable independiente categórica ordenada que representa al encuestado si es dependiente de alguna institución pública o privada o trabaja de forma independiente	0 = Independiente 1= Dependiente
Tenencia de vivienda	X9	Variable independiente binaria de contar con domicilio propio ya sea comprada o donada.	0= No tiene 1= Si Tiene
Transferencia social	X10	Variable independiente binaria de contar con apoyo económico por parte de los gobierno central, regional y local	0 = No recibe transferencia 1= Si recibe transferencia
Tipo de actividad comercial minera	X11	Variable independiente binaria de contar con una actividad económica adicional o actividad única enmarcado en el comercio (comercio, servicio y producción) o minería	0= Comercio 1= Minería

3.5.5 Aplicación de prueba estadística inferencial

Para la estimación se considerará el siguiente modelo

$$Y = (\beta_0 + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \beta_3X_3 + \beta_4X_4 \dots \dots \dots \beta_{11}X_{11}) + \mu_i$$

Donde:

- β_0 : Intercepto
- β_i : Impactos
- μ : Termina error
- Variables:
- Y : Inclusión financiera
- X1 : Ingreso familiar educación del jefe de familia.
- X2 : Educación y alfabetización financiera del jefe de familia
- X3 : Acceso geográfico
- X4 : Edad del jefe de familia
- X5 : Sexo del jefe de familia
- X6 : Estabilidad económica
- X7 : Tipo de empleo
- X8 : Tenencia de vivienda
- X9 : Transferencia social
- X10 : Tipo de actividad (comercial minera)
- Pruebas Estadísticas
- t = Prueba t de Student evalúa la hipótesis del impacto de X sobre Y
- F = Prueba de F Fisher evalúa la hipótesis del impacto X sobre Y
- R^2 = Coeficiente de determinación
- $D.W.$ = Durbin Watson
- Nivel de significancia $\alpha = 5 \%$

3.5.6 Procesamiento metodológico

El impacto de los factores económicos y sociales en la inclusión financiera se refiere a cómo la variable dependiente inclusión financiera tiene diferentes factores relacionados con la economía y la sociedad pueden influir en la capacidad de las personas para acceder a servicios financieros y participar en actividades financieras de manera efectiva. La inclusión financiera se trata de garantizar que todas las personas, independientemente de su nivel de ingresos, género, ubicación geográfica u otras características personales, tengan acceso a una amplia gama de

servicios financieros, como cuentas bancarias, crédito, seguros y servicios de pago.

A continuación, se explican algunos de las variables dependientes de cómo los factores económicos y sociales pueden afectar la inclusión financiera:

A. Factores económicos

Ingresos y riqueza: Las personas con ingresos más bajos pueden tener dificultades para acceder a servicios financieros debido a la falta de recursos disponibles para abrir cuentas bancarias o invertir. Las desigualdades económicas pueden ampliar la brecha de inclusión financiera.

Educación y alfabetización financiera: La falta de educación financiera y habilidades financieras puede ser un obstáculo importante para la inclusión financiera. Las personas que no comprenden los conceptos financieros básicos pueden evitar los servicios financieros o tomar decisiones financieras deficientes.

El desarrollo económico: Los países con mayor desarrollo económico tiene una infraestructura financiera más desarrollada, como la expansión de redes sucursales bancarias y cajeros automáticos, lo que facilita la inclusión financiera.

Tecnología y acceso a internet: Ya que muchas soluciones financieras modernas se basan en la tecnología digital.

Regulación y Política: El entorno regulatorio y las políticas gubernamentales pueden facilitar o dificultar la inclusión financiera. Políticas como la apertura de cuentas básicas, regulación de microfianzas y la protección al consumidor.

B. Factores sociales

Acceso geográfico: En áreas rurales o remotas, puede ser más difícil acceder a sucursales bancarias o cajeros automáticos. Esto puede

limitar la disponibilidad de servicios financieros para las personas que viven en estas regiones.

Cultura y género: Las normas culturales y de género pueden influir en la participación en servicios financieros. Por ejemplo, en algunas culturas, las mujeres pueden enfrentar restricciones para acceder a servicios financieros o tomar decisiones financieras.

Estabilidad económica y crisis: Las crisis económicas, como recesiones o desastres naturales, pueden tener un impacto negativo en la inclusión financiera al afectar la capacidad de las personas para mantener cuentas bancarias o acceder a crédito.

Exclusión social y económico: Las personas en situación de exclusión social o económica, como los migrantes, los refugiados y las personas con discapacidad pueden enfrentar barreras adicionales para acceder a servicios financieros

En resumen, las variables económicas y sociales tienen un papel fundamental en determinar quién tiene acceso a servicios financieros y quién queda excluido

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

Para verificar la primera hipótesis específica y hallar los impactos del primer objetivo utilizamos un modelo econométrico mediante la regresión lineal por el método de MCO con programa Eviews, cuyos resultados se muestran en la Tabla N° 6.

Tabla 6

Regresión Econométrica de Inclusión Financiera por MCO

Variable	Coefficient	t-Statistic	Prob.
C	-0,0819	0,719	0,4721
Ingreso	0,00013	5,159	0,0000
Educacion	0,3748	6,187	0,0000
Alfabetizacion	0,29261	4,014	0,0001
Geografico	-0,05524	1,229	0,2196
Edad	0,00810	4,533	0,0000
Sexo	-0,340640	9,072	0,0000
Internet	0,325435	6,763	0,0000
Empleo	0,202066	4,011	0,0001
Vivienda	-0,231566	4,282	0,0000
Transferencia	0,008480	0,1943	0,8460
Actividad	-0,22585	4,401	0,0000
R-squared	0,585		
F-statistic	45,379	D.Watson	1,79

Ecuación N°1

$$\text{INCLUSION} = -0,0819 + 0,000137*\text{INGRESO} + 0,3748*\text{EDUCACION} + 0,2926*\text{ALFABETIZACION} - 0,0552*\text{GEOGRAFICO} + 0,0081*\text{EDAD} - 0,340*\text{SEXO} + 0,325*\text{INTERNET} + 0,2020*\text{EMPLEO} - 0,2315*\text{VIVIENDA} + 0,0084*\text{TRANSFERENCIA} - 0,2258*\text{ACTIVIDAD}$$

Hipótesis específica 1: La inclusión financiera está en función del: ingreso familiar, educación del jefe de familia, alfabetización financiera del jefe de familia, acceso geográfico, edad del jefe de familia, sexo del jefe de familia, estabilidad económica, tipo de empleo, tenencia de vivienda, transferencia social, tipo de actividad comercial minera. La variable acceso geográfico aparece no significativo en el modelo debido a que el internet se ha vuelto más importante, respecto a la transferencia social esta es puntual y momentáneo por eso no influye en la inclusión financiera

Para evaluar la hipótesis utilizamos los estadísticos t y F, para el cual planteamos la hipótesis nula siguiente:

Hipótesis Alternativa:

$X_1, X_2, X_3, X_4, X_5, X_6, X_7, X_8, X_9, X_{10}, X_{11}$ SI TIENEN influencia sobre Y

Evaluando el valor del estadístico F de Fisher, $F = 45,3$ con la probabilidad de 0,00 % el cual es menor al 5 % nivel de significancia (Tabla N°6 y Figura N°5), entonces encontramos que todas las variables independientes si tienen influencia sobre la variable dependiente (Inclusión Financiera). Por tanto, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna.

Evaluando los valores de los estadísticos (t de Student) para un nivel de significancia menor al 5 % (Tabla N°6), entonces encontramos que todas las variables independientes si tienen influencia a excepción de las variables X_4, X_{10} . Por tanto, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. Antonio et al. (2019) en su modelo econométrico utilizando también (MCO) sus resultados revelan que la edad, estado conyugal, escolaridad, número de dependientes y nivel de ingreso se asocian con el índice de inclusión financiera y cuya utilidad servirían para el diseño de políticas públicas.

El valor de $R^2 = 0,58$ coeficiente de determinación indica que las variables independientes incluidas en el modelo explican en un 58 % el comportamiento de la variable dependiente (Inclusión Financiera).

Encontramos que el modelo no tiene problema de multicolinealidad, tampoco existe problema de heterocedasticidad. El valor del D.W.=1,79 es un valor cercano a 2,0 entonces no existe el problema de autocorrelación.

Evaluación de Objetivos: Para determinar el impacto de las variables sociales y económicas como son el ingreso familiar, educación del jefe de familia, alfabetización financiera del jefe de familia, acceso geográfico, edad del jefe de familia, sexo del jefe de familia, tipo de empleo, tenencia de vivienda, transferencia social, tipo de actividad comercial minera en la inclusión financiera; utilizamos los coeficientes/parámetros de la ecuación 1.

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 X_5 + \beta_6 X_6 + \beta_7 X_7 + \beta_8 X_8 + \beta_9 X_9 + \beta_{10} X_{10} + \beta_{11} X_{11}$$

$$\text{Inclusión} = -0,081 + 0,000137 * \text{Ingreso} + 0,374 * \text{Educación} + 0,2926 * \text{Alfabetización} - 0,055 * \text{Geográfico} + 0,0081 * \text{Edad} - 0,340 * \text{Sexo} + 0,32 * \text{Internet} + 0,2020 * \text{Empleo} - 0,231 * \text{Vivienda} + 0,0084 * \text{Transferencia} - 0,225 * \text{Actividad}$$

Los valores de los parámetros de esta ecuación indican los impactos/efectos de cada variable independiente sobre la variable dependiente Inclusión Financiera dados por los parámetros β_i . Por ejemplo, si el Ingreso (X_1) se incrementa en un sol entonces existe un impacto positivo de 0,000137 de inclusión cuyo valor binario es de 0 cuando no hay inclusión. El impacto de tener educación técnico o universitario es positivo en un 37 % en la inclusión financiera.

Hipótesis Especifica 2: La inclusión financiera está en función a las variables económicas como el ingreso familiar, tipo de empleo, internet, transferencia social, vivienda.

Para evaluar esta hipótesis utilizamos el modelo econométrico logit mediante el paquete econométrico Eviews.

Tabla 7

Regresión Econométrico de Inclusión Financiera por logit

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
C	-1,479214	0,389746	-3,795327	0,0001
Ingreso	-6,57e-05	0,000154	-0,427321	0,6691
Empleo	0,786279	0,311766	2,522013	0,0117
Internet	2,283978	0,30062	7,597547	0,0
Transferencia	-0,303153	0,287714	-1,053661	0,292
Vivienda	0,560753	0,323432	1,73376	0,083
McFadden R-squared		0,269687		
LR statistic		135,1321		
Prob(LR statistic)		0,0		
Mean dependent var		0,565574		
Avg. log likelihood		-0,499916		

Modelo:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_7 X_7 + \beta_8 X_8 + \beta_9 X_9 + \beta_{10} X_{10}$$

Ecuación N° 2

$$\text{INCLUSION} = 1 - @\text{CLOGISTIC}(-(-1,47921364408 - 6,56509988753e-05 * \text{INGRESO} + 0,786 * \text{EMPLEO} + 2,283 * \text{INTERNET} - 0,3031 * \text{TRANSFERENCIA} + 0,5607 * \text{VIVIENDA}))$$

Evaluación de los estadísticos z y LR

Hipótesis Nula: Las variables económicas $X_1, X_7, X_8, X_9, X_{10}$ NO tienen influencia sobre Y.

Evaluando el valor del estadístico LR = 135 con la probabilidad de 0,00 el cual es menor al 5 % nivel de significancia (Tabla 7), entonces encontramos que todas las variables independientes tienen influencia. Por tanto, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna.

Prialé (2019) hace un análisis sobre la inclusión financiera, su estimación establece que la variable dependiente inclusión financiera depende de factores

económicos y sociales, para este efecto emplea tres modelos econométricos: logit, probit y MCO.

Evaluando los valores de los estadístico z para un nivel de significancia menor al 5 % (tabla 7), entonces encontramos que todas las variables independientes si tienen influencia a excepción de las variables X_1 , X_{10} . Por tanto, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna.

Evaluación del Objetivo Especifico 2: Para determinar el impacto de las variables económicas como son el ingreso familiar, tipo de empleo, internet, transferencia social, vivienda; utilizamos los coeficientes/parámetros de la ecuación 2

Presentación de resultados con estadística descriptiva: Para el procesamiento de valores estadísticos de tipo descriptivo hemos utilizado el paquete estadístico SPSS

Tabla 8

Jefes de familia con inclusión financiera en Macusani 2023

Jefes	Frecuencia	Porcentaje
No tiene	160	43,6
Si tiene	207	56,4
Total	367	100,0

De los encuestados de 367 personas, tenemos que 160 personas no están incluidas financieramente, quienes nunca han tenido algún tipo de servicios microfinancieros ya sea en créditos o ahorros en ninguna entidad de este rubro ya sea bancos, o microfinancieras formales o informales, asimismo se tiene 207 personas que si cuentan con inclusión financiera los mismo que si cuentan con algún tipo de servicios financieros ya sean créditos, ahorro o seguros respectivamente.

Tabla 9

Ingreso del jefe de familia en Soles año 2023

Ingreso	N° de encuestados	Porcentaje
300,00	11	3,0
450,00	11	3,0
500,00	11	3,0
600,00	24	6,5
700,00	3	,8
800,00	34	9,3
900,00	14	3,8
1000,00	35	9,5
1200,00	11	3,0
1500,00	22	6,0
1800,00	2	0,5
2000,00	24	6,5
2500,00	44	12,0
2800,00	55	15,0
3000,00	55	15,0
3500,00	11	3,0
Total	367	100,0

Se puede observar que, en esta variable en mayor porcentaje son los que tienen ingresos superiores a los 1,000 soles hasta el monto de 3,500 soles y el menor de encuestados tiene los ingresos en el rango de 300 soles hasta 900 soles.

Tabla 10

Educación del jefe de familia 2023

Educación	Frecuencia	Porcentaje
sin educación + Primaria + Secundaria	275	74,9
Técnico + Universitario	92	25,1
Total	367	100,0

En la variable de educación del jefe de familia nos muestra que 275, que representa el 74,9 % de los encuestados se encuentra en el rango de no contar con educación básica, cuentas en algunos casos con educación primaria concluida y otros con educación secundaria concluida. Por otro lado, se tiene el numero de 9, que representa el 25,1 % de las personas encuestadas que cuentan con educación técnica concluida o universitaria concluida.

Tabla 11

Alfabetización financiera del jefe de familia 2023

Alfabetización	Frecuencia	Porcentaje
No tiene capacitación	334	91,0
Si tiene capacitación	33	9,0
Total	367	100,0

En la presente variable independiente se puede observar que un alto porcentaje 91 %, de los encuestados no tiene algún tipo de capacitación sobre educación financiera, el mismo que es de alerta para que los individuos tomen decisiones acertadas sobre su manejo económico familiar.

Tabla 12

Acceso geográfico 2023

	Frecuencia	Porcentaje
Rural	176	48,0
Urbano	191	52,0
Total	367	100,0

En esta variable se observa que el 48 % de los encuestados son de la zona rural y el 52 % de los encuestados viven en la zona urbana

Tabla 13

Edad del jefe de familia 2023

Edad	Frecuencia	Porcentaje
24	11	3,0
26	11	3,0
29	11	3,0
30	11	3,0
32	33	9,0
33	11	3,0
34	11	3,0
36	22	6,0
38	2	0,5
39	13	3,5
40	11	3,0
41	11	3,0
45	33	9,0
46	11	3,0
47	2	0,5
49	11	3,0
50	12	3,3
52	33	9,0
54	14	3,8
55	11	3,0
57	11	3,0
59	11	3,0
60	11	3,0
62	11	3,0
63	11	3,0
67	3	0,8
68	22	6,0
74	2	0,5
Total	367	100,0

En tabla nos muestra que el jefe de familia con mayor frecuencia tiene entre 32,45, y 52 años, los de mayor frecuencia como jefes de familia.

Tabla 14*Sexo del jefe de familia del 2023*

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Mujer	164	44,7 %
Hombre	203	55,3 %
Total	367	100,0

El 55,30 de los encuestados, son jefes de familia hombres, y los jefes de familia de sexo femenino alcanzan el 44,70 % el mismo que nos muestra un numero bastante alto como jefes de familia de sexo femenino.

Tabla 15*Tecnología y acceso a internet 2023*

Internet	Frecuencia	Porcentaje
No tiene acceso	131	35,7
Si tiene acceso	236	64,3
Total	367	100,0

En esta variable nos muestra que el 64,30 % tiene acceso a internet y cuentan con tecnología como son celular, tablet y /o computadora, asimismo el 35,70 % aun no cuentan con internet que es una herramienta importante para poder acceder a información y acceso a sistemas financieros.

Tabla 16*Tipo de empleo 2023*

Empleo	Frecuencia	Porcentaje
Independiente	206	56,1
Dependiente	161	43,9
Total	367	100

En la siguiente variable de tipo de trabajo se puede ver, que el 56,1 % son independientes lo que quiere decir que trabajan en diferentes sectores como pueden ser comercio, minería, agrícola y otros.

Tabla 17*Tenencia de vivienda 2023*

Vivienda	Frecuencia	Porcentaje
No tiene	183	49,9
Si tiene	184	50,1
Total	367	100,0

En esta variable se puede observar que el 49,90 % de los encuestados no cuentan con cas propia el cual es preocupante ya que no apoya a las facilidades para que pueda obtener algún tipo de servicio microfinanciero.

Tabla 18*Transferencia social 2023*

Transferencia	Frecuencia	Porcentaje
No recibe Transferencia	163	44,4
Si recibe transferencia	204	55,6
Total	367	100

Según esta variable, recibieron una transferencia por parte del gobierno central, gobierno regional y gobierno local 55,6 % de los encuestados los mismos que les han servido durante la pandemia COVID 19.

Tabla 19*Tipo de actividad comercial minera 2023*

Actividad	Frecuencia	Porcentaje
Comercio	265	72,2
Minero	102	27,8
Total	367	100,0

La tabla presenta la distribución de los tipos de actividades comerciales mineras en el año 2023. Se observa que el total de actividades registradas es de 367, de las cuales

el 72,2 % corresponde a actividades comerciales, representando un total de 265 actividades. Por otro lado, el 27,8 % de las actividades, equivalentes a 102 casos, están relacionadas con la minería.

4.2 Discusión

Los factores de tipo económico y social influyen positivamente en la inclusión financiera y de manera directa, cada una de las variables: Ingreso, educación, alfabetización, edad, internet, empleo, transferencia social influyen para que los pobladores estén incluidos financieramente; las que influyen inversamente son las variables: Geográfico, sexo, vivienda, respecto a este dato, Murad e Idewele (2017) demostraron cómo el acceso al crédito a través de instituciones de microfinanzas tiene un impacto directo en el crecimiento económico, lo que resalta la importancia de estas instituciones en la inclusión financiera. En el caso de Macusani, la falta de acceso a microfinanzas limita las oportunidades de crecimiento económico, lo cual refleja la importancia de fortalecer este sector para mejorar el acceso financiero, principalmente para pequeños empresarios y agricultores de la región.

El estudio de García et al. (2013) ponen en evidencia que la alfabetización financiera es un factor crucial para la inclusión. En la investigación realizada en Macusani, se observó que una baja alfabetización financiera es un obstáculo considerable, lo que concuerda con los hallazgos de García y otros, donde los niveles educativos, el ingreso y el género juegan un papel importante en el acceso a servicios financieros. Esta falta de educación financiera está relacionada con una baja capacidad para aprovechar productos financieros disponibles en la región. Andrade (2023) destaca el rol emergente de las FinTech en la inclusión financiera, especialmente en Chile, donde se enfrenta la brecha de acceso debido a la falta de información y confianza en estas tecnologías. Esto es particularmente relevante en Macusani, donde la penetración de FinTech es casi nula, lo que sugiere una oportunidad para mejorar la inclusión financiera mediante la promoción de estas tecnologías, adaptadas a las necesidades locales y fortaleciendo la confianza en los productos ofrecidos.

Los trabajos de Mejía y Azar (2021) y Raccanello y Herrera (2014) enfatizan la necesidad de una infraestructura tecnológica adecuada y de la educación financiera para promover la inclusión. En Macusani, la falta de infraestructura tecnológica y el limitado acceso a internet agravan la exclusión financiera, lo que coincide con los retos



identificados en otras regiones rurales de América Latina. Estas barreras estructurales deben ser abordadas mediante la implementación de políticas públicas que promuevan alianzas entre el gobierno y el sector privado para mejorar el acceso a dispositivos y conectividad. Finalmente, los estudios de Cavero et al. (2023) y Lozano y Sanabria (2020) refuerzan la relación entre el nivel educativo y el acceso a servicios financieros, indicando que una mayor educación mejora significativamente la probabilidad de inclusión financiera. En Macusani, la correlación entre la educación y la inclusión financiera también fue evidente, sugiriendo que las políticas de inclusión deben incluir componentes educativos para mejorar la comprensión de los productos financieros y su uso efectivo.

CONCLUSIONES

Luego de haber desarrollado el análisis pertinente sobre los determinantes socioeconómicos de la inclusión financiera en la ciudad de Macusani de la Provincia de Carabaya.

PRIMERO: Los estadísticos t y F indican que los factores de tipo económico y social influyen positivamente en la inclusión financiera y de manera directa, cada una de las variables: ingreso, educación, alfabetización, edad, internet, empleo, transferencia influyen para que los pobladores estén incluidos financieramente; las que influyen inversamente son las variables geográfico, sexo, vivienda (Tabla 7).

SEGUNDO: El impacto de las variables económicas y sociales más importantes y que tienen una relación directa en la inclusión financiera, con mayor significancia son: la educación de jefe de familia que tiene un 37 %, la alfabetización financiera del jefe de familia que tiene el 29 %, la ubicación geográfica que nos muestra un 55 % el sexo del jefe de familia nos da un 34 %, el acceso a internet nos muestra un 32 %, el tipo de empleo nos da el 20 %, la vivienda propia nos da un 21 % y la actividad económica un 25 % de probabilidad de estar incluidos en financieramente (Tabla 7)

TERCERO: Según el modelo Logit las variables económicas con resultados significativo son la variable ingreso que nos da el 50 % de probabilidad a estar incluidos financieramente, el tipo de empleo, el acceso a internet y la vivienda propia, asimismo nos da como resultado que la transferencia social y acceso geográfico no son significativos para la inclusión financiera en la ciudad de Macusani (Tabla N° 7)

RECOMENDACIONES

- PRIMERO:** Para posibilitar una mayor inclusión financiera que permita un crecimiento de las pequeñas y microempresas, se recomienda reforzar por parte del estado la educación financiera, más facilidades de internet. Es importante priorizar un mayor respaldo a la situación de género para revertir el impacto negativo.
- SEGUNDO:** Considerando que el acceso e inclusión financiera como el factor dinamizante de la economía especialmente en ciudades pequeñas, se recomienda que el estado priorice por ubicación geográfica alejada como Macusani programas de capacitación de los jefes de familia en educación financiera, así como el acceso a la educación digital para mejorar la probabilidad de estar incluidos en financieramente.
- TERCERO:** Se recomienda que el estado adopte políticas públicas para mejorar el ingreso y crear empleo para mejorar la probabilidad de inclusión financiera en la ciudad de Macusani.

BIBLIOGRAFÍA

- Andrade, M. (2023). *Impacto de las FinTech como herramienta de inclusión financiera para pymes en Chile* [Tesis de Maestría, Universidad del Desarrollo]. <https://repositorio.udd.cl/handle/11447/7031>
- Antonio, C., Peña, M., & López, C. (2019). Determinantes de la alfabetización financiera. *Investigación Administrativa*, 49(125), 1–15. <https://doi.org/10.35426/iav49n125.05>
- Arregui, R., Guerrero, R., & Ponce, K. (2020). *Inclusión Financiera y Desarrollo Situación Actual, Retos y Desafíos de la Banca*. Universidad Espíritu Santo - Ecuador. <http://repositorio.uees.edu.ec/123456789/3208>
- Bekaert, G., & Harvey, C. (2000). Foreign Speculators and Emerging Equity Markets. *The Journal of Finance*, 55(2), 565–613. <https://doi.org/10.1111/0022-1082.00220>
- Benavente, M., Chávez, L., Farfán, A., & Navarro, J. (2022). *Fintech para PyMES y colaboradores, buscando inclusión financiera a través del crowdfunding* [Tesis de Maestría, Universidad Tecnológica del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.12867/5362>
- Bencivenga, V., & Smith, B. (1991). Intermediación financiera y crecimiento endógeno. *The Review of Economic Studies*, 58(2), 195–209. <https://doi.org/10.2307/2297964>
- Calderón, A., Días, A., Corte, A., Guevara, A., Muñoz, A., García, A., Hinojosa, C., Armas, C., Guzmán, D., Pineda, D., Garzón, D., Grande, E., Anaya, E., Anaya, G., Martínez, H., Cerqueda, I., Esponda, J., Gonzáles, J., Mendiguren, J., ... Anaya, V. (2022). *Impactos de las tecnologías en las ciencias sociales aplicadas 2*. Atena Editora. <https://doi.org/10.22533/at.ed.749222005>
- Cámara, N., Peña, X., & Tuesta, D. (2013). *Determinantes de la inclusión financiera en Perú* (1331). <https://ideas.repec.org/p/bbv/wpaper/1331.html>
- Cavero, S., Esteban, J., Girón, A., Rios, F., & Vicente, A. (2023). *Relación entre la educación y el desarrollo económico* [Universidad de Lima, Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas]. <https://hdl.handle.net/20.500.12724/17906>
- Charaja, F. (2019). *El MAPIC en la investigación*. Puno: Mc Graw Hill.



- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2020). *Inclusión Financiera*. Gobierno de México. <https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/inclusion-financiera-25319>
- Cubillos, J., Melo, L., Roa, M., Gamboa, J., Restrepo, S., & Villamizar, M. (2018). Effects of Interest Rate Caps on Financial Inclusion. *Banco de La República / Colombia, 1060*, 1–30. <https://doi.org/10.32468/be.1060>
- Fernández, D., & Galetovic, A. (1994). *Schumpeter might be Right-But Why? Explaining the Relation between Finance, Development, and Growth*. Documento de trabajo de la SAIS de Johns Hopkins, 96-01.
- Ferraz, J., & Ramos, L. (2018). *Inclusión financiera para la inserción productiva de las empresas de menor tamaño en América Latina: innovaciones, factores determinantes y prácticas de las instituciones financieras de desarrollo*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe. <https://hdl.handle.net/11362/44245>
- Flores, E. (2017). *Metodología de la Investigación Científica para Ingenieros (Vol. 1)*. Corporación MERU EIRL.
- García, N., Acosta, F., & Rueda, J. (2013). Determinantes de la alfabetización financiera de la población bogotana bancarizada. *Revista Del Banco de La República*, 86(1028), 17–34. <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/banrep/article/view/8579>
- Goldenberg, J. (2020). Los dilemas de la inclusión financiera: contexto y mirada desde la realidad chilena. *Revista de La Facultad de Derecho*, 48, 1–36. <https://doi.org/10.22187/rfd2020n48a9>
- Goldsmith, R. (1969). *Financial Structure and Development*. New Haven, Yale University Press.
- Gómez, J., & Ojeda, J. (2015). *Política monetaria y estabilidad financiera en economías pequeñas y abiertas*. Banco de la República. <https://repositorio.banrep.gov.co/handle/20.500.12134/9637>
- González, C. (1998). Servicios financieros rurales: Experiencias del pasado, enfoques del presente. *Ohio State University - Rural Finance Program, Occasional(2530)*, 1–19.



- <https://www.findevgateway.org/es/publicacion/1998/11/servicios-financieros-rurales-experiencias-del-pasado-enfoques-del-presente>
- González, C., & Villafani, M. (2007). Las microfinanzas en la profundización del sistema financiero: El caso de Bolivia. *El Trimestre Económico*, 74(293), 5–65. <https://www.jstor.org/stable/20857104>
- Gregorio, J., & Guidotti, P. (1995). Desarrollo financiero y crecimiento económico. *World Development*, 23(3), 433–448. [https://doi.org/10.1016/0305-750X\(94\)00132-I](https://doi.org/10.1016/0305-750X(94)00132-I)
- Gujarati, D., & Porter, D. (2010). *Econometría*. McGraw-Hill Interamericana.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. Interamericana Editores S.A.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial Mc Graw Hill Education. <https://doi.org/10.22201/fesc.20072236e.2019.10.18.6>
- King, R., & Levine, R. (1993). Finance and Growth: Schumpeter Might be Right. *The Quarterly Journal of Economics*, 108(3), 717–737. <https://doi.org/10.2307/2118406>
- Levine, R. (1991). Stock Markets, Growth, and Tax Policy. *The Journal of Finance*, 46(4), 1445–1465. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1991.tb04625.x>
- Long, J., & Freese, J. (2001). Predicted Probabilities for Count Models. *The Stata Journal*, 1(1), 51–57. <https://doi.org/10.1177/1536867X0100100103>
- Lozano, F., & Sanabria, R. (2020). *Principales determinantes para lograr una inclusión financiera significativa en Colombia* [Tesis de Maestría, Colegio de Estudios Superiores de Administración]. <http://hdl.handle.net/10726/2500>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. (2011). La alfabetización financiera en el mundo: una visión general. *Revista de Economía y Finanzas de Pensiones*, 10(4), 497–508. <https://doi.org/10.1017/S1474747211000448>
- McKinnon, R. (1973). *Money and Capital in Economic Development*. Brookings Institute, Washington.

- Mejía, D., & Azar, K. (2021). Políticas de inclusión financiera y las nuevas tecnologías en América Latina. *Banco de Desarrollo de América Latina*, 6(6). <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1755>
- Miller, J. (2017). *Alexander Hamilton y el crecimiento de la nueva nación*. Routledge Nueva York. <https://doi.org/10.4324/9781351320962>
- Murad, A., & Idewe, I. (2017). El impacto de las instituciones de microfinanzas en el crecimiento económico de un país: Nigeria en el punto de mira. *Revista Internacional de Desarrollo y Gestión*, 12(1), 1–17. <https://www.ajol.info/index.php/ijdmr/article/view/157831>
- Navajas, S., Schreiner, M., Meyer, R., González, C., & Rodríguez, J. (2000). Microcredit and the Poorest of the Poor: Theory and Evidence from Bolivia. *World Development*, 28(2), 333–346. [https://doi.org/10.1016/S0305-750X\(99\)00121-7](https://doi.org/10.1016/S0305-750X(99)00121-7)
- Orazi, S., Martínez, L., & Vigier, H. (2021). Inclusión financiera en Argentina: un estudio por hogares. *Revista de La Facultad de Ciencias Económicas*, 26(1), 61-82. <https://doi.org/10.30972/rfce.2615030>
- Prasad, E., & Rajan, R. (2008). Un enfoque pragmático para la liberalización de la cuenta de capital. *Revista de Perspectivas Económicas*, 22(3), 149–72. <https://doi.org/10.1257/jep.22.3.149>
- Prialé, G. (2019). *Inclusión financiera en el Perú: análisis de los principales determinantes* [Tesis de Doctorado, Pontificia Universidad Javeriana]. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.10554.43017>
- Quincho, T. (2020). El impacto de la recesión económica ocasionado por la pandemia de covid-19 en la inclusión financiera del Perú. *Universidad Continental*, 6(S1), 126–166. <https://doi.org/10.47186/visct.vi0.77>
- Raccanello, K., & Herrera, E. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos (México)*, XLIV(2), 119–141. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=27031268005>
- Ramírez, C., & Vergara, V. (2023). *El efecto de la inclusión financiera en el crecimiento económico: un análisis para países desarrollados y en vías de desarrollo* [Tesis de

- Licenciatura, Universidad de Lima]. <https://hdl.handle.net/20.500.12724/17797>
- Ramírez, M. (2021). El desafío de una alfabetización financiera. *Business Innovations Sciences: Revista De Ciencias Empresariales*, 2(1), 67–75. <https://innovasciencesbusiness.org/index.php/ISB/article/view/30>
- Rijalba, P. (2021). Información asimétrica e inclusión financiera en Piura. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 3783–3804. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.563
- Rispel, L., Sousa, C., & Molomo, B. (2009). ¿Pueden las políticas de inclusión social reducir las desigualdades en materia de salud en el África subsahariana? Una evaluación rápida de las políticas. *Journal of Health, Population and Nutrition*, 27(4), 492–504. <https://doi.org/10.3329/jhpn.v27i4.3392>
- Rivera, J., & Guerra, P. (2019). *¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica*. Red de Instituciones Financieras de Desarrollo Universidad Andina Simón Bolívar Ecuador. <http://hdl.handle.net/10644/6914>
- Rodríguez, A., & Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 82, 1–26. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20652069006>
- Schumpeter, J. (1911). *The Theory of Economic Development*. Routledge Classics. <https://doi.org/10.4324/9781003146766>
- Shaw, E. (1973). *Financial Deepening in Economic Development*. Oxford University Press Nueva York.
- Titelman, D., & Pérez, E. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe. <https://hdl.handle.net/11362/44213>
- Vargas, A. (2021). La inclusión financiera en el Perú. *Gestión En El Tercer Milenio*, 24(47), 129–136. <https://doi.org/10.15381/gtm.v24i47.20591>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	MODELO
<p>Problema General:</p> <p>¿Cómo influyen los factores de tipo económico y social en la inclusión financiera?</p>	<p>Objetivo General:</p> <p>Determinar el impacto de los factores de tipo económico y social en la inclusión financiera</p>	<p>Hipótesis General:</p> <p>El acceso a la inclusión financiera tiene relación con factores de tipo económico y social</p>	<p>V.I.:</p> <p>Variables económicas y sociales</p> <p>V.D.</p> <p>Inclusión financiera.</p>	<p>Y1= si</p> <p>Y0 = no</p> <p>– Ingreso = soles</p> <p>– Educación = 0</p> <p>secundaria 1 superior</p> <p>– Acceso Geográfico = 0</p> <p>rural, 1 urbano</p> <p>– Sexo = 0 varón</p> <p>1 mujer</p> <p>– Tecnología y acceso a internet</p> <p>– Tipo de empleo =</p> <p>1 dependiente 0 independiente</p> <p>– Tenencia de Vivienda =</p> <p>1 si 0 no</p> <p>– Transferencia social</p> <p>– Tipo de actividad</p>	<p><i>Inclusión financiera</i></p> <p>= $f(\beta_0$</p> <p>+ β_1X_1</p> <p>+ β_2X_2</p> <p>+ β_3X_3</p> <p>+ β_4X_4 μ_i</p>

<p>Problema Específico: ¿Cómo influye el Ingreso Familiar, la Educación del Jefe de Familia, Alfabetización financiera del Jefe de Familia, Acceso Geográfico, Edad del Jefe de Familia, Sexo del Jefe de Familia, Sexo de Jefe de Familia, Tecnología y acceso a internet, Tipo de empleo, Tenencia de vivienda, Transferencia social, Tipo de actividad comercial minera?</p>	<p>Objetivo Específico: Determinar el impacto del Ingreso Familiar, Educación del Jefe de Familia, Alfabetización financiera del Jefe de Familia, Acceso Geográfico, Edad del Jefe de Familia, Sexo del Jefe de Familia, Sexo de Jefe de Familia, Tecnología y acceso a internet, Tipo de empleo, Tenencia de vivienda, Transferencia social, Tipo de actividad comercial minera</p>	<p>Hipótesis Específica: La inclusión financiera está en función al Ingreso Familiar, Educación del Jefe de Familia, Educación y Alfabetización financiera del Jefe de Familia, Acceso Geográfico, Edad del Jefe de Familia, Sexo del Jefe de Familia, Tecnología y Acceso a Internet, Tipo de empleo, Tenencia de vivienda, Transferencia social, Tipo de actividad comercial minera</p>	<p>V.I.: - Variables económicas y sociales</p>	
			<p>V.D. - Inclusión financiera.</p>	

Anexo 2. Instrumento de evaluación

En el trabajo de campo se ha diseñado un cuestionario que se ha aplicado a los trabajadores y microempresarios que se encontraban en la feria de abastos realizado los días Viernes en la ciudad de Macusani.

ENCUESTA N°

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO ESCUELA DE POSGRADO

Tenga buenos días/tardes Estimado(a) la encuesta que esta por realizar será de utilidad para el desarrollo de una investigación universitaria con fines estrictamente académicos denominada “Determinantes socioeconómicos de la inclusión financiera en la ciudad de Macusani Provincia de Carabaya 2023”, aclarando que los datos que Ud. Proporcione serán de forma anónima, de antemano se agradece su cooperación.

I. INFORMACIÓN DEL ENTREVISTADO

En esta sección se busca conocer el perfil del entrevistado.

Sección I: Perfil del entrevistado

1 ¿Es Ud.? una persona natural mayor de 18 años?

Sí

No

Nota: En caso de que la respuesta sea "No", se terminará la encuesta.

2 Género

Femenino

Masculino

3 Edad del entrevistado:

.....

4 Lugar de procedencia

Rural

Urbano

Sección II: Percepción del entrevistado sobre inclusión

5 ¿Ha recibido transferencia social de parte del Gobierno?

Sí

No

6 ¿Cuenta con acceso a tecnología y acceso a internet?

Sí

No

7 ¿Tienes vivienda propia?

Sí

No

8 ¿Cuál es la actividad económica que Ud. realiza?

Comercio – servicio – producción

Minería

9 ¿Tiene acceso a alguno de los servicios que ofrecen las entidades financieras de su localidad?

Sí

No

10. Nivel de educación:

Primaria

Secundaria

Tecnológico Superior

Superior Universitario

11. Ingreso promedio familiar mensual:

- Igual o menos de S/.1,025.00
- Entre S/.1,026.00 y S/.3,000.00
- Igual o más de S/.3,001.00

12. Situación laboral:

- Desempleado
- Empleado
- Independiente

12. ¿Existen instituciones financieras en tu ciudad?:

- Sí
- Nunca

14. ¿Tiene acceso a alguno de los servicios que ofrecen las financieras de su localidad?:

- Sí
- No

15. ¿Cuál es su nivel de conocimiento de conceptos financieros como: préstamo, tasa de interés y ahorro?:

- Bajo
- Mediano

16. ¿Actualmente tiene crédito de entidad financiera?

- Si
- No

Anexo 3. Base de datos

No	Inclusión	ingreso	educación	alfabetización	geografía	edad	sexo	internet	tipo de empleo	vivienda	transferencias	actividad
1	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
2	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
3	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
4	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
5	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
6	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
7	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
8	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
9	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
10	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
11	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
12	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
13	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
14	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
15	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
16	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
17	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
18	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
19	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
20	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
21	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
22	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
23	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
24	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
25	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
26	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
27	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
28	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
29	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
30	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
31	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
32	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
33	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
34	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
35	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
36	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
37	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
38	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
39	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
40	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
41	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
42	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
43	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
44	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
45	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
46	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
47	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
48	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
49	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
50	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
51	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0

52	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
53	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
54	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
55	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
56	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
57	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
58	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
59	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
60	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
61	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
62	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
63	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
64	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
65	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
66	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
67	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
68	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
69	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
70	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
71	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
72	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
73	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
74	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
75	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
76	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
77	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
78	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
79	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
80	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
81	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
82	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
83	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
84	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
85	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
86	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
87	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
88	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
89	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
90	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
91	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
92	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
93	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
94	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
95	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
96	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
97	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
98	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
99	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
100	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
101	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
102	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
103	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
104	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
105	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
106	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
107	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1

108	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
109	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
110	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
111	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
112	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
113	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
114	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
115	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
116	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
117	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
118	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
119	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
120	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
121	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
122	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
123	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
124	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
125	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
126	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
127	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
128	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
129	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
130	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
131	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
132	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
133	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
134	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
135	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
136	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
137	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
138	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
139	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
140	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
141	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
142	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
143	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
144	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
145	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
146	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
147	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
148	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
149	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
150	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
151	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
152	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
153	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
154	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
155	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
156	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
157	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
158	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
159	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
160	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
161	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
162	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
163	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1

164	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
165	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
166	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
167	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
168	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
169	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
170	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
171	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
172	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
173	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
174	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
175	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
176	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
177	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
178	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
179	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
180	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
181	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
182	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
183	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
184	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
185	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
186	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
187	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
188	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
189	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
190	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
191	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
192	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
193	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
194	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
195	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
196	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
197	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
198	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
199	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
200	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
201	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
202	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
203	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
204	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
205	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
206	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
207	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
208	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
209	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
210	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
211	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
212	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
213	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
214	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
215	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
216	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
217	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
218	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
219	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0



220	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
221	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
222	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
223	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
224	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
225	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
226	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
227	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
228	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
229	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
230	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
231	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
232	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
233	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
234	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
235	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
236	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
237	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
238	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
239	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
240	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
241	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
242	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
243	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
244	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
245	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
246	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
247	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
248	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
249	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
250	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
251	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
252	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
253	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
254	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
255	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
256	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
257	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
258	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
259	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
260	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
261	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
262	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
263	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
264	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
265	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
266	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
267	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
268	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
269	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
270	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
271	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
272	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
273	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
274	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
275	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0



276	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
277	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
278	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
279	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
280	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
281	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
282	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
283	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
284	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
285	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
286	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
287	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
288	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
289	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
290	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
291	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
292	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
293	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
294	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
295	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
296	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
297	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
298	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
299	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1
300	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
301	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
302	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
303	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
304	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
305	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
306	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
307	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
308	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
309	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
310	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
311	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
312	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
313	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
314	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
315	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
316	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
317	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
318	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
319	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
320	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
321	1	3000	0	0	1	62	0	1	0	1	0	0
322	1	3500	1	0	1	45	1	1	1	1	0	0
323	0	2500	0	0	0	34	1	1	0	0	1	1
324	1	2800	1	0	1	30	0	1	1	1	0	0
325	1	1200	0	0	1	32	0	1	1	0	1	0
326	1	3000	0	0	1	45	1	1	0	0	0	0
327	0	2500	0	0	0	50	1	0	0	1	1	1
328	0	2800	0	0	0	46	1	1	0	0	1	1
329	0	800	0	0	1	68	1	0	0	0	0	0
330	0	450	0	0	0	49	1	0	1	0	0	1
331	1	300	1	0	1	41	1	1	1	0	1	1



332	1	2800	1	0	1	52	0	1	1	1	0	1
333	1	3000	0	0	0	32	0	1	0	0	1	1
334	0	1500	0	0	0	52	1	0	0	1	1	0
335	0	1000	0	0	1	60	1	1	0	0	1	0
336	1	2800	0	1	0	45	1	1	1	1	0	0
337	1	600	0	0	0	59	0	0	0	0	1	0
338	1	2000	0	0	1	63	0	0	0	0	1	0
339	1	3000	0	0	1	54	1	1	1	1	0	0
340	1	1000	1	0	0	24	0	1	1	1	1	0
341	0	600	0	0	0	52	0	0	0	0	1	0
342	0	2500	0	0	1	57	1	1	1	1	1	0
343	0	1000	0	0	1	26	1	0	0	0	1	0
344	0	3000	0	0	0	32	1	0	1	1	0	1
345	1	2800	1	0	0	29	0	1	1	1	1	1
346	1	2000	1	1	1	33	1	1	0	1	0	0
347	1	2500	0	0	1	36	0	1	1	1	0	0
348	0	900	0	0	1	68	0	0	0	1	1	0
349	0	800	0	0	0	39	1	1	0	0	0	0
350	0	1500	0	0	0	36	0	0	0	0	1	0
351	1	500	0	0	0	55	1	1	0	0	1	0
352	1	800	1	1	1	40	0	1	1	1	0	0
353	1	600	0	0	0	74	1	0	0	1	1	0
354	1	900	0	0	0	67	0	0	0	1	1	0
355	0	700	0	0	0	54	0	0	0	0	0	0
356	0	1800	0	0	0	47	1	0	1	1	0	1
357	1	2000	1	0	1	38	0	1	1	0	0	0
358	1	1000	1	0	1	39	0	1	1	0	0	0
359	1	600	0	0	0	74	1	0	0	1	1	0
360	1	900	0	0	0	67	0	0	0	1	1	0
361	0	700	0	0	0	54	0	0	0	0	0	0
362	0	1800	0	0	0	47	1	0	1	1	0	1
363	1	2000	1	0	1	38	0	1	1	0	0	0
364	1	1000	1	0	1	39	0	1	1	0	0	0
365	1	900	0	0	0	67	0	0	0	1	1	0
366	0	700	0	0	0	54	0	0	0	0	0	0

Anexo 4. Comandos

Resultados Cuadro N° 6

Ecuación 1

Comando Eviews 10

LS INCLUSION C INGRESO EDUCACION ALFABETIZACION GEOGRAFICO
EDAD SEXO INTERNET EMPLEO VIVIENDA TRANSFERENCIA ACTIVIDAD

Resultado formato Eviews

Dependent Variable: INCLUSION

Method: Least Squares

Date: 11/11/24 Time: 06:19

Sample (adjusted): 1 366

Included observations: 366 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.081949	0.113856	-0.719759	0.4721
INGRESO	0.000137	2.66E-05	5.159516	0.0000
EDUCACION	0.374891	0.060592	6.187084	0.0000
ALFABETIZACION	0.292619	0.072900	4.014005	0.0001
GEOGRAFICO	-0.055247	0.044922	-1.229844	0.2196
EDAD	0.008101	0.001787	4.533646	0.0000
SEXO	-0.340640	0.037548	-9.072125	0.0000
INTERNET	0.325435	0.048117	6.763468	0.0000
EMPLEO	0.202066	0.050371	4.011591	0.0001
VIVIENDA	-0.231566	0.054072	-4.282544	0.0000
TRANSFERENCIA	0.008480	0.043631	0.194368	0.8460
ACTIVIDAD	-0.225853	0.051318	-4.401033	0.0000
R-squared	0.585081	Mean dependent var	0.565574	
Adjusted R-squared	0.572188	S.D. dependent var	0.496360	
S.E. of regression	0.324656	Akaike info criterion	0.620134	
Sum squared resid	37.31207	Schwarz criterion	0.748090	
Log likelihood	-101.4846	Hannan-Quinn criter.	0.670980	
F-statistic	45.37993	Durbin-Watson stat	1.794782	

Estimation Command:

LS INCLUSION C INGRESO EDUCACION ALFABETIZACION GEOGRAFICO
EDAD SEXO INTERNET EMPLEO VIVIENDA TRANSFERENCIA ACTIVIDAD

Estimation Equation:

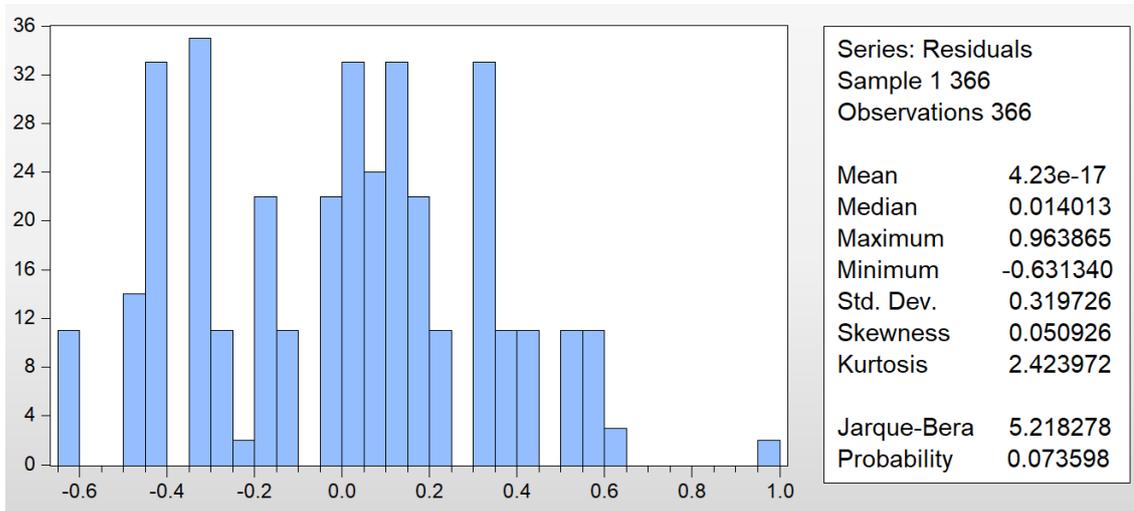
INCLUSION = C(1) + C(2)*INGRESO + C(3)*EDUCACION +
C(4)*ALFABETIZACION + C(5)*GEOGRAFICO + C(6)*EDAD + C(7)*SEXO +
C(8)*INTERNET + C(9)*EMPLEO + C(10)*VIVIENDA +
C(11)*TRANSFERENCIA + C(12)*ACTIVIDAD

Substituted Coefficients:

INCLUSION = -0.0819485700111 + 0.00013719627774*INGRESO +
0.374890580671*EDUCACION + 0.292618965113*ALFABETIZACION -
0.0552474120707*GEOGRAFICO + 0.00810124499599*EDAD -

$$0.340640431383 * SEXO + 0.325434504613 * INTERNET + 0.202066031686 * EMPLEO - 0.231566100608 * VIVIENDA + 0.00848041065912 * TRANSFERENCIA - 0.22585322799 * ACTIVIDAD$$

TEST DE NORMALIDAD DE RESIDUOS



Resultados Cuadro N° 7

Ecuación 2

Comando Eviews 10

LOGIT INCLUSION C INGRESO EMPLEO INTERNET TRANSFERENCIA
VIVIENDA

Dependent Variable: INCLUSION
Method: ML - Binary Logit (Newton-Raphson / Marquardt steps)
Date: 11/11/24 Time: 06:41
Sample (adjusted): 1 366
Included observations: 366 after adjustments
Convergence achieved after 3 iterations
Coefficient covariance computed using observed Hessian

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
C	-1.479214	0.389746	-3.795327	0.0001
INGRESO	-6.57E-05	0.000154	-0.427321	0.6691
EMPLEO	0.786279	0.311766	2.522013	0.0117
INTERNET	2.283978	0.300620	7.597547	0.0000
TRANSFERENCIA	-0.303153	0.287714	-1.053661	0.2920
VIVIENDA	0.560753	0.323432	1.733760	0.0830
McFadden R-squared	0.269687	Mean dependent var	0.565574	
S.D. dependent var	0.496360	S.E. of regression	0.404769	
Akaike info criterion	1.032619	Sum squared resid	58.98157	
Schwarz criterion	1.096596	Log likelihood	-182.9692	
Hannan-Quinn criter.	1.058041	Deviance	365.9384	
Restr. deviance	501.0705	Restr. log likelihood	-250.5352	
LR statistic	135.1321	Avg. log likelihood	-0.499916	
Prob(LR statistic)	0.000000			
Obs with Dep=0	159	Total obs	366	

COMANDO EViews

Estimation Command:

LOGIT INCLUSION C INGRESO EMPLEO INTERNET TRANSFERENCIA
VIVIENDA

=====

BINARY(D=L) INCLUSION C INGRESO EMPLEO INTERNET TRANSFERENCIA
VIVIENDA

Estimation Equation:

=====

$I_INCLUSION = C(1) + C(2)*INGRESO + C(3)*EMPLEO + C(4)*INTERNET +$
 $C(5)*TRANSFERENCIA + C(6)*VIVIENDA$

Forecasting Equation:

=====

$INCLUSION = 1 - @CLOGISTIC(-(C(1) + C(2)*INGRESO + C(3)*EMPLEO +$
 $C(4)*INTERNET + C(5)*TRANSFERENCIA + C(6)*VIVIENDA))$

Substituted Coefficients:

=====



```
INCLUSION = 1-@CLOGISTIC(-(-1.47921364408 - 6.56509988753e-05*INGRESO  
+ 0.786278965255*EMPLEO + 2.28397791504*INTERNET -  
0.303152923553*TRANSFERENCIA + 0.560752722353*VIVIENDA))  
INCLUSION = 1-@CLOGISTIC(-(-1.47921364408 - 6.56509988753e-05*INGRESO  
+ 0.786278965255*EMPLEO + 2.28397791504*INTERNET -  
0.303152923553*TRANSFERENCIA + 0.560752722353*VIVIENDA))
```

Nota: -@CLOGISTIC es notación que utiliza Eviews para indicar el intercepto representado por (C) su relación las variables independientes cuando corremos con LOGIT.

ANEXO GRÁFICOS ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA CON SPSS 25 y EXCEL
DATASET ACTIVATE ConjuntoDatos0.

```
SAVE OUTFILE='C:\Users\Merida\Downloads\MERIDA TESIS.sav'
```

```
/COMPRESSED.
```

```
FRECUENCIES VARIABLES=Inclusion_Financiera Ingreso_Familiar Educacion_Jefe  
Alfabetizacion
```

```
Acceso_Geografico Edad_Jefe_Familia Sexo_Jefe_Familia Acceso_Internet  
Tipo_Empleo
```

```
Tenencia_Vivienda_Propia Recibe_Tranferencia_Social Actividad_Economica
```

```
/NTILES=4
```

```
/NTILES=10
```

```
/STATISTICS=STDDEV VARIANCE RANGE MINIMUM MAXIMUM MEAN  
MEDIAN MODE SUM
```

```
/BARCHART PERCENT
```

```
/ORDER=ANALYSIS.
```

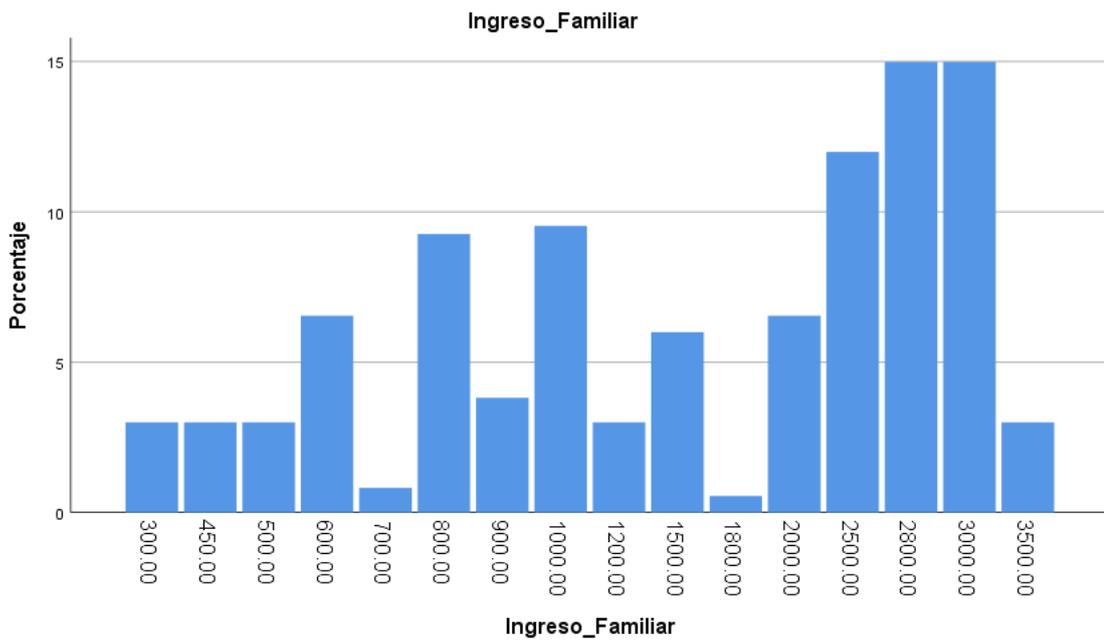
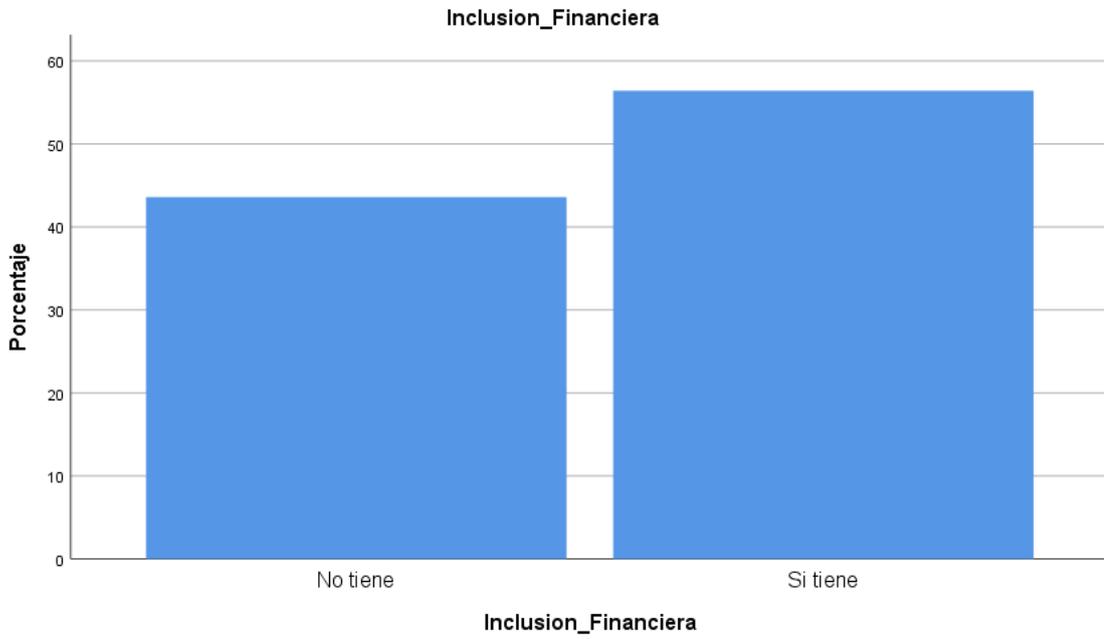
Estadísticos

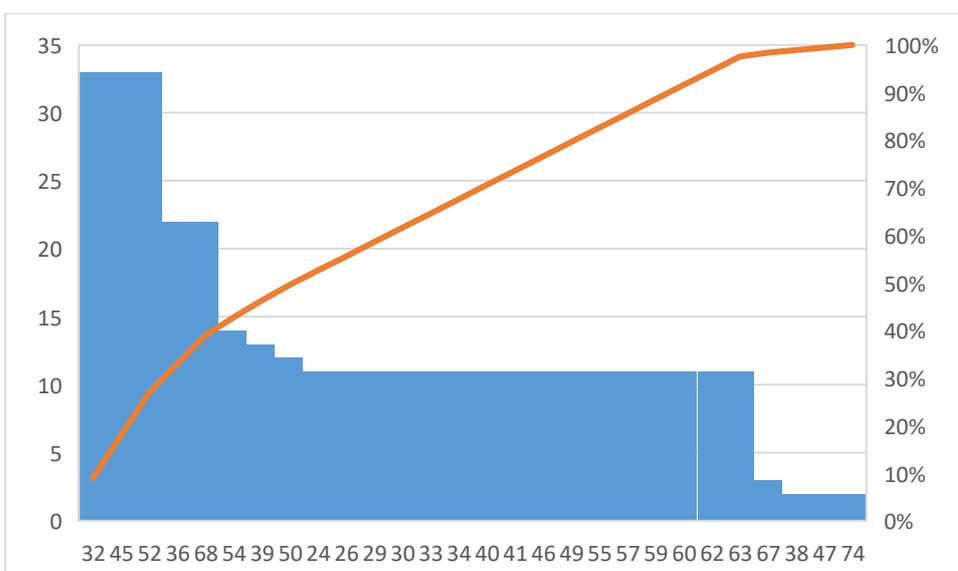
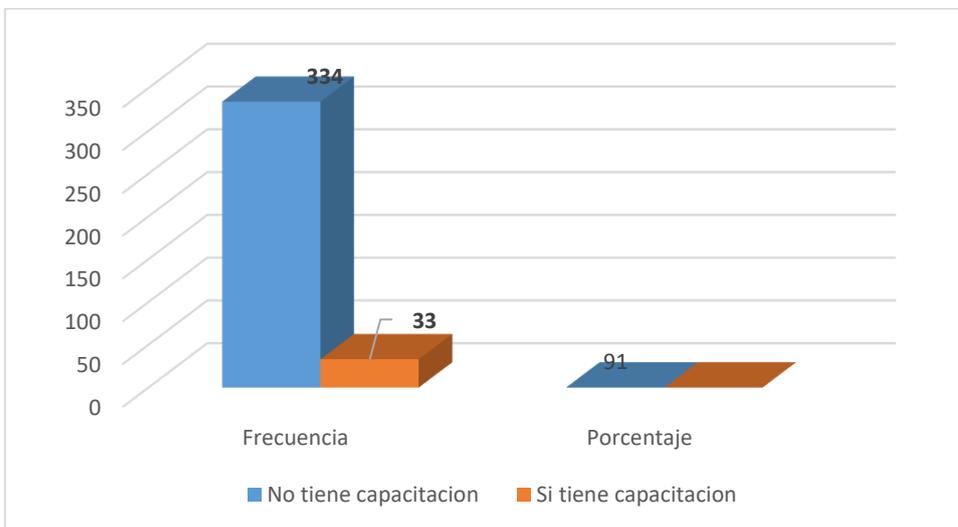
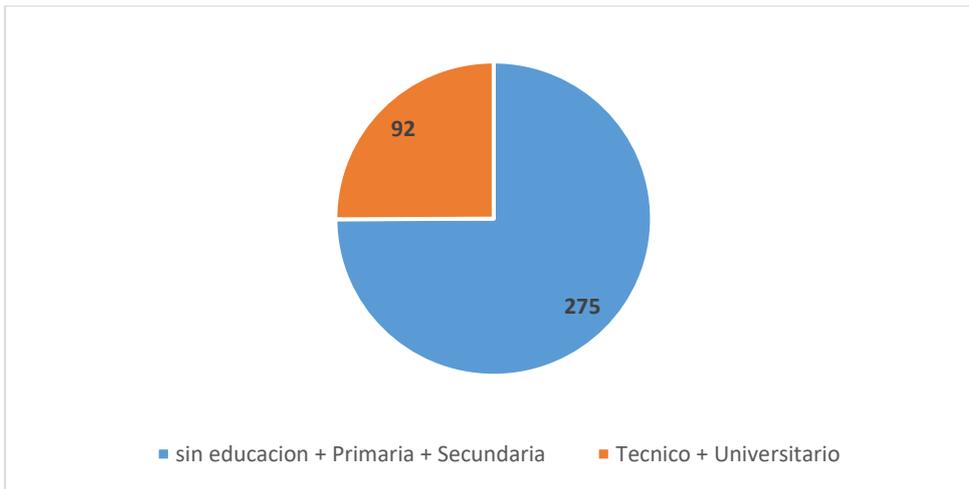
		Inclusion_Fin ancia	Ingreso_Fami liar	Educacion_J efe	Alfabetizacion	Acceso_Geog rafico	Edad_Jefe_F amilia	Sexo_Jefe_F amilia	Acceso_Inter net	Tipo_Empleo	Tenencia_Vivi enda_Propia	Reciba_Transf erencia_Soci al	Actividad_Eco nomica
N	Válido	367	367	367	367	367	367	367	367	367	367	367	367
	Perdidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Media		,5640	1826,5668	,2507	,0899	,5204	45,5450	,5531	,6431	,4387	,5014	,5559	,2779
Mediana		1,0000	2000,0000	,0000	,0000	1,0000	45,0000	1,0000	1,0000	,0000	1,0000	1,0000	,0000
Moda		1,00	2800,00*	,00	,00	1,00	32,00*	1,00	1,00	,00	1,00	1,00	,00
Desv. Desviación		,49656	996,59046	,43400	,28646	,50026	12,52004	,49785	,47975	,49690	,50068	,49755	,44859
Varianza		,247	993192,552	,188	,082	,250	156,751	,248	,230	,247	,251	,248	,201
Rango		1,00	3200,00	1,00	1,00	1,00	50,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Mínimo		,00	300,00	,00	,00	,00	24,00	,00	,00	,00	,00	,00	,00
Máximo		1,00	3500,00	1,00	1,00	1,00	74,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Suma		207,00	670350,00	92,00	33,00	191,00	16715,00	203,00	236,00	161,00	184,00	204,00	102,00
Percentiles	10	,0000	600,0000	,0000	,0000	,0000	30,0000	,0000	,0000	,0000	,0000	,0000	,0000
	20	,0000	800,0000	,0000	,0000	,0000	32,0000	,0000	,0000	,0000	,0000	,0000	,0000
	25	,0000	800,0000	,0000	,0000	,0000	34,0000	,0000	,0000	,0000	,0000	,0000	,0000
	30	,0000	1000,0000	,0000	,0000	,0000	36,0000	,0000	,0000	,0000	,0000	,0000	,0000
	40	,0000	1200,0000	,0000	,0000	,0000	40,2000	,0000	1,0000	,0000	,0000	,0000	,0000
	50	1,0000	2000,0000	,0000	,0000	1,0000	45,0000	1,0000	1,0000	,0000	1,0000	1,0000	,0000
	60	1,0000	2500,0000	,0000	,0000	1,0000	50,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	,0000
	70	1,0000	2800,0000	,0000	,0000	1,0000	52,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	,0000
	75	1,0000	2800,0000	1,0000	,0000	1,0000	55,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
	80	1,0000	2800,0000	1,0000	,0000	1,0000	57,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
	90	1,0000	3000,0000	1,0000	,0000	1,0000	63,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

a. Existen múltiples modos. Se muestra el valor más pequeño.

Ingreso_Familiar

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	300,00	11	3,0	3,0	3,0
	450,00	11	3,0	3,0	6,0
	500,00	11	3,0	3,0	9,0
	600,00	24	6,5	6,5	15,5
	700,00	3	,8	,8	16,3
	800,00	34	9,3	9,3	25,6
	900,00	14	3,8	3,8	29,4
	1000,00	35	9,5	9,5	39,0
	1200,00	11	3,0	3,0	42,0
	1500,00	22	6,0	6,0	48,0
	1800,00	2	,5	,5	48,5
	2000,00	24	6,5	6,5	55,0
	2500,00	44	12,0	12,0	67,0
	2800,00	55	15,0	15,0	82,0
	3000,00	55	15,0	15,0	97,0
	3500,00	11	3,0	3,0	100,0
	Total	367	100,0	100,0	





Anexo 5. Declaración jurada de autenticidad de tesis



Universidad Nacional del
Altiplano Puno



Vicerrectorado de
Investigación



Repositorio
Institucional

DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Por el presente documento, Yo **ZOILA MERIDA CAHUANA PACCO** identificado(a) con N° DNI: **40449400** en mi condición de egresado(a) de la:

MAESTRÍA EN ECONOMÍA CON MENCIÓN EN PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN PÚBLICA

con código de matrícula N° 152275, informo que he elaborado la tesis denominada:

DETERMINANTES SOCIOECONÓMICAS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LA CIUDAD DE MACUSANI PROVINCIA DE CARABAYA 2023

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y no existe plagio/copia de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

En caso de incumplimiento de esta declaración, me someto a las disposiciones legales vigentes y a las sanciones correspondientes de igual forma me someto a las sanciones establecidas en las Directivas y otras normas internas, así como las que me alcancen del Código Civil y Normas Legales conexas por el incumplimiento del presente compromiso

Puno, 29 de Noviembre del 2024.



FIRMA (Obligatorio)

Huella

Anexo 6. Autorización para el depósito de tesis en el Repositorio Institucional



Universidad Nacional del
Altiplano Puno



Vicerrectorado de
Investigación



Repositorio
Institucional

AUTORIZACIÓN PARA EL DEPÓSITO DE TESIS O TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL

Por el presente documento, Yo **ZOILA MERIDA CAHUANA PACCO** identificado(a) con N° DNI: **40449400**, en mi condición de egresado(a) del Programa de Maestría o Doctorado: **MAESTRÍA EN ECONOMÍA CON MENCIÓN EN PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN PÚBLICA**, informo que he elaborado la tesis denominada:

DETERMINANTES SOCIOECONÓMICAS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LA CIUDAD DE MACUSANI PROVINCIA DE CARABAYA 2023

para la obtención de **Grado**.

Por medio del presente documento, afirmo y garantizo ser el legítimo, único y exclusivo titular de todos los derechos de propiedad intelectual sobre los documentos arriba mencionados, las obras, los contenidos, los productos y/o las creaciones en general (en adelante, los "Contenidos") que serán incluidos en el repositorio institucional de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno.

También, doy seguridad de que los contenidos entregados se encuentran libres de toda contraseña, restricción o medida tecnológica de protección, con la finalidad de permitir que se puedan leer, descargar, reproducir, distribuir, imprimir, buscar y enlazar los textos completos, sin limitación alguna.

Autorizo a la Universidad Nacional del Altiplano de Puno a publicar los Contenidos en el Repositorio Institucional y, en consecuencia, en el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto, sobre la base de lo establecido en la Ley N° 30035, sus normas reglamentarias, modificatorias, sustitutorias y conexas, y de acuerdo con las políticas de acceso abierto que la Universidad aplique en relación con sus Repositorios Institucionales. Autorizo expresamente toda consulta y uso de los Contenidos, por parte de cualquier persona, por el tiempo de duración de los derechos patrimoniales de autor y derechos conexos, a título gratuito y a nivel mundial.

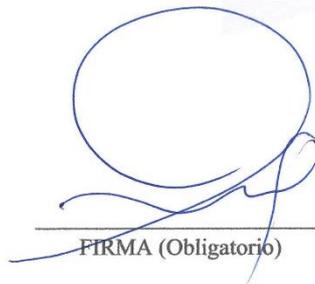
En consecuencia, la Universidad tendrá la posibilidad de divulgar y difundir los Contenidos, de manera total o parcial, sin limitación alguna y sin derecho a pago de contraprestación, remuneración ni regalía alguna a favor mío; en los medios, canales y plataformas que la Universidad y/o el Estado de la República del Perú determinen, a nivel mundial, sin restricción geográfica alguna y de manera indefinida, pudiendo crear y/o extraer los metadatos sobre los Contenidos, e incluir los Contenidos en los índices y buscadores que estimen necesarios para promover su difusión.

Autorizo que los Contenidos sean puestos a disposición del público a través de la siguiente licencia:

Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional. Para ver una copia de esta licencia, visita: <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

En señal de conformidad, suscribo el presente documento.

Puno, 29 de Noviembre del 2024.



FIRMA (Obligatorio)



Huella