



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA PROFESIONAL DE INGENIERIA ECONÓMICA Y DE
NEGOCIOS**

**“INFLUENCIA DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE BIENESTAR
ECONÓMICO EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO LAS LOMAS”**

Tesis para optar el título profesional de:

Ingeniero Economista

Presentado por:

Cinthyá Marisol Silva Calderón (0000-0002-2945-4431)

Waldir David Viera Morán (0000-0003-1610-4771)

Asesorados por:

Edwin Paul Prado Cominges (0000-0002-0973-7098)

Lima – Perú

2021

UNIVERSIDAD
CIENTÍFICA
DEL SUR

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

Lima, 10 de enero de 2022 **FSUS**

Los integrantes del Jurado de tesis:

| | |
|------------|--|
| Presidente | ESTHER ROSA SAENZ ARENAS |
| Miembro 1 | LESTER ALBERTO OBISPO SOTOMAYOR |
| Miembro 2 | MARIO ENRIQUE ARAUCO LOYOLA |

Se reúnen para evaluar la tesis titulada:

"INFLUENCIA DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE BIENESTAR ECONÓMICO EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO LAS LOMAS"

Presentado por el(la) bachiller.

CINTHYA MARISOL SILVA CALDERÓN
WALDIR DAVID VIERA MORÁN

Para optar al título profesional de
INGENIERO ECONOMISTA

Asesorado(a) por:

EDWIN PAUL PRADO COMINGES

Luego de haber evaluado el informe final de tesis y evaluado el desempeño de(l) (los) estudiante de la Carrera de **Ingeniería Económica y de Negocios** en la sustentación, concluyen de manera unánime (X) por mayoría simple () calificar a:

| | | | |
|-------------------|---------------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Tesista: | CINTHYA MARISOL SILVA CALDERÓN | | |
| Nota (en letras): | DIECISIETE | | |
| Aprobado () | Aprobado - Muy buena (X) | Aprobado - Sobresaliente () | Desaprobado () |

| | | | |
|-------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Tesista: | WALDIR DAVID VIERA MORÁN | | |
| Nota (en letras): | DIECISIETE | | |
| Aprobado () | Aprobado - Muy buena (X) | Aprobado - Sobresaliente () | Desaprobado () |

Los miembros del jurado firman en señal de conformidad.

ESTHER ROSA SAENZ ARENAS
Presidente(a) del Jurado

EDWIN PAUL PRADO COMINGES
Asesor(a)

LESTER ALBERTO OBISPO SOTOMAYOR
Miembro 1

MARIO ENRIQUE ARAUCO LOYOLA
Miembro 2

Influencia de la Inclusión Financiera sobre Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas.

Influence of Financial Inclusion on Economic Well-being in merchants of Las Lomas market.

Cintha Marisol Silva Calderón

100013576@cientifica.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-2945-4431>

Waldir David Viera Morán

100013588@cientifica.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0003-1610-4771>

Edwin Paul Prado Cominges – Docente Asesor

epradoco@cientifica.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-0973-7098>

Universidad Científica del Sur, Facultad Ciencias Empresariales.
Universidad Científica del Sur, Facultad Ciencias Empresariales.

Resumen

El objetivo de la presente investigación tiene como finalidad analizar en qué medida la Inclusión Financiera influye en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas, distrito Villa El Salvador, Lima. A partir del objetivo descrito se realizó un análisis con diseño no experimental de tipo aplicativo, nivel correlacional entre las variables con un enfoque cuantitativo y método hipotético deductivo basado en la aplicación del cuestionario de escala Likert, con una muestra probabilística de 114 comerciantes del mercado.

Los resultados evidencian que existe un nivel de correlación significativa positiva de 78,3% entre las variables Inclusión Financiera y Bienestar Económico, es decir, que las dimensiones estudiadas: Acceso, Uso y Calidad que explican a La Inclusión Financiera influyen significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado de estudio, esto se debe a un adecuado uso de los Servicios Financieros de Calidad que les permite invertir en sus negocios y seguir creciendo económicamente.

Palabras Clave: Inclusión Financiera / Bienestar Económico / Uso / Acceso / Calidad / Servicios Financieros.

Abstract

The objective of this research is to analyze the extent to which Financial Inclusion influences on Economic Well-being in merchants of Las Lomas market in Villa El Salvador district, Lima. From the objective described, it was carried out an analysis with a non-experimental design of applicative type, correlational level between variables with a quantitative approach and hypothetical deductive method based on the application of Likert scale survey with a probability sample of 114 market merchants.

Results demonstrate that there is a significant positive correlation of 78,3 % between variables Financial Inclusion and Economic Well-being, that is, that the dimensions studied: Access, Use and Quality that explain Financial Inclusion significantly influence Economic Well-being in merchants of the market in study. This is due to an adequate use of Quality Financial Services that allows them to invest in their businesses and continue to grow economically.

Keywords: Financial Inclusion / Economic Well-being / Use / Access / Quality / Financial Services.

1. INTRODUCCIÓN

La Inclusión Financiera se ha convertido en un tema de estudio relevante en las ciencias económicas y financieras que ha permitido a las personas a partir del Uso y Acceso de productos y/o Servicios Financieros ajustados a sus necesidades a incrementar sus ingresos, mejorando su calidad de vida y la de su familia.

Sin embargo, en la realidad peruana no se viene desarrollado activamente, por falta de políticas en la Inclusión Financiera, de modo que las personas desconfían en el sistema financiero y aún existe una inadecuada información acerca de los productos financieros por parte de los bancos, lo que ha permitido que un grupo de personas prefieran tener su dinero guardado en sus casas antes de confiarlo al banco, además por las barreras burocráticas que algunas entidades financieras aún mantienen, por lo que muchas personas acuden a prestamistas informarles por más que las tasas sean muy elevadas.

Según estudios realizados sostienen que la Inclusión Financiera incrementa ante un aumento en la densidad de la población generando un crecimiento económico el cual viene permitiendo reducir la pobreza y una equitativa distribución de la riqueza generando beneficios económicos a la población, no obstante, la adecuada educación financiera y el importante Uso de las tecnologías ha generado un desarrollo financiero sostenible.

El estudio realizado se desarrolló mediante la elaboración de encuestas a comerciantes del mercado Las Lomas, distrito Villa El Salvador. Las preguntas fueron de tipo cerradas de escala Likert con la finalidad de determinar en qué medida la Inclusión Financiera influye en el Bienestar Económico en sus familias.

En la parte inicial se argumenta la realidad problemática del tema de estudio, seguidamente se desarrolló la fundamentación que está comprendida por los antecedentes y bases teóricas, posteriormente se detalla la metodología y resultados adquiridos que son analizados y sujetos a discusión, finalmente se indican las conclusiones obtenidas y referencias bibliográficas consultadas a través del estudio realizado.

2. REALIDAD PROBLEMÁTICA

La Inclusión Financiera a través del tiempo ha tenido efectos en la distribución de los ingresos, desarrollo social y económico en distintos países, debido que, ante un mayor Acceso a productos financieros de la población de menor ingreso, genera una disminución de la pobreza y la desigualdad (Sánchez, Prada y Erazo; 2020).

Asimismo, para Eguiluz (2020), CEO del BBVA, señala que, para muchos, la pobreza y la desigualdad son problemas sociales que cada país siempre viene enfrentado, pero la Inclusión Financiera es un factor fundamental para lograr disminuir estos problemas sociales, tener un crecimiento y desarrollo sostenible “la Inclusión Financiera es fundamental para romper con los círculos de pobreza y reducir la desigualdad” (p.2).

En América latina como señala (Priale, 2018) existe una gran brecha entre Colombia, Chile y Perú, siendo este último, el país con menor porcentaje de la población que cuenta con Acceso al sistema financiero con solo un 43 %, Colombia con 46 % y Chile con un 74%. Además, el nivel educativo también es una herramienta fundamental del Acceso al sistema financiero, ya que en la zona rural del Perú solamente el 41 % de la población se encuentra dentro del sistema financiero, similar al caso de Colombia con 40 %, al contrario, de Chile que los bancos han logrado abarcar gran parte del sector Rural con un 72 %.

La Sociedad del Comercio Exterior del Perú (2020) (COMEXPERU) indicó que la principal problemática en el Perú para la Inclusión Financiera es la inoportuna oferta de productos financieros y su reducido Uso, por ello persisten barreras para la Inclusión Financiera en el país, a lo anterior se le suma que los ciudadanos desafían barreras psicológicas relacionado directamente con la desconfianza hacia el sistema financiero.

De igual forma, Abarca (2019) indicó que en el Perú existe ineficiencia en las transacciones financieras. Además, existe un gran sector de mayor riesgo que son los informales, este maneja su dinero en efectivo; sin embargo, en un ámbito de inclusión y/o bancarización podría generar una economía a escala si este dinero fuese bancarizado.

Adicionalmente, COMEXPERU (2021) señaló que en la Encuesta Nacional de Hogares del INEI las MYPES informales

aumentaron a un 85 % a fines del 2020. Asimismo, el 75.3 % de estas en el país no contó con ningún registro de cuentas y un 21.2 % solamente llevó apuntes de presupuesto personales.

Por otro lado, el Banco Mundial (2018) mencionó que el Acceso y Uso a los Servicios Financieros por parte de las familias y organizaciones logran realizar una planificación adecuada de sus objetivos que se quieran trazar, logrando así una mejor calidad de vida. Asimismo, evidenció que, desde hace una década, 55 países se han responsabilizado a implementar y priorizar la Inclusión Financiera como política de estado y más de 30 de estos han puesto en ejecución planes de acción referido a este tema.

Las regiones que han logrado mayores avances en este tema son las que han elaborado en un ambiente normativo y legal de acuerdo con la realidad que presentan, impulsando la competitividad y autorizando a las instituciones del sistema financiero y no financiero a lograr la creación de un espacio innovador ampliando los Accesos a los servicios y productos financieros. Sin embargo, ello requiere ir de la mano de normas de protección al cliente apropiadas para asegurar el Uso eficiente de los Servicios Financieros.

A su vez la tecnología juega un papel importante en el mundo, debido a que existe un creciente Uso de equipos móviles como: los teléfonos celulares, Tablet y otros que han logrado facilitar a las micro y pequeñas empresas (MYPES) y personas a alcanzar productos financieros a menor costo, sin importar el lugar en donde se encuentren.

A fines del 2019, alrededor del 50 % de la población de América Latina no contaba con Acceso a ninguno de los productos financieros; sin embargo, durante la pandemia COVID-19 y gracias los programas sociales aplicados por los gobiernos han logrado a reducir en un 25 % la población no bancarizada como señala (China, 2020).

En el Perú, indicó Pazos (2020) “Solamente 4 de cada 10 personas tiene al menos una cuenta de ahorros en el sistema financiero. El 80 % de las transacciones monetarias se realizan en efectivo” (p.1). Del mismo modo, Arenas (2020) sostuvo que el Banco de Crédito del Perú (BCP) a través de un estudio, señaló que un poco más del 40 % de las personas adultas manejan una cuenta bancaria y 8.6 millones de usuarios está dentro del sistema financiero, siendo el 51 % de la población. En plena pandemia se hizo evidente la necesidad de estar bancarizados, los aplicativos de los bancos tales como: Yape han logrado gran acogida entre los años del 2020 y 2021.

Sin embargo, en el Diario El Peruano (2020) indica que, el Gobierno tiene como objetivo que todos los peruanos tengan Acceso a una cuenta bancaria al bicentenario, por medio del documento nacional de identidad con la finalidad de poder incentivar a que las personas cuenten con un historial crediticio para de esa manera incrementar los Servicios Financieros.

En el sector empresarial, CARE Perú (2020) manifestó que para reactivar la economía, el gobierno peruano elaboró y ejecutó el programa Reactiva Perú, y según señaló que el Ministerio de Economía y Finanzas ha beneficiado cerca de 71,553 empresas hasta el segundo trimestre del 2020. En consecuencia, miles de micro y pequeñas empresas (MYPES) han recibido en promedio un crédito de 15,000 soles. Sin embargo, pese a esos esfuerzos, 3.6 millones pequeños negocios y bodegas no pudieron tener acceso a este beneficio por la informalidad que presentan y carecían de Acceso al sistema financiero antes de la pandemia.

3. FUNDAMENTACIÓN

En el marco histórico a finales del siglo XIX, Walras indicó que el proceso de producción tiene como componentes a: “la tierra, la mano de obra y los bienes de capital, pudiendo ser estos últimos alquilados por dinero en el mercado, conllevando a la percepción de que el dinero es sinónimo de capital” (Zamalloa, Obando y Rodríguez; 2016, p.10)

Siguiendo esta teoría, ello conlleva a poder tocar un tema muy trascendental en la actualidad, la Inclusión Financiera, el cual se entiende como el Acceso de productos y Servicios Financieros de alta Calidad, así como su adecuado Uso dentro de las actividades del día a día en la economía de las familia y además que se relaciona con el bienestar y desarrollo de las personas de una región donde existen políticas inclusivas y que se vincula a personas, específicamente a hogares considerados pobres monetariamente; muchas veces el no contar con suficientes recursos económicos hace que sea mucho más difícil para las personas acceder a servicios y productos ofrecidos por entidades financieras.

El BCRP (s.f) al igual que otros autores dentro de las definiciones más recientes indica que la Inclusión Financiera está

estructurada bajo las dimensiones de Uso, Acceso y Calidad. Así mismo Pérez y Titelman (2018) en su libro define a las dimensiones de la siguiente forma:

El Acceso: posibilidad de fácil Uso de aquellos servicios y productos ofrecidos por las entidades del sistema financiero que es formal y está bajo supervisión.

El Uso: utilización regular y frecuente de los servicios ofrecidos por las entidades del sistema financiero siendo este su objetivo.

la Calidad: lo define en términos de las características del Acceso y el Uso en cuanto a su Calidad y efectividad de los servicios y productos ofrecidos.

Además, estas dimensiones deben ser adaptables a las necesidades de las personas que solicitan algún servicio o producto bancario y que estos, en el momento de solicitarlo puedan encontrar una gran variedad y exista una constante regulación y supervisión para proteger a los consumidores. Adicionalmente, los autores indican que no se debe confundir al no usar servicios o productos bancarios con el no tener Acceso.

Sin embargo, al existir ineficiencia en las dimensiones, la mayoría de personas generan sus ingresos a partir de actividades informales y hace que su flujo de ingresos sea irregular; a pesar de lo mencionado, se debe lograr buscar estrategias para que estas personas puedan ingresar al sistema financiero para lograr un adecuado flujo de ingresos, y por consecuente mejorar su calidad de vida y el Bienestar Económico de sus hogares, asimismo, esto les ayudaría a invertir en ideas de negocio con gran promesa en algún sector económico. (Anaya, Buelvas y Romero; 2020).

En una investigación realizada por (Vega y Borda, 2016) determinaron que, la Inclusión Financiera impacta mediante el Uso de leasing, préstamos y línea de crédito; acuerdos con intereses cómodos para las MYPES que les ofrece el sistema financiero. Por otro lado, los autores concluyeron que los pequeños negocios de la provincia de estudio utilizan los préstamos y créditos bancarios con la finalidad de invertir en sus propios negocios logrando así, una mayor rotación de sus productos y un incremento de sus ingresos. Este estudio realizado fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y los métodos utilizados fueron el científico, comparativo y su diseño aplicado fue el nivel correlacional descriptivo.

Por otra parte, la SBS (s.f.) indica que Inclusión Financiera permite incentivar el ahorro a partir de los excedentes que tengan de sus ingresos y este dinero se encuentre seguro y ahorrado de manera formal, asimismo, beneficia a las empresas dándoles la oportunidad de acceder a préstamos para invertir en nuevas tecnologías, además, les permite generar liquidez para afrontar algún tipo de emergencias.

Con respecto a América Latina, (Toledo, 2016) señala en un estudio sobre los *Determinantes y brecha de Inclusión Financiera en Chile y América Latina y el Caribe (ALC)*, elaborando una investigación de metodología empírica con una población con base de datos de Global Findex (148 países utilizaron Servicios Financieros en el 2011), que a nivel mundial existe una exclusión financiera respecto al nivel de cuentas en 41.91 % de la población, en ALC en un 58.21 %, y en Chile a 54.82 %. Adicionalmente, indica que, a nivel mundial, al haber un aumento en la densidad de la población, incrementa la Inclusión Financiera y por consecuente, se logra un crecimiento económico. Además, se evidenció que ALC, los países que mayor crecimiento económico tuvieron, menos desarrollados se encuentran financieramente, esto se debe a que el sector industrial (en el año de estudio, sector que mostro mayor crecimiento económico) no se desarrolló financieramente y esto conllevó una informalidad financiera en la mayoría de la región.

En la ciudad Medellín (Roldan, 2018) en su investigación *Análisis de la inclusión Financiera en la Pobreza Monetaria de las personas residentes en los hogares de la zona urbana de Bogotá DC –Colombia, periodo comprendido entre 2010 y 2016*, tuvo como objetivo analizar como la Inclusión Financiera influye en la reducción de la pobreza en hogares, concluyó que la Inclusión Financiera y el decrecimiento de la pobreza tienen una relación positiva. Asimismo, evidenciaron que es un instrumento fundamental para el crecimiento sostenido de una economía y reducir la brecha de la desigualdad, pues son información importante y que el gobierno e instituciones financieras deben incorporar en políticas para reducir la brecha de la pobreza. Utilizó el Análisis Discriminante Multivariado (ADM) con una población de la Encuesta de Carga y Educación Financiera de los Hogares IEFIC de Bogotá (personas mayores de 18 años que tienen algún Servicio Financiero en zona urbana).

Por lo anterior, el acceder a Servicios Financieros de Calidad permite generar un Bienestar Económico en los hogares, una rentabilidad en las empresas y muchas veces esto se da a un menor costo y a la larga permite reducir la informalidad financiera. Por ello, la SBS indica que se espera implementar políticas públicas para impulsar la Inclusión Financiera y así lograr un desarrollo social y económico, siendo a largo plazo más igualitario, transparente, desarrollado y competitivo.

Es necesario recalcar que un grupo de población prefiere realizar sus transacciones en efectivo y de mano a mano ya sea por costumbre, desconocimiento o desconfianza al sistema bancario o simplemente no tienen la necesidad de hacerlo. En consecuencia, esto genera exclusión financiera en la economía de los países. Zamalloa, Obando y Rodríguez (2017) indican en su publicación que entre los autores que ahondan y destacan en cuanto a la exclusión financiera son: Aghion y Bolton (1997); Galor y Zeira (1993); Banerjee y Newman (1993), señalan que la exclusión financiera perjudica el desarrollo económico y conlleva a la pobreza, debido a que se genera desigualdad dentro del sistema financiero en cuanto al Acceso, la inversión, generación de ingresos y acceso a la educación.

Con el objetivo de incluir financieramente a más ciudadanos, el Uso de tecnología es el principal medio al Acceso en el mundo digital teniendo un potencial inmenso; sin embargo, se requiere que estos productos tengan una tecnología de Calidad y de fácil Acceso, además, que las personas cuenten con la educación o conocimientos necesarios para introducirla en sus actividades de su negocio para realizar operaciones online.

Validando lo mencionado en el párrafo anterior, (Carballo y Bartolini; 2020) en su estudio realizado sostienen que existe un efecto multiplicador en comerciantes al utilizar la modalidad de pagos digitales frente a otros que no lo aplican o no cuentan con esa tecnología, es decir, esta debe estar desarrollada dentro de un marco de Inclusión Financiera generando crecimiento económico en las personas.

En relación con el sector de los micro seguros, como lo indica (Flores y Herrera, 2018) en una investigación realizada el cual tuvo como objetivo saber cómo se encuentra el sector de los micro seguros y a su vez comprender como la Inclusión Financiera incide en la comercialización de los micro seguros por las instituciones financieras en el 2018, concluyeron que la demanda de los micro seguros se encuentra a un nivel intermedio en la región de Arequipa, esto se debe al desconocimiento y en efecto, genera miedo y falta de interés en este tipo de productos, impactando directamente el deseo de comprar un micro seguros. Además, el estudio determinó que las personas que tienen un producto financiero cuentan con un micro seguros asociado y consideran que el Acceso al sistema financiero es fácil y bueno. En consecuencia, la Inclusión Financiera ha generado un aumento en las ventas de micro seguros ofrecidos por Instituciones Financieras en Arequipa.

Por otro lado, cuando se habla de Bienestar Económico hace referencia como “el beneficio que logran las personas al obtener algo, la ciencia económica se podría indicar como sus ingresos que perciben”. Por esa línea, (Pedrosa, 2017) señala que el Bienestar Económico es aquel momento que las personas obtienen capital a causa de las variables: producción, empleo y crecimiento económico, el cual se entiende que los individuos que poseen un empleo o empresas que producen bienes y servicios generando crecimiento económico del país de manera individual logran alcanzar beneficios económicos.

Asimismo, Acosta y Erazo (2020) sostienen que Aristóteles fue la primera persona que al utilizar la palabra bienestar con relación a la felicidad, indicaba que la felicidad era placer para algunos individuos; sin embargo, para otros lo relacionaban con la virtud, riqueza y los honores que recibían. No obstante, también señalan que tanto Jeremy Bentham y John Stuart Mill abrieron paso en la ciencia moderna para el estudio económico sobre el bienestar, donde definían como “algo que genera felicidad en la mayoría de la población”.

De manera similar, menciona que Arthur Pigou fue el primero en exponer y definir el Bienestar Económico y ser parte de la medición de un bienestar general. Según Pigou, en su teoría definió al Bienestar Económico como “un grupo de gustos y disgustos que se pueden medir monetariamente”, en otras palabras, el bienestar está muy asociado a los ingresos monetarios y por consecuente, el Bienestar Económico de los individuos se puede medir mediante las ganancias que estos generan.

Los autores aclaran que los principios de la escuela neoclásica ayudaron como base para el estudio más detallado del Bienestar Económico, enfocándose en el subjetivismo con la finalidad de comprender a los seres humanos con relación a

sus gustos y preferencias percibidas con el consumo de bienes y servicios e integrar al capital especulativo con el fin de obtener crecimiento económico y riqueza. Además, la escuela neoclásica sostiene que el bienestar de las personas depende mayormente del crecimiento económico, es decir, la capacidad de generar volúmenes mayores de bienes y servicios con el propósito de brindar y saciar a los individuos que forman la economía de una nación.

Siendo la finalidad de la ciencia económica generar Bienestar Económico a la población; sin embargo, primero se debe analizar cómo se puede lograr alcanzar ello, según Pigou, en su teoría indicó que los ingresos obtenidos por la población y la brecha de desigualdad en la distribución de esta variable tiene como finalidad buscar soluciones y llegar a un bienestar socioeconómico. Desde el punto de los neoclásicos, las personas generan bienestar para quienes producen bienes y servicios porque obtendrán ingresos con ello, usan estos recursos producidos para satisfacer sus necesidades.

Con respecto a lo mencionado, (Hurtado y Camero, 2018) en su estudio cuya finalidad fue identificar las consecuencias del nivel de ingresos, educación y el género en el acceso al sistema financiero en Cusco, concluyeron que al incrementar el nivel de educación tiene mayor probabilidad de Acceder al sistema financiero e incrementar en un 13.63 %, si aumenta el nivel de ingresos la probabilidad incrementa en un 0.00266 %. La investigación realizada fue de nivel correlacional, cuantitativo y análisis con diseño no experimental, realizando una proyección de un modelo de variable endógena binaria de pool de datos teniendo como población datos de la ENAHO de Cusco y tomó como muestra a 8,550 personas.

Finalmente, Bellido (2017) indica que la eficiencia económica y el bienestar social, no hace que las personas produzcan o realicen intercambios de bienes y servicios, sino que ellos mismos buscan maximizar su propio bienestar. Del mismo modo, sostiene que incrementar el bienestar de los individuos es una tarea muy compleja para una economía, y que ello puede pasar a otras instancias como la política, con el fin de establecer reformas, leyes que tengan impacto beneficioso a la población.

Sin embargo, esto deberá ser positivo para las personas sin perjudicar a otros. Considerando lo mencionado por el autor, concluye que ello se define como el óptimo de Pareto, donde se desarrolla en un mercado de competencia perfecta libre de externalidades.

Garvan (2019) afirma que el óptimo de Pareto es un principio económico que explica detalladamente la asignación de bienes o servicios que permita obtener beneficios a un grupo de individuos, sin que alguno de estos sea perjudicado. Este criterio está muy ligado en base al bienestar de las personas en su conjunto, que en la microeconomía se explica como un punto de equilibrio que sin perjudicar a nadie es imposible mejorar individualmente.

Este principio ayuda a la economía del bienestar para lograr alcanzar el punto más alto de satisfacción de la población, por el cual permite investigar diferentes combinaciones de bienes de los individuos, por ello se debe estudiar distintos mercados que se puedan tener.

Berges y Echevarría (2020), como se citó en Van den Bosh (2017) afirma que, el bienestar subjetivo en las ciencias económicas comprende identificar el grado de satisfacción de los individuos con sus ingresos y su vida cotidiana que lo rodea.

Al enfocarse en la medición bienestar subjetivo, los individuos se les debe evaluar preguntándoles su valor de felicidad o que tan satisfecho están con sus ingresos que perciben, el monto que obtienen y finalmente, sí se consideran pobres y opiniones sobre el grado de desigualdad que existe en su realidad.

4. METODOLOGÍA

Esta investigación se sustenta en el análisis de 114 comerciantes de los puestos del mercado Las Lomas, distrito Villa El Salvador con una población de 160 comerciantes.

Estos registros componen una muestra representativa para el estudio, para construir el instrumento se tomaron 15 preguntas, debido a que no se contó con una base de datos a nivel distrital de acuerdo con el estudio que se realizó.

Se realizaron 3 preguntas cerradas de escala Likert para cada dimensión de Acceso, Uso, Calidad de los Servicios Financieros correspondientes a la variable independiente (Inclusión Financiera) y nivel de ingresos y nivel de consumo de los comerciantes del mercado estudiado que corresponden a la variable dependiente (Bienestar Económico). Este cuestionario fue validado por 3 especialistas con el grado de Magíster relacionados con la línea de estudio.

La principal limitación de la presente investigación fue el estado de emergencia sanitaria que actualmente atraviesa el mundo entero por la COVID-19, ya que impidió reunirse para tener una mejor coordinación de los avances y la aplicación de las encuestas realizadas en el mercado Las Lomas.

El factor tiempo fue la segunda limitación, dado que solo se contó con 16 semanas para su culminación, asimismo, el cumplir con las obligaciones laborales de cada investigador.

5. RESULTADOS

El diseño utilizado para el análisis en la investigación es no experimental, tuvo como finalidad alcanzar los objetivos planteados en el presente estudio respondiendo los problemas indicados y verificando la validez de las hipótesis de acuerdo con las variables y sus dimensiones indicadas.

El tipo de investigación es Aplicativo – Nivel correlacional, debido a que se midió dos variables, se evaluó la relación estadística que tienen entre ellas y su grado de influencia.

Donde:

X: variable independiente (Inclusión Financiera)

Y: variable dependiente (Bienestar económico)

La explicación de la variable X en Y se deduce de la siguiente manera, X tiene una influencia significativa sobre la variable Y.

El enfoque utilizado fue Cuantitativo y de método Hipotético deductivo:

Cuantitativo, porque se probaron las hipótesis, se determinó la relación entre las variables Inclusión Financiera y el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado de Las Lomas a través de una encuesta, además las variables dependiente e independiente son conceptos económicos universales que se aplican y usan en el día a día.

Hipotético deductivo, debido a que se buscó validar las hipótesis establecidas aplicando la teoría al mercado de estudio.

Alfa de Cronbach:

Para medir el nivel de confiabilidad del cuestionario se aplicó el coeficiente Alfa de Cronbach que permite medir según los rangos de confiabilidad en la encuesta realizada aplicado a un 95% con un margen de error de 5%.

Para la variable Independiente: Inclusión Financiera conformado por las dimensiones Acceso, Uso y Calidad. Cada una de ellas medida en 3 preguntas respectivamente.

Tabla 1. Estadísticas de fiabilidad.

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|------------------|----------------|
| ,965 | 15 |

En la tabla N°1 de acuerdo con la escala de fiabilidad de los datos obtenidos se tiene una excelente confiabilidad a un 96.5%.

Prueba de normalidad:

Se aplicó la prueba de Normalidad de Kolmogórov-Smirnov para el procesamiento de datos, debido a que se tienen

más de 50 datos. La prueba aplicada determinó que los datos no siguen una distribución normal y tienen una asimetría positiva, dada la característica del mercado de estudio.

Además, se usaron las siguientes hipótesis:

H0: La distribución de los datos no se distribuye normalmente.

H1: La distribución de los datos distribuye normalmente.

En consecuencia, se verificó que el p valor (sig.) es igual 0.001 (< 0.05), por lo tanto, se procede a aceptar la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis 1. De tal manera, se concluye que las distribuciones de variables Inclusión Financiera y Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020 no siguen una distribución normal, por lo que se utilizó la prueba estadística no paramétrica de Chi-cuadrado.

Los resultados obtenidos en las frecuencias de los ítems tienen una distribución asimétrica, se optó por realizar la transformación de los datos utilizando un análisis factorial y aplicación de cortes como se observa en la tabla N°2:

Tabla 2. Análisis factorial

| Descripción | Rango | Nivel |
|----------------------|-----------|--------------------------------|
| Dimensiones | ≤ 14 | No Influye Significativamente. |
| | ≥ 15 | Influye Significativamente. |
| Inclusión financiera | ≤ 42 | No Influye Significativamente. |
| | ≥ 43 | Influye Significativamente. |
| Bienestar económico | ≤ 29 | No Influye Significativamente. |
| | ≥ 30 | Influye Significativamente. |

Validación de la hipótesis:

Para la hipótesis general se muestran los resultados de la aplicación y procesamiento de la información obtenida con los instrumentos diseñados en el marco de la actual indagación, el objetivo general resolverá la conexión entre la variable independiente (Inclusión Financiera) y la variable dependiente (Bienestar Económico), con lo que se buscó obtener una respuesta y validar la relación en referencia a la hipótesis general de la matriz de consistencia.

Prueba de Chi-cuadrado

Para la validación de las hipótesis de la presente investigación, se utilizó la prueba estadística de Chi-cuadrado que somete a las hipótesis establecidas en las distribuciones de frecuencias, contrasta las frecuencias observadas con las frecuencias esperadas de acuerdo con la hipótesis nula, prueba la asociación entre dos variables utilizando una situación hipotética y datos simulados, y finalmente, evalúa la bondad de un ajuste para ver en qué medida se ajustan los datos observados a una distribución teórica o esperada.

Contrastación primera Hipótesis Específica:

Como hipótesis específica para la dimensión Acceso y la variable dependiente Bienestar económico se tiene lo siguiente:

H0: El Acceso a los servicios financieros no influye significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020.

H1: El Acceso a los servicios financieros influye significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020.

Según el resultado obtenido se validó que el Acceso a los Servicios Financieros influye en un 95.1% en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020. Por ende, se rechaza la hipótesis

nula y se acepta la alterna. Adicionalmente, el nivel de significancia según la prueba de Chi cuadrado calculado fue menor a 0.001 lo que indica que la prueba tiene un alto nivel de significancia.

Contrastación segunda Hipótesis Específica:

Como hipótesis específica para la dimensión Uso y la variable dependiente Bienestar Económico se tiene lo siguiente:

H0: El Uso de los Servicios Financieros no influye significativamente el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S, años 2019 – 2020.

H1: El Uso de los Servicios Financieros influye significativamente el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S, años 2019 – 2020.

En los resultados obtenidos se determinó que el Uso de los Servicios Financieros influye en un 83,6% el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S, años 2019 – 2020. Por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna. Además, el nivel de significancia según la prueba de Chi-cuadrado calculado es menor a 0.001 lo que indica que la prueba tiene un alto nivel de significancia.

Contrastación tercera Hipótesis Específica:

Como hipótesis específica para la dimensión Calidad y la variable dependiente Bienestar Económico se tiene lo siguiente:

H0: La Calidad de los Servicios Financieros no influye significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020.

H1: La Calidad de los Servicios Financieros influye significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020.

La Calidad de los Servicios Financieros según los resultados calculados influye en un 83,6% en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S, años 2019 – 2020. Por ende, se rechazó la hipótesis nula y se acepta la alterna. Además, el nivel de significancia según la prueba de Chi-cuadrado calculado es menor a 0.001 lo que indica que la prueba tiene un alto nivel de significancia.

Contrastación Hipótesis General:

Como hipótesis general donde se contrasta a la variable dependiente Inclusión Financiera e independiente Bienestar Económico se tiene lo siguiente:

H0: La Inclusión Financiera no influye significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020.

H1: La Inclusión Financiera influye significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020.

De acuerdo con los resultados obtenidos se corroboró que la Inclusión Financiera influye en un 82% en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020. Por ende, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna. Además, el nivel de significancia según la prueba de Chi-cuadrado calculado fue menor a 0.001 lo que indica que la prueba tiene un alto nivel de significancia.

Rho de Spearman

Para corroborar la aceptación de las Hipótesis se procedió con la aplicación de la prueba no paramétrica Rho de Spearman para medir la dependencia estadística de dos variables, midiendo la fuerza y la dirección de la asociación entre dos variables clasificadas. El criterio que se usa para esta prueba se acepta la hipótesis H1 si el sig. (nivel de significancia)

es < 0.05 . Por ende, se rechaza la hipótesis nula cuando el nivel de sig. Es > 0.05 .

H0: La Inclusión Financiera no influye significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020.

H1: La Inclusión Financiera influye significativamente en el Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S., años 2019 – 2020.

Tabla 3. Correlaciones.

| | | | Inclusión Financiera. | Bienestar Económico. |
|-----------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Rho de Spearman | Inclusión Financiera. | Coe ficiente de correlación | 1,000 | ,783** |
| | | Sig. (bilateral) | . | ,000 |
| | | N | 114 | 114 |
| | Bienestar Económico. | Coe ficiente de correlación | ,783** | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,000 | . |
| | | N | 114 | 114 |

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

En consecuencia, la tabla N°3 se puede observar que el coeficiente de Nivel correlación es igual al 78.3%, con un nivel de significancia de 0.001, por ende, se aceptó la hipótesis alterna, ya que la Inclusión Financiera influyen significativamente dada la significancia de los coeficientes hallados respecto al Bienestar Económico en los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S, años 2019-2020, teniendo un nivel de correlación directa, mientras mayor Inclusión Financiera exista mayor será el Bienestar Económico de las familias.

6. DISCUSIÓN

El punto de partida para comprender la Inclusión Financiera es definiéndola, ya que diferentes investigaciones (del Banco Mundial, SBS y otros investigadores) tienen su particularidad en explicar, pero todos estos tienen en común como las personas obtienen un Bienestar Económico y social a partir del Uso y Acceso tanto de servicios como productos ofrecidos por las entidades financieras en general y este beneficio es aún mayor cuando estos se ajustan a sus necesidades y son de Calidad.

El vincular la Inclusión Financiera con las variables económicas ha tenido un efecto positivo en estudios donde se ha encontrado la relación de ambas, como, por ejemplo: las personas al lograr invertir en sus negocios a partir del Acceso a préstamos obtienen un excedente para seguir invirtiendo en su mercadería o para ahorrarlo, con el fin de generar un beneficio económico para las familias y puedan seguir creciendo económicamente.

Al analizar en qué medida el Acceso a los Servicios Financieros influye en el Bienestar Económico de los comerciantes, validando la hipótesis de esta dimensión, se determinó que influye significativamente en un 95.1% sobre la variable dependiente, como lo confirma (Hurtado y Camero, 2018) que lograron determinar que el nivel de educación e ingresos incrementan el porcentaje para acceder al sistema financiero, es decir, al incrementar el nivel de educación tiene mayor probabilidad de acceder al sistema financiero e incrementar en un 13.63 % y si aumenta el nivel de ingresos la probabilidad incrementa en un 0.00266 %.

Asimismo, al analizar en qué medida el Uso de los Servicios Financieros influye en el Bienestar Económico de los comerciantes, se validó la hipótesis de que esta dimensión influye significativamente en un 83.6 % sobre la variable dependiente, como se confirma en (Vega y Borda, 2016), en su estudio indico que la Inclusión Financiera impacta mediante el uso de leasing, préstamos y línea de crédito; acuerdos con intereses cómodos para las MYPES que les ofrece el sistema financiero. Por otro lado, los pequeños negocios de la provincia utilizan los préstamos y créditos bancarios con la finalidad

de invertir en sus propios negocios logrando así, una mayor rotación de sus productos y mayor rentabilidad. Esto permite ver como la Inclusión Financiera se logra a partir del Acceso, Uso a productos y servicios que brindan las empresas financieras, en este caso, a las MYPES generando un Bienestar Económico.

Con respecto al análisis de como la Calidad de los Servicios Financieros influye en el Bienestar Económico de los comerciantes, esta dimensión influye significativamente en un 83,6 % en la variable dependiente, ratificando lo indicado por (Flores y Herrera, 2018) sostuvieron que la demanda de los micro seguros se encuentra a un nivel intermedio debido a la baja educación o capacitación sobre estos productos y un escaso marketing, generando miedo y falta de interés, sin embargo, en su estudio determinaron que las personas que lo utilizan consideran que es importante porque permite la protección frente a las consecuencias de los riesgos.

Complementado con otras investigaciones se determinó que el Uso de tecnología es el principal medio de Acceso en la actualidad, siempre y cuando las personas cuenten con la educación necesaria para poder introducirla en sus operaciones, generando un mayor beneficio (Carballo y Bartolini; 2020).

En síntesis, reafirmando las dimensiones Uso, Acceso y Calidad de los Servicios Financieros, se validó la hipótesis general: observándose que la Inclusión Financiera influye en un 82 % en el Bienestar Económico de los comerciantes del mercado Las Lomas de V.E.S, años 2019-2020, es decir, que la variable independiente tiene una influencia significativa en la variable dependiente, así mismo se corrobora con la prueba de Rho de Spearman en donde se confirma que tiene un nivel correlacional de 78.3 %, con el nivel de significancia de 0.001, lo que significa que la Inclusión Financiera tiene una relación directa altamente significativa sobre el Bienestar Económico de las familias y contrastando con el estudio de (Roldan, 2018), dedujo que la Inclusión Financiera y la pobreza tienen una relación inversa. Asimismo, evidenció que es un instrumento importante para el crecimiento sostenido de una economía y reducir la brecha de la desigualdad, pues es información relevante que permite a los gobiernos e instituciones financieras incorporar políticas para reducir la brecha de la pobreza.

De manera semejante, América Latina y el Caribe, (Toledo, 2016) determinó que a nivel mundial existe una exclusión financiera respecto al nivel de cuentas en 41.91 % de la población, en ALC en un 58.21 %, y en Chile a 54.82 %. Adicionalmente, señalaron que, a nivel mundial, si hay un aumento en la densidad de la población, la Inclusión Financiera incrementa en efecto y se logra un crecimiento económico. Sin embargo, en ALC se comporta de manera contraria, debido a que los países que mayor crecimiento económico tuvieron, menos desarrollados se encuentran financieramente, a causa de que el sector manufacturero en los años de estudio no se desarrolló financieramente por lo que se generó una informalidad financiera.

7. CONCLUSIONES

Se determinó que el Acceso a servicios y/o productos financieros logra que los comerciantes obtengan un beneficio económico debido que les permite seguir invirtiendo en su negocio generándoles una rentabilidad obteniendo un Bienestar Económico.

Las entidades financieras deben ofertar servicios y/o productos financieros de alta Calidad, debido a que ello incentiva su Uso, y este aumenta cuando se ajustan a las necesidades de las personas sobre todo cuando les genera confianza.

Las personas informales no acceden a los Servicios de Financieros por desconocimiento, miedo e inseguridad en las entidades financieras, el cual no permite un crecimiento paralelo entre lo económico y financiero, donde se verificó que hay sectores importantes que han demostrado un crecimiento económico, pero con un bajo nivel de crecimiento en Inclusión Financiera.

La investigación realizada permitió verificar un nivel de correlación positiva alta y estadísticamente significativa, que existe entre la Inclusión Financiera y el Bienestar Económico. Evidenciando que el Acceso, Uso y Calidad de los Servicios Financieros influyen significativamente en la variable dependiente en el lugar de estudio.

Para disminuir la exclusión financiera en el Perú, el gobierno central juntamente con las instituciones competentes debe elaborar estrategias que permitan lograr a incentivar el Acceso y Uso a los servicios y/o productos que ofrece sistema

financiero y lograr disminuir brechas de desigualdad y pobreza, logrando ser un país inclusivo financieramente.

REFERENCIAS

- Abarca-Paucar, E. (noviembre de 2019). El rol del dinero electrónico en el marco de la estrategia nacional de inclusión financiera en el Perú. [tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio PUCP. https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/15654/ABARCA_PAUCAR_EDGAR_ENRI_QUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Anaya Narváez, A. R., Buelvas Parra, J. A. y Romero Álvarez, Y. (2020). Pobreza e inclusión financiera en el municipio de Montería, Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVI (1), 129-132. <https://orcid.org/0000-0002-2392-6880>
- Arenas, V. (2020). El foco de bancarizar se hizo más evidente con la pandemia. *Revista Digital Trends by Digital Bank LATAM*, 06-13. <https://www.digitalbankla.com/wp-content/uploads/2020/09/Revista-Digital-Trends-052020.pdf>
- Banco Mundial. (20 de abril de 2018). La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad. Grupo Banco Mundial. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialeconomicinclusion/overview>
- BCRP. (s.f.). Banco Central de Reserva del Perú. Inclusión Financiera. consultado el 13 de Julio de 2021. <https://www.bcrp.gob.pe/sistema-financiero/inclusion-financiera.html>
- Bellido-Flores, Andrés. (2017). La maximización del bienestar económico de la sociedad. Una revisión del óptimo bienestar. *Cátedra Villarreal*. <http://revistas.unfv.edu.pe/RCV/article/view/216/211>
- Berges, M. y Echevarría, L. (2020). Bienestar económico subjetivo: percepciones de ingresos y estándares de vida. *FACES*. <http://nulan.mdp.edu.ar/3374/1/FACES-54-berges-echeverria.pdf>
- Carballo, I. y Bartolini, M. (2020). Pagos digitales para la Inclusión Financiera de poblaciones vulnerables en Argentina: Un estudio empírico en comerciantes Del Barrio Padre Carlos Múgica (Ex Villa 31-31 Bis) se la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. [Tesis para Maestría, Universidad Nacional de la Plata]. Repositorio Institucional de la UNLP. <https://doi.org/10.24215/18521649e017>
- CARE Perú. (23 de octubre de 2020). Finanzas y emprendimiento en época de covid-19. CARE Perú. <https://care.org.pe/finanzas-y-emprendimiento-en-epoca-de-covid-19/>
- China, E. (26 de noviembre de 2020). Más allá de una cuenta bancaria: los retos de la inclusión financiera en Latinoamérica. *Lupana*. <https://iupana.com/2020/11/26/inclusion-financiera-latinoamerica/>
- Diario Oficial el peruano. (09 de Setiembre de 2020). Mayor inclusión financiera Diario Oficial el peruano. <https://elperuano.pe/noticia/102419-mayor-inclusion-financiera#:~:text=08%2F09%2F2020%20El%20Gobierno,del%20documento%20nacional%20de%20identidad.&text=Seg%20C3%20BAn%20el%20Ministerio%20de%20Econom%20C3%20ADa,cuenta%20en%20ninguna%20instituci%20C3%20B3n%20financiera>
- Eguiluz, F. (11 de noviembre de 2020). La inclusión financiera es clave para apoyar la sostenibilidad en Perú. BBVA. <https://www.bbva.com/es/pe/la-inclusion-financiera-es-clave-para-apoyar-la-sostenibilidad-en-peru/>
- Flores-Barreda, Y. y Herrera-Rivera, M. (2018). Incidencia de la inclusión financiera en los micro seguros comercializados por las instituciones financieras en Arequipa metropolitana, 2018. [tesis de titulación, Universidad Nacional de San

- Agustín]. Repositorio UNSA.
<http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/8360/BSflbayc.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Garvan, M. (11 de julio de 2019). ¿Qué es el óptimo de Pareto y cómo se interpreta en la economía del bienestar? Diario el Comercio. <https://elcomercio.pe/economia/peru/optimo-pareto-interpreta-economia-bienestar-noticia-ecpm-654003-noticia/?ref=ecr>
- Hurtado-Canal, R. y Camero-Valencia, Y. (2018). Factores determinantes de la inclusión financiera en la región del cusco, 2015-2017. [tesis de titulación, Universidad Andina del Cusco]. Repositorio UANDINA. http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/2151/1/Rodrigo_Yasir_Tesis_bachiller_2018.pdf
- INEI. (2016). Perú: Perfil de la Pobreza por dominios geográficos, 2004-2015. INEI. https://www.inei.gov.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1370/cap03.pdf
- Pazos, A. (15 de octubre de 2020). La digitalización y la inclusión financiera, tareas pendientes para el sistema financiero peruano. BBVA. <https://www.bbva.com/es/pe/la-digitalizacion-y-la-inclusion-financiera-tareas-pendientes-para-el-sistema-financiero-peruano/>
- Pedrosa, S. (07 de junio de 2017). Bienestar Económico. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/bienestar-economico.html>
- Pérez Caldentey, E. y Titelman, D. (2018). La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf
- Prialé-Reyes, G. (2018). Inclusión financiera en el Perú: análisis de los principales determinantes. [tesis de titulación, Universidad Pontificia Javeriana] Repositorio Javeriana. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf
- Roldán-Bolívar, L. (2018). Análisis de la inclusión Financiera en la Pobreza Monetaria de las personas residentes en los hogares de la zona urbana de Bogotá DC –Colombia, periodo comprendido entre 2010 y 2016. [Tesis de Maestría, Universidad de Antioquia]. Repositorio Institucional Universidad de Antioquia. http://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/12853/1/RoldanLeidy_2018_AnalisisIncidenciaInclusion.pdf
- Sánchez, C., Prada, D. y Erazo, F. (2020). El aporte de los Corresponsales No Bancarios CNB a la inclusión financiera. Desarrollo Gerencial. 12(1), 1-23. <https://doi.org/10.17081/dege.12.1.3599>
- SBS. (s.f.). Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Importancia de la Inclusión Financiera. SBS. Consultado el 13 de Julio de 2021. <https://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Inclusion-Financiera/Importancia>
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (2020). Inclusión financiera: ¿Cómo estamos atacando el problema? Seminario 1020 COMEXPERU. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-como-estamos-atacando-el-problema>
- Sociedad del Comercio Exterior del Perú. (2021). El número de MYPES peruanas se redujo un 48.8% en 2020 y la informalidad pasó al 85% como consecuencia de la pandemia. Seminario 1079 COMEXPERU. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-numero-de-mypes-peruanas-se-redujo-un-488-en-2020-y-la-informalidad-paso-al-85-como-consecuencia-de-la-pandemia>

Toledo-Pérez, V. (2016). Determinantes y brecha de Inclusión Financiera en Chile y América Latina y el Caribe (ALC). [Tesis de titulación, Universidad de Chile]. Repositorio académico de la Universidad de Chile. <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/138958/Determinantes-y-brecha-de-inclusion-financiera-en-Chile-y-America-Latina-y-el-Caribe.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vega-Rutty, J. y Borda-Quispe, I. (2016). Impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico de las MYPES de la provincia de Chupaca. [Tesis de Titulación, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio Institucional UNCP. <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/1622/TESIS%20e2%80%9cIMPACTO%20DE%20LA%20INCLUSI%20c3%93N%20FINANCIERA%20EN%20EL%20CRECIMIENTO%20ECON%20c3%93MICO%20DE%20LAS%20MYPES%20DE%20LA%20PROVINCI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zamalloa-Llorena, J., Obando-Peralta, E. y Rodríguez-Cairo, V. (2016). Inclusión financiera en distritos de Perú: enfoque multidimensional y factores determinantes. *Quipukamayoc*, 24(46), 110-115. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13246/11754>