



UNIVERSIDAD NACIONAL

“PEDRO RUIZ GALLO”

ESCUELA DE POSGRADO

DOCTORADO EN ECONOMÍA



“El Microcrédito y su relación con la inclusión financiera en el distrito de Chota, 2018”

TESIS

**Presentada para optar el Grado Académico de
Doctor en Economía**

AUTOR:

M.Sc. Díaz Plaza, Joel Vladimir

ASESOR:

Dr. Espinoza Zapata, Saúl

LAMBAYEQUE - PERÚ

2020

“El Microcrédito y su relación con la inclusión financiera en el distrito de Chota, 2018”

M.Sc. Joel Vladimir Díaz Plaza

Autor

Dr. Saúl Espinoza Zapata

Asesor

Tesis presentada a la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo para optar el Grado Académico de: DOCTOR EN ECONOMIA

Aprobado por:

Dr. Luis Aníbal Espinoza Polo
Presidente del Jurado

Dra. Ana Bertha Cotrina Camacho
Secretaria del Jurado

Dr. Lindon Vela Meléndez
Vocal del Jurado

Lambayeque, 2020

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

150

Siendo las 17:00 horas del día 11 de marzo del año Dos Mil veinte

en la Sala de Sustentación de la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo de Lambayeque, se reunieron los miembros del Jurado, designados mediante Resolución N° 0948-2018-EPG de fecha 28/04/18, conformado por:

- Dr. Luis Anibal Espinoza Polo PRESIDENTE (A)
- Dra. Ana Bertha Cotina Camacho SECRETARIO (A)
- Dr. Lindon Vela Melendez VOCAL
- Dr. Saul Alberto Espinoza Zapata ASESOR (A)

Con la finalidad de evaluar la tesis titulada "El Microcrédito y su relación con la inclusión Financiera en el Distrito de Cheta, 2018"

presentado por el (la) Tesista José Vladimir Díaz Plaza sustentación que es autorizada mediante Resolución N° 313-2020-EPG de fecha Lambayeque, 04 de marzo del 2020.

El Presidente del jurado autorizó del acto académico y después de la sustentación, los señores miembros del jurado formularon las observaciones y preguntas correspondientes, las mismas que fueron absueltas por el (la) sustentante, quien obtuvo 9 puntos que equivale al calificativo de Bueno

En consecuencia el (la) sustentante queda apto (a) para obtener el Grado Académico de:

Doctor en Economía

Siendo las 18:00 horas del mismo día, se da por concluido el acto académico, firmando la presente acta.

[Signature] PRESIDENTE

[Signature] SECRETARIO

[Signature] VOCAL

[Signature] ASESOR

Declaración jurada de originalidad

Yo, Joel Vladimir Diaz Plaza investigador principal, y Saúl Espinoza Zapata, asesor del trabajo de investigación “El Microcrédito y su relación con la inclusión financiera en el distrito de Chota, 2018”, declaramos bajo juramento que este trabajo no ha sido plagiado, ni contiene datos falsos. En caso se demostrara lo contrario, asumo responsablemente la anulación de este informe y por ende el proceso administrativo a que hubiere lugar. Que puede conducir a la anulación del título o grado emitido como consecuencia de este informe.

Lambayeque, 20 de septiembre de 2020

Nombre del investigador: M.Sc. Joel Vladimir Diaz Plaza

Nombre del asesor: Dr. Saúl Espinoza Zapata

Dedicatoria

A mi madre Dorina Josefa Plaza Sandoval



Agradecimiento

A mi hermano Regis Jorge Alberto Díaz Plaza

A mi esposa Zenit Gisela Soplapuco Chira



ÍNDICE

Contenido

ÍNDICE	7
Índice de Gráficos	9
Índice de Tablas	10
RESUMEN	12
ABSTRACT	13
INTRODUCCIÓN	14
CAPITULO I: ANÁLISIS DEL OBJETO DE ESTUDIO	17
1.1 Contextualización	17
1.2 Surgimiento del problema	18
1.3 Postura Ontológica	37
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	45
2.1 Marco Contextual	45
2.1.1 Marco a nivel mundial	45
2.1.2 Marco a nivel región	48
2.1.3 Marco a nivel nacional	54
2.2 Marco teórico	67
2.2.1 Microcrédito	67
2.2.2 Inclusión Financiera	69
2.3 El microcrédito y su relación con la inclusión financiera	77
2.4 Herramientas para el modelo	82
CAPITULO III METODOLOGIA	88
3.1 Diseño de la investigación	88
3.2 Población y muestra	88
3.3 Modelo conceptual	89
3.4 Hipótesis General y específicas	89
3.5 Operacionalización de variables	90
CAPITULO IV RESULTADOS	91
4.1 Análisis de las condiciones de otorgamiento de microcrédito de las cajas municipales de ahorro y crédito ubicadas en el distrito de Chota	91
4.1.1 Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura – Caja Piura	91
4.1.2 Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo – Caja Trujillo	92
4.1.3 Evolución de las colocaciones de créditos en el distrito de Chota	94
4.2 Análisis de las condiciones socioeconómicas de la población del distrito de Chota	95
4.2.1 Colocaciones de créditos	95
4.2.2 Calificación en centrales de riesgos	96
4.2.3 Capacidad de pago	96

4.2.4	Experiencia en el negocio	97
4.2.5	Condiciones de vida	98
4.2.6	Educación.....	98
4.2.7	Garantías	99
4.3	Prueba de fiabilidad al instrumento.....	100
4.3.1	Prueba de normalidad de los ítems del instrumento.....	100
4.3.2	Análisis del modelo actual del sistema financiero	112
4.3.3	Análisis del modelo propuesto de inclusión financiera.....	117
4.3.4	Análisis comparativo entre el modelo actual y el modelo propuesto.....	128
4.3.5	Análisis de variable intervinientes	129
4.4.	Análisis Económico.....	131
4.4.1	Calificación en Centrales de Riesgos	131
4.4.2	Solvencia.....	132
4.4.2.1	Capacidad de pago.....	132
4.4.2.2	Periodicidad de ingreso.....	132
4.4.3	Socioeconómicas.....	132
4.4.3.1	Experiencia en el negocio	132
4.4.3.2	Condiciones de vida	132
4.4.3.3	Educación.....	133
4.4.4	Garantías	133
CAPITULO V: PROPUESTA DE POLITICAS GENERALES DE OTORGAMIENTO DE MICROCRÉDITO PARA MEJORAR LA INCLUSIÓN FINANCIERA		134
5.1	POLÍTICAS DE CRÉDITOS.....	134
5.1.1	Políticas Generales.....	134
5.1.2	De la Población objetivo	134
5.1.3	Condiciones de elegibilidad de clientes	135
5.1.4	De la clasificación de créditos.....	135
5.1.5	De la evaluación de créditos	136
CONCLUSIONES		137
RECOMENDACIONES.....		141
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....		143
ANEXOS		147

Índice de Gráficos

GRÁFICO N° 1 NÚMERO DE OFICINAS POR CADA 100 000 HABITANTES ADULTOS.....	52
GRÁFICO N° 2 NÚMERO DE ATMs POR CADA 100 000 HABITANTES ADULTOS.....	53
GRÁFICO N° 3 NÚMERO DE DEUDORES POR CADA 100 000 HABITANTES ADULTOS.....	53
GRÁFICO N° 4 NÚMERO DE DEPOSITANTES CON CUENTA EN EL SISTEMA FINANCIERO CON RESPECTO A LA POBLACIÓN ADULTA.....	54
GRÁFICO N° 5 NÚMERO DE OFICINAS, ATMs Y CAJEROS CORRESPONSALES Y EOBs DEL SISTEMA FINANCIERO PERUANO.....	58
GRÁFICO N° 6 NÚMERO DE PUNTOS DE ATENCIÓN POR CADA 100 MIL HABITANTES ADULTOS POR DEPARTAMENTO.....	59
GRÁFICO N° 7 INFRAESTRUCTURA DE OFICINAS, ATMs, CAJEROS CORRESPONSALES Y EOBs DEL SISTEMA FINANCIERO PERUANO (N°).....	61
GRÁFICO N° 8 INFRAESTRUCTURA DE PUNTOS DE ATENCIÓN (N°) POR CADA 100 MIL HABITANTES ADULTOS POR DEPARTAMENTO.....	61
GRÁFICO N° 9 N° DE DEUDORES Y N° DE DEUDORES COMO PORCENTAJE DE LA POBLACIÓN ADULTA.....	63
GRÁFICO N° 10 N° DE DEUDORES COMO PORCENTAJE DE LA PEA.....	63
GRÁFICO N° 11 N° DE DEUDORES POR CADA 1000 MIL HABITANTES ADULTOS POR DEPARTAMENTO.....	64
GRÁFICO N° 12 LÍNEAS DE ACCIÓN DE LAS ENIF.....	73
GRÁFICO N° 13 MODELO CONCEPTUAL DE LA INVESTIGACIÓN.....	89
GRÁFICO N° 14 MANTIENEN CRÉDITO VIGENTE.....	95
GRÁFICO N° 15 CALIFICACIÓN EN CENTRALES DE RIESGOS.....	96
GRÁFICO N° 16 PERIODICIDAD DE INGRESOS.....	97
GRÁFICO N° 17 TIEMPO DE EXPERIENCIA EN EL NEGOCIO.....	97
GRÁFICO N° 18 SERVICIOS BÁSICOS.....	98
GRÁFICO N° 19 GRADO DE INSTRUCCIÓN.....	98
GRÁFICO N° 20 POSEE CASA PROPIA.....	99
GRÁFICO N° 21 DOCUMENTO QUE ACREDITA PROPIEDAD.....	99
GRÁFICO N° 22 OTROS ACTIVOS QUE POSEE.....	100
GRÁFICO N° 23 HISTOGRAMA DE FRECUENCIA DE CALIFICACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO.....	101
GRÁFICO N° 24 HISTOGRAMA DE REPORTE EN LA CENTRAL DE RIESGOS.....	102
GRÁFICO N° 25 HISTOGRAMA DE LA CAPACIDAD DE PAGO.....	103
GRÁFICO N° 26 HISTOGRAMA DEL GRADO DE INSTRUCCIÓN.....	104
GRÁFICO N° 27 HISTOGRAMA DEL SERVICIO DE DESAGÜE.....	105
GRÁFICO N° 28 HISTOGRAMA DEL SERVICIO DE AGUA POTABLE.....	106
GRÁFICO N° 29 HISTOGRAMA DEL SERVICIO DE ENERGÍA ELÉCTRICA.....	107
GRÁFICO N° 30 HISTOGRAMA DE CASA PROPIA.....	108
GRÁFICO N° 31 HISTOGRAMA DE OTROS ACTIVOS.....	109
GRÁFICO N° 32 HISTOGRAMA DE TIEMPO EN EL NEGOCIO.....	110
GRÁFICO N° 33 HISTOGRAMA DE PERIODICIDAD DE INGRESOS.....	111
GRÁFICO N° 34 RESULTADO DE PRUEBA DE U MANN WHITNEY PARA SEXO.....	130
GRÁFICO N° 35 RESULTADO DE PRUEBA KRUSKALL-WALLIS.....	131

Índice de Tablas

TABLA N° 1 COMPARACIÓN INTERNACIONAL: INDICADORES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	52
TABLA N° 2 EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES DE INTERMEDIACIÓN E INCLUSIÓN FINANCIERA DEL SISTEMA FINANCIERO	56
TABLA N° 3 DISPONIBILIDAD DE LA RED DE ATENCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO POR DEPARTAMENTO	57
TABLA N° 4 INFRAESTRUCTURA DE ATENCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO POR DEPARTAMENTO	60
TABLA N° 5 NÚMERO DE DISTRITOS CON ACCESO A OFICINAS, ATMs, CAJEROS CORRESPONSALES Y EOBs DEL SISTEMA FINANCIERO	62
TABLA N° 6 INDICADORES DE USO DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS POR DEPARTAMENTO.	65
TABLA N° 7 NÚMERO DE DEUDORES MYPE Y DEUDA MYPE POR RANGOS	66
TABLA N° 8 NÚMERO DE DEUDORES MYPE Y DEUDA MYPE POR RANGOS	67
TABLA N° 9 PROBLEMA PÚBLICO Y SUS CAUSAS	79
TABLA N° 10 MATRIZ DE OBJETIVOS PRIORITARIOS Y LINEAMIENTOS DE POLÍTICA	81
TABLA N° 11 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	90
TABLA N° 12 COLOCACIONES POR TIPO DE CRÉDITO EN EL DISTRITO DE CHOTA.....	94
TABLA N° 13 COLOCACIONES DEL TIPO DE CRÉDITO MICROEMPRESA EN EL DISTRITO DE CHOTA.....	95
TABLA N° 14 ESTADÍSTICOS DE LOS INDICADORES.....	100
TABLA N° 15 FRECUENCIA DE CALIFICACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO	101
TABLA N° 16 REPORTE EN LA CENTRAL DE RIESGOS.....	101
TABLA N° 17 CAPACIDAD DE PAGO.....	102
TABLA N° 18 GRADO DE INSTRUCCIÓN	103
TABLA N° 19 TIENE SERVICIO DE DESAGÜE	104
TABLA N° 20 SERVICIO DE AGUA	105
TABLA N° 21 SERVICIO DE ENERGÍA ELÉCTRICA	106
TABLA N° 22 CASA PROPIA	107
TABLA N° 23 OTROS ACTIVOS	108
TABLA N° 24 TIEMPO EN EL NEGOCIO	109
TABLA N° 25 PERIODICIDAD DE INGRESOS	110
TABLA N° 26 RESULTADO DE PRUEBA DE NORMALIDAD KOLMOGOROV-SMIRNOV POR ÍTEMS DEL INSTRUMENTO.....	112
TABLA N° 27 VARIABLES DE EVALUACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ACTUAL.....	112
TABLA N° 28 CRITERIOS DE INCLUSIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ACTUAL	113
TABLA N° 29 CODIFICACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE	113
TABLA N° 30 CODIFICACIONES DE VARIABLES CATEGÓRICAS.....	114
TABLA N° 31 TABLA DE CLASIFICACIÓN MODELO ACTUAL	114
TABLA N° 32 VARIABLES EN LA ECUACIÓN	114
TABLA N° 33 VARIABLES QUE NO ESTÁN EN LA ECUACIÓN	115
TABLA N° 34 RESUMEN DEL MODELO.....	115
TABLA N° 35 PRUEBA DE HOSMER Y LEMESHOW.....	116
TABLA N° 36 TABLA DE CLASIFICACIÓN DEL MODELO ACTUAL.....	116
TABLA N° 37 DESCRIPCIÓN DE VARIABLES.....	117
TABLA N° 38 CODIFICACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE INCLUSIÓN FINANCIERA	120
TABLA N° 39 CODIFICACIONES DE VARIABLES CATEGÓRICAS.....	120
TABLA N° 40 TABLA DE CLASIFICACIÓN DE MODELO PROPUESTO.....	121
TABLA N° 41 VARIABLES EN LA ECUACIÓN DEL MODELO PROPUESTO.....	121
TABLA N° 42 VARIABLES QUE NO ESTÁN EN LA ECUACIÓN DEL MODELO PROPUESTO.....	122
TABLA N° 43 VARIABLES QUE NO ESTÁN EN LA ECUACIÓN DEL MODELO PROPUESTO.....	123
TABLA N° 44 PRUEBAS OMNIBUS SOBRE LOS COEFICIENTES DEL MODELO PROPUESTO.....	123
TABLA N° 45 RESUMEN DEL MODELO PROPUESTO.....	124
TABLA N° 46 PRUEBA DE HOSMER Y LEMESHOW PARA MODELO PROPUESTO	124
TABLA N° 47 TABLA DE CLASIFICACIÓN DE MODELO PROPUESTO	125
TABLA N° 48 VARIABLES EN LA ECUACIÓN DEL MODELO SIN CATEGORIZAR	125
TABLA N° 49 VARIABLES EN LA ECUACIÓN	127
TABLA N° 50 RESULTADOS DE OTORGAMIENTO DE CRÉDITO EVALUADO CON LOS MODELOS ACTUAL Y PROPUESTO	128
TABLA N° 51 COMPARACIÓN DE MEDIDAS DE TENDENCIA CENTRAL	128

TABLA N° 52 PRUEBA ENTRE MODELO ACTUAL Y MODELO PROPUESTO.....	129
TABLA N° 53 RESULTADO DE PRUEBA PARA CATEGORÍAS DE SEXO.....	129
TABLA N° 54 RESULTADO DE PRUEBA PARA CATEGORÍAS DE EDAD	130

RESUMEN

El Perú es uno de los países de la región que ha tenido mayor desarrollo de las microfinanzas en la última década, sin embargo, el desarrollo de las microfinanzas no ha podido llegar a zonas marginales y zonas rurales del Perú, de tal manera que el avance ha sido muy poco de la inclusión financiera. Para un país, el financiamiento es una de las líneas de acción de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, considerando el microcrédito como herramienta del financiamiento.

La investigación se enmarca dentro la línea de acción del financiamiento, para la presente investigación el microcrédito, demostrando que con las características socioeconómicas de la población de estudio, se lograría mayor uso, y mayor inclusión financiera en el distrito de Chota. Se abordó el problema determinar si ¿las condiciones de otorgamiento del microcrédito ejercen una influencia significativa en la inclusión financiera en el Distrito de Chota? Planteando el objetivo de determinar las condiciones de microcrédito que tienen influencia significativa en la inclusión financiera, a través de describir las actuales condiciones de otorgamiento del microcrédito de las cajas municipales ubicadas en el distrito de Chota, describir las condiciones socioeconómicas de la población consideradas para la inclusión financiera del distrito de Chota, determinar la relación entre las condiciones de otorgamiento de microcrédito y la inclusión financiera y diseñar políticas generales de otorgamiento del microcrédito para mejorar la inclusión financiera. En el análisis del modelo se propuso la hipótesis si las condiciones de microcrédito están relacionadas positivamente con al inclusión financiera, a través de un análisis no paramétrico, se obtuvo como resultado la validación el modelo, se determinó que existe relación entre las dimensiones solvencia socioeconómica y garantías como parte de las condiciones para otorgamiento del microcrédito y la inclusión financiera, a través del análisis económico se reforzó los resultados permitiendo realizar la propuestas de políticas generales de otorgamiento de microcrédito.

ABSTRACT

Peru is one of the countries in the region that has had the greatest development of microfinance in the last decade; however, the development of microfinance has not been able to reach marginal and rural areas of Peru, so that the progress regarding financial inclusion in there has been very little. For a country, financing is one of the action lines of the National Financial Inclusion Strategy, considering microcredit as a financing tool.

The research is part of the financing action line, in this case the microcredit, demonstrating that a better use and higher inclusion will be achieved in Chota district within people who has the socioeconomic characteristics of the study population. The addressed problem was whether the conditions for granting microcredit have a significant influence on financial inclusion in Chota District? Proposing the objective of determining the microcredit conditions that have a significant influence on financial inclusion, by describing the current conditions for granting microcredit from municipal savings banks located in Chota district, describing the socioeconomic conditions of the population considered for financial inclusion of Chota district, determining the relationship between the conditions for granting microcredit and financial inclusion and designing general policies for granting microcredit to improve financial inclusion. In the analysis of the model, the hypothesis proposed was if the microcredit conditions are positively related to financial inclusion, through a non-parametric analysis, the model was validated as a result, it was determined that there is a relationship between the socioeconomic solvency dimensions and guarantees as part of the conditions for microcredit grants and financial inclusion, through the economic analysis the results were reinforced, carrying out the proposal of general policies for granting microcredit.

INTRODUCCIÓN

El microcrédito es una herramienta importante para el crecimiento de la población vulnerable y sirve para la mejora de la inclusión financiera, y la mejora de la inclusión social, la importancia de conocer la relación entre el microcrédito y la inclusión financiera, nos permitirá proponer políticas para disminuir la brecha del otorgamiento del financiamiento responsable.

El proceso de otorgamiento del microcrédito, está diseñado en forma general en cada institución financiera, sin embargo, debería estar definido en relación a las condiciones socioeconómicas correspondientes a la población de su zona de impacto, de tal manera que permita elevar los niveles de inclusión financiera.

De seguir manteniendo bajos niveles de inclusión financiera, la población vulnerable tendrá limitadas oportunidades de crecimiento, avizorando como las principales fuentes de sustento a los programas sociales del Estado, estos programas sociales no conllevan al crecimiento de la población. El objeto de estudio son las condiciones de otorgamiento del microcrédito de las cajas municipales de ahorro y crédito del distrito de Chota y su relación con la inclusión financiera.

Para el desarrollo de la investigación se determinaron los siguientes objetivos: como objetivo general determinar si las condiciones de otorgamiento de microcrédito tienen influencia significativa en la inclusión financiera, como objetivos específicos: 1) Describir las actuales condiciones de otorgamiento del microcrédito de las cajas municipales ubicadas en el distrito de Chota, 2) Describir las condiciones socioeconómicas de la población consideradas para la inclusión financiera del distrito de Chota, 3) Determinar la relación entre las condiciones de otorgamiento de microcrédito y la inclusión financiera, 4) Diseñar políticas generales de otorgamiento del microcrédito para mejorar la inclusión financiera.

Se formuló la hipótesis general la siguiente: Las condiciones de otorgamiento del microcrédito están relacionadas positivamente con la inclusión financiera, y como sub hipótesis específicas las siguientes: 1) Las calificaciones en las centrales de riesgo están relacionadas positivamente con la inclusión financiera, como sub específica, 2) La solvencia está relacionada positivamente la inclusión financiera, como sub específica, 3) Las referencias socioeconómicas están relacionadas positivamente la inclusión financiera, como sub específica, 4) Las garantías están relacionadas positivamente la inclusión financiera.

Considerando el tipo de estudio no experimental, se utilizaron técnicas no paramétricas, por el tiempo de levantamiento de toma da datos es de tipo transversal.

El estudio se estructuró de la siguiente forma:

En el capítulo I Análisis del objeto de estudio, muestra el escenario donde se desarrolla la investigación, y antecedentes de estudios previos relacionados a la inclusión financiera y el microcrédito.

En el capítulo II Marco Teórico, se aborda como marco contextual y marco teórico. En el marco contextual se presenta el contexto a nivel mundial, nivel región y nivel nacional, de los indicadores de avances de la inclusión financiera. El marco teórico será elaborado en base a definiciones técnicas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, Banco Central de Reserva del Perú, Ministerio de Economía y Finanzas, Ministerio de la Producción, y aplicaciones econométricas.

En el capítulo III, Metodología que expone la caracterización de la investigación y la validación del instrumento.

En el capítulo IV, Resultados, se presenta el análisis descriptivo del levantamiento de información, viabilidad del modelo propuesto para lograr mayor probabilidad de otorgamiento de microcrédito.

En el capítulo V, Propuesta de políticas generales, para el otorgamiento del microcrédito, de tal mejorar la inclusión financiera de manera responsable.

Se presenta las Conclusiones y Recomendaciones logradas al finalizar el trabajo de investigación.

CAPITULO I: ANÁLISIS DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Contextualización

El estudio de investigación se ha realizado en el distrito de Chota, provincia de Chota, Departamento de Cajamarca. La Municipalidad Provincial de Chota (MUNICHOTA, 2018), en su portal corporativo publica las características geopolíticas de la provincia de Chota:

El distrito de Chota se encuentra ubicado en la parte central de la provincia, en la región andina norte del Perú. Su capital se encuentra en la meseta de Acunta a 2,388 msnm y a 150 Km al norte de Cajamarca y a 219 Km al este de Chiclayo, Lambayeque. El territorio del distrito de Chota es de 261,75 km²; esto representa el 6,9% del total provincial (3,795.10 km²). Limita con los siguientes distritos:

NORTE: Con los distritos de Chiguirip y Conchán.

OESTE: Con el distrito de Lajas.

SUR: Bambamarca, distrito y capital de Hualgayoc.

ESTE: Con el distrito de Chalamarca.

El territorio de la provincia de Chota es de 3,795.2 Km².

Hace un poco más de 30 años para ser exacto en 1982, con la creación de la primera Caja Municipal en el Perú: Caja Piura, se dio inicio al desarrollo de la industria de las microfinanzas. Las microfinanzas nacen con la intención de atender a la población que no podía acceder a los servicios financieros bancarios de la época, principalmente por no

cumplir con las condiciones de otorgamiento de crédito y solicitudes de créditos de montos demasiado pequeños para su atención.

En la actualidad a nivel nacional se cuenta con banca especializada en la atención de las microfinanzas, las mismas que se dividen en cajas municipales (12), cajas rurales (6), edpymes (10), financieras (11), cooperativas de ahorro y crédito (160), banco especializado (1) y ONGs. Al cierre del año 2017 la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, presenta el reporte de tipo de crédito (Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, 2017), donde indica que los créditos corporativos representan el 22% de las colocaciones, los créditos a grandes empresas el 14%, los créditos a medianas empresas el 15%, los créditos a pequeñas empresas el 10%, los créditos a microempresas el 4%, créditos consumo 20% y los créditos hipotecarios 15%. El total de colocaciones fue de S/. 278,293,621.

Todo este proceso ha llevado a crear un escenario favorable en el Perú para el desarrollo del sistema financiero y su crecimiento sostenido en el tiempo. Sin embargo, sólo el 4% de las colocaciones representa al tipo de crédito microempresa. En la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, aprobada en el año 2015 mediante el Decreto Supremo N° 191-2015-EF, señala que la oferta de los servicios financieros todavía evidencia una concentración de operaciones mayor en el ámbito urbano que en el sector rural, por lo que se estima el poco desarrollo económico de este sector. Es necesario diseñar herramientas de microcrédito que permita mejorar la inclusión financiera en el sector rural.

1.2 Surgimiento del problema

La presente investigación se realizará en el distrito de Chota, a pesar de contar en la ciudad con Banco de Crédito, Banco Continental, Caja Trujillo, Caja Piura, Mi Banco,

Edpyme Alternativa, Financiera Confianza, Cooperativa Todos Los Santos, Cooperativa Nuestra Señora del Rosario, ONGs, aún se evidencia la falta de inclusión financiera. Una evidencia es que existe población urbana y rural que recurren a los agiotistas. Existen ocho entidades microfinancieras en el distrito de Chota, entonces surge la pregunta ¿por qué no acuden a las entidades microfinancieras?. Uno de los posibles problemas estaría en las condiciones de otorgamiento de créditos de las entidades microfinancieras, que no permiten mayor cobertura para atención del sector rural. En conclusión, esta situación nos lleva una menor inclusión financiera.

Para ello se ha establecido la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera – ENIF (2015), cuyo objetivo general es: “Promover el acceso y uso responsable de servicios financieros integrales, que sean confiables, eficientes, innovadores y adecuados a las necesidades de los diversos segmentos de la población” (ENIF, 2015, p.41). La misma que se estructura en tres pilares que son el acceso de la población a los servicios financieros, el uso de los productos y servicios financieros, y la calidad basada en los atributos de los productos y servicios financieros.

Para el diseño de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, se establecieron siete líneas de acción, que son pagos, ahorro, financiamiento, seguros, protección al consumidor, educación financiera y grupos vulnerables.

Refiriéndonos al financiamiento, se está tomando como referencia el Microcrédito, el mismo que se promueve como herramienta principal de la inclusión financiera y que es el más publicitado. Sin embargo, no se habla sobre las condiciones que debe tener el microcrédito para lograr un mayor alcance en la inclusión financiera. Por lo que es necesario analizar las condiciones que debe tener el microcrédito y el impacto que tendrá

en la inclusión financiera, tomando como referencia las cajas municipales ubicadas en el distrito de Chota por tener mayores impactos en la cobertura y solvencia.

Fernández (2015), en su tesis doctoral *Tendencias de la Exclusión Financiera: efectos de la transformación del sector bancario español*, en su conclusión sobre el riesgo de exclusión financiera y los factores demográficos y socioeconómicos, manifiesta lo siguiente:

No obstante, debe considerarse que la relación entre presencia de sucursales bancarias y características socioeconómicas del territorio, ha sido la cuestión más estudiada en términos de exclusión financiera en España, aunque mayoritariamente en un periodo pre-crisis, y nuestra principal conclusión puede derivarse de la comparación entre los resultados de los estudios previos y nuestros propios resultados empíricos. Así, puede afirmarse que independientemente del factor determinante (empleo, nivel de renta, dinamismo empresarial y económico, etc.), todos los estudios apuntan a una discriminación bancaria de aquellos territorios con un peor perfil de rentabilidad-riesgo. Esta discriminación queda aún matizada por la presencia de la banca social. (Fernández, 2015, p.117)

No es ajena esta conclusión debido a que las entidades financieras orientan sus acciones por la continuidad del negocio, que vendría a ser la relación rentabilidad – riesgo. De tal manera que se presenta una discriminación bancaria, esto conlleva a incrementar la exclusión financiera desfavoreciendo el desarrollo económico.

Sanhueza (2011), en su tesis doctoral *Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local*, estudio sobre la evaluación del impacto del microcrédito otorgado por banco y ONG a microempresarios, en su conclusión manifiesta lo siguiente:

Por otra parte, tal como era de esperar, los microempresarios atendidos por el banco, en general, muestran resultados más favorecedores, producto de su mejor situación dentro del mercado, en comparación a los beneficiarios de la ONG. Estos últimos, en su mayoría, aun acceden a recursos sólo a través de instituciones sin fines de lucro. En este aspecto, aún queda mucho por hacer en términos de las políticas públicas orientadas al sector microempresarial tan diverso, y en término de mayores incentivos para generar una mayor competencia en el sector microfinanciero, complementado con una mayor y más pertinente regulación, lo cual aún es un reto en el mercado microfinanciero chileno.

Adicionalmente, se requiere de estrategias que posibiliten una mayor integración por parte del segmento microempresarial más bajo de la pirámide, sobre todo si lo que se desea es combatir la pobreza generada en las localidades más alejadas de los centros urbanos, y donde principalmente está concentrada la población de menores recursos. Su lejanía, probablemente, es en muchos casos la causa de su exclusión, y no la falta de capacidades y cualidades de emprendimiento. El generar una mayor integración de este colectivo, permitiría, en conjunto con el resto de emprendimientos, establecer las bases para un desarrollo humano más equilibrado dentro de las regiones y del país,

proporcionando un desarrollo local impulsado desde dentro con el uso de los recursos propios del territorio. (Sanhueza, 2011, p.383)

Esta investigación nos muestra que los impactos del microcrédito otorgado por banco u ONG, tienen resultados favorables en los microempresarios y que se podría implementar políticas de incentivos al sistema financiero para poder atender a microempresarios de menores recursos.

M. Hergueta (2013), en su tesis doctoral *El Microcrédito: ¿Una estrategia de abatimiento de la pobreza?*. Estudio realizado en Bolivia, identifica los aspectos macrosociales del microcrédito, entre los que menciona a la cultura de pago generalizada, la eficiencia y especialización de los prestamistas, la segmentación de la población de acuerdo a su acceso al crédito. En cuanto a lo referido a la eficiencia y especialización de los prestamistas, concluye que existen dos sectores especializados, el primero que son instituciones conformados por inversionistas privados con fines de lucro que operan sobre la línea de pobreza y el segundo conformado por instituciones de desarrollo sin fines de lucro que opera bajo la línea de pobreza. En esta conclusión, ambos sectores trabajan el microcrédito, el primer sector se basa en sus ratios de eficiencia y el segundo sector no busca fines de lucro. Sin embargo, ambos sectores tienen su propia tecnología crediticia que les permite atender a la población que se encuentra sobre la línea de pobreza y debajo la línea de pobreza. Por lo tanto, las condiciones para el otorgamiento del microcrédito son adaptables a la población objetivo.

Prior (2006), en su tesis doctoral Desarrollo de Servicios Microfinancieros en México, propuesta de modelo de distribución de servicios microfinancieros de bajo coste para segmentos de bajos ingresos y análisis de su implantación potencial en México Distrito Federal, que al entender del autor se explica el problema por oferta inadecuada que por demanda del servicio. El modelo que propone para resolver el problema de la baja bancarización se basa en cinco elementos, del cual nos basaremos en el tercero que es de interés para el proyecto presentado, manifiesta lo siguiente:

El tercer elemento del modelo, permite desarrollar metodologías de riesgo alternativas para los segmentos de bajos ingresos a partir de la utilización de productos de banca electrónica. Estas metodologías aplicables tanto en la originación del crédito como en su seguimiento, permiten aumentar el volumen del crédito concedido manteniendo tasas de morosidad reducidas. Dicha morosidad reducida, permite mantener la rentabilidad del modelo propuesto, aun aumentando el volumen de negocio y el número de clientes con bajos ingresos servidos. (Prior, 2006, p.317)

Estas llamadas metodologías de riesgos, son las políticas y reglamentos de créditos, que son orientados a públicos objetivos. El autor propone el uso de la banca electrónica para mitigar el riesgo y lograr mayor cobertura de atención a clientes de bajos ingresos. La investigación que se plantea en el presente proyecto concuerda con la propuesta de proponer políticas y lineamientos del microcrédito que logren el mayor impacto en la inclusión financiera.

Lacalle (2000), en su tesis doctoral Caracterización y utilidad de los Microcréditos en la reducción de la Pobreza, como conclusión, manifiesta lo siguiente:

Además, es importante reconocer que el acceso a los recursos financieros a través de los microcréditos es uno más de los muchos elementos necesarios para reducir los niveles de pobreza.

Estos no son el único elemento, pero sí son muy importantes, por lo que será vital tenerlos en cuenta en los programas de desarrollo económico y social futuros, ya que en el mundo todavía existen millones de personas y de microempresas sin ninguna posibilidad de acceso a las fuentes de financiación. (Lacalle, 2000, p.254)

Reconoce la importancia del microcrédito en el acceso a los recursos financieros, que vendría a ser la inclusión financiera.

Esta conclusión proyecta investigaciones futuras como la planteada en este documento para determinar las características del microcrédito que logren un mayor impacto en la inclusión financiera.

La Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo – ALIDE (2014), en su publicación La Banca de Desarrollo y la Creación de Productos para la Inclusión Financiera, concluye que la Inclusión Social y financiera se da a través de cuatro funciones:

(1) actuando en situaciones de crisis o de baja del ciclo económico, esto es, cumpliendo un rol contracíclico, para evitar que aquellos que ya se incorporaron al

sistema financiero puedan perder esa posibilidad y aquellos que están fuera no vean incrementado su riesgo y consecuentemente seguir fuera del sistema; (2) diseñando políticas de financiamiento para el desarrollo que favorezca la inclusión financiera; (3) induciendo el desarrollo de intermediarios financieros más propensos a bancarizar nuevos clientes; (4) desarrollando mercados financieros allí donde no existen, sobre todo, que faciliten el acceso a grupos de menores ingresos. (ALIDE, 2014, p.126)

Estas conclusiones muestran que las políticas de financiamiento y la orientación del financiamiento deben estar orientados a la atención de población de menores ingresos, los mismos que conforman un mercado poco atendido y de esta manera favorecer la inclusión financiera.

También presenta una conclusión donde hace referencia a la importancia del microcrédito:

Cabe destacar que los bancos e instituciones financieras de desarrollo no han estado cruzados de brazos ni indiferentes a su rol y responsabilidad en facilitar mecanismos y acciones que favorezcan la inclusión financiera. Sin ser exhaustivos se pueden mencionar los programas de microcrédito, o más aún, los generados en el campo de las microfinanzas, los procesos de bancarización, la expansión geográfica a través de sucursales bancarias para estar cerca de los clientes, los programas financieros rurales, la adopción de innovaciones tecnológicas, cambios de su core-bancario para hacerse más eficientes y brindar su servicio en forma masiva y en tiempo real, la banca electrónica y recientemente la banca móvil, los sistemas de gestión de calidad, la asesoría técnica y las buenas prácticas en el tema de la responsabilidad social junto

con su preocupación por la conservación del medio ambiente, que también son temas de inclusión social en tanto benefician la calidad de vida de los segmentos más pobres de la región latinoamericana. (ALIDE, 2014, p.127)

El microcrédito es el impulsor de las microfinanzas, el mismo que debe estar en constante innovación tecnológica, que permitirá a las entidades la bancarización más eficiente orientado a su público objetivo.

Abunga (2013), en su artículo Los Determinantes de la Inclusión Financiera en África Occidental: Claves desde Ghana, concluye lo siguiente:

Hay una baja inclusión financiera entre los países en desarrollo, especialmente los de África subsahariana, incluyendo Ghana. Los resultados muestran que el mercado financiero formal de Ghana ha sido capaz de cubrir sólo el 40 por ciento de la población lo que significa que un abrumador 60 por ciento de la población sigue sin servicios bancarios. En otras palabras, dos de cada cinco individuos adultos se incluyen en el sector financiero formal de Ghana con la que se excluyó tres de cada cinco restantes. Factores como la edad, la alfabetización, la clase de riqueza, la distancia, la falta de documentación, falta de confianza para las instituciones financieras formales, la pobreza dinero y las redes sociales que se reflejan en las relaciones familiares son los factores determinantes de la inclusión financiera en Ghana. La implicación de esto para la política es que existe la necesidad de que los gobiernos de África Occidental, en especial el gobierno de Ghana y sus asociados para el desarrollo a formular

un marco financiero integral que busca mitigar los determinantes negativos de la inclusión financiera y sostenida los positivos. (Abunga, 2013, p.5)

Esta conclusión nos detalla los factores determinantes de la inclusión financiera en Ghana (edad, alfabetización, riqueza, distancia, documentación, confianza en las instituciones financieras), factores que deben ser incluidos en las políticas de mejora de la inclusión financiera.

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – BBVA (2013), en su documento de trabajo N° **13/31** Determinantes de la Inclusión Financiera en el Perú, presenta en su conclusión lo siguiente:

Por un lado, haciendo uso de la información de la ENAHO se ha caracterizado a individuos y empresas que mantienen algún tipo de relación con instituciones financieras formales, con el fin de analizar el efecto de ciertas variables de interés sobre la probabilidad de estar bancarizado. Encontramos que factores tradicionales como el ser mujer, vivir en un área rural o tener un nivel de educación e ingresos bajo son factores importantes que podrían disminuir la probabilidad de estar bancarizado. Además aquellos hogares que se endeudan son más propensos a estar bancarizados que aquellos excedentarios. Para las empresas, los resultados son similares, con el matiz de que la educación parece ser más relevante para el uso de servicios financieros que en el caso de los hogares. Resulta interesante también ver cómo la formalidad es un elemento significativo a la hora de determinar la bancarización. En

este sentido, políticas encaminadas a incentivar la formalización de las empresas podrían contribuir de forma positiva a la inclusión financiera y una a mejora del bienestar económico. Por otro lado, para aquellos individuos no bancarizados o excluidos del sistema financiero formal, se identifican algunas características individuales (edad, sexo, educación e ingresos) que afectan a la percepción de las barreras que obstaculizan el acceso y al uso de los servicios financieros. La exclusión financiera es una forma de exclusión social y por tanto, requiere intervención ante la presencia de fallos de mercado que hacen que individuos cuyo beneficio marginal en el uso de servicios financieros excede a su coste marginal queden automáticamente excluidos debido a la existencia de dichas barreras. (BBVA,2013, p.18)

Esta conclusión nos brinda una aproximación de las características socioeconómicas (género, edad, ubicación geográfica, nivel de ingresos, nivel de educación), debe incluirse en las condiciones del microcrédito para obtener un mayor alcance en la inclusión financiera.

Aparicio y Jaramillo (2012), en su artículo Determinantes de la Inclusión al Sistema Financiero: ¿cómo hacer para que el Perú alcance los mejores estándares a nivel internacional?, como conclusión, manifiesta lo siguiente:

Los resultados obtenidos a través de las estimaciones econométricas muestran la importancia del acceso a la información crediticia y la mejora de los marcos institucionales del respeto de los derechos legales (de prestamistas y prestatarios) para

generar condiciones favorables que permitan la expansión de los servicios financieros, en línea con los hallazgos encontrados en la literatura relacionada. Asimismo, los resultados respaldan que estas variables tienen una mayor importancia para explicar los cambios en la profundización financiera y el acceso al sistema financiero de los países en desarrollo, como el Perú. Por otro lado, es importante resaltar el rol que tienen las condiciones geográficas desfavorables en la expansión de los servicios financieros a lo largo de la muestra de países. (Aparicio y Jaramillo, 2012, p.19)

Es de importancia generar las condiciones favorables para expandir los servicios financieros, en el presente estudio nos basamos en las condiciones de otorgamiento del microcrédito para generar mayor alcance en la inclusión financiera.

Samer, Majih, Rizal, Muhamad, Halim y Hasrid (2015), en su artículo El impacto de las Microfinanzas en la Reducción de la Pobreza: La evidencia de la perspectiva de Malasia, como conclusión, manifiesta lo siguiente:

Los resultados de este estudio tienen varias implicaciones principales para las instituciones de microfinanzas, académicos y los responsables políticos. Para el académico, este estudio añade nuevas evidencias sobre el impacto de las microfinanzas en el desarrollo socioeconómico de los hogares de bajo ingreso especial a las mujeres que no pueden acceder a los servicios financieros debido a su pobreza. Esto les ayuda a diversificar sus ingresos familiares y aliviar su pobreza. En pocas palabras, este estudio proporciona una visión sobre el papel de las

microfinanzas en la capacitación de las mujeres en el país en desarrollo urbano y rural desde la perspectiva del contexto de Malasia. En el mismo sentido, este estudio sugiere que las microfinanzas tienen la capacidad de contribuir significativamente a la consecución de la nueva política económica (NEP) y el nuevo modelo económico (NEM) que guían el logro de la visión de Malasia 2020 para convertirse en nación plenamente desarrollada.... Este problema debe ser abordado por los responsables de las políticas de gobierno de Malasia, así como la (AIM) en la manera de transformar la estrategia de bienestar socioeconómico de depender de crédito como una fuente de ingresos para aumentar su capacidad. (Samer et al., 2015)

Las microfinanzas es un aporte importante para el desarrollo socioeconómico, que además debería ser considerada en un nuevo modelo económico de reducción de la pobreza. Es de importancia que el microcrédito cuente con las condiciones necesarias para que genere mayor alcance en la inclusión financiera.

El Departamento de Estudios Económicos de la Asociación de Bancos del Perú – ASBANC (2017), en su publicación semanal 231, Inclusión Financiera y Reducción de la Pobreza: El Caso Peruano y otras Experiencias en el Mundo, relata su comentario final:

Estos son solo algunos estudios académicos realizados alrededor del mundo que confirman una cada vez más evidente relación entre la inclusión financiera y reducción de la pobreza. En el caso del Perú, las conclusiones del trabajo revisado

son importantes, pero tienen espacio a ser mejorados. De hecho, el periodo de estudio puede haber jugado un papel decisivo respecto a los resultados econométricos, sin embargo -a pesar de ello- se obtienen resultados con sentido económico, los cuales son respaldados por muchas otras investigaciones realizadas en otros lugares del mundo. De este modo, es importante que cualquier estrategia nacional que busque reducir la pobreza contenga planes de acción que busquen incentivar la inclusión financiera. (ASBANC, 2017, p.3)

De tal manera que la Inclusión financiera tiene una relación directa con los efectos de reducción de la pobreza. El artículo además menciona lo siguiente:

En el caso del Perú, Schmied y Marr estiman un modelo donde buscan determinar los elementos que influyen en la reducción de la pobreza a nivel departamental. La hipótesis que plantean es que la inclusión financiera juega un papel importante en la disminución de la pobreza debido a que el acceso a los productos financieros (especialmente microcréditos) permite incrementar el potencial productivo de las personas a través de la inversión en capital humano e innovación (educación). (ASBANC, 2017, p.2)

El microcrédito es un aporte importante para generar inclusión financiera, la misma que genera reducción de la pobreza. Por tal motivo es de importancia conocer las condiciones del microcrédito que genera mayor alcance en la inclusión financiera.

El Banco Interamericano de Desarrollo – BID (2015), en su documento para discusión de trabajo N° IDB-DP-385 Inclusión Financiera en América Latina y el Caribe: Coyuntura actual y desafío para los próximos años, presenta sus consideraciones finales y desafíos de las políticas para promover una mayor inclusión financiera:

La IF en ALC ha experimentado avances importantes en los últimos años, reflejados principalmente en el mayor acceso a las cuentas formales y en los puntos de acceso físico. Los gobiernos de la región han suministrado el impulso necesario a través de algunas reformas regulatorias. Sin embargo, la mitad de la población adulta aún no accede al sistema financiero, en particular los segmentos más pobres y aquellos hogares y empresas ubicados en zonas rurales, y el progreso en el uso de productos financieros ha sido muy lento. Ello se debe a que (i) aún no se han podido aprovechar plenamente las infraestructuras y tecnologías disponibles para garantizar la rentabilidad de nuevos modelos de negocio que buscan atender los segmentos de bajos ingresos; (ii) existen restricciones por el lado de la demanda a su vez que los productos ofrecidos no se adecúan a las necesidades y comportamientos de los usuarios; (iii) los marcos regulatorios son incompletos y no fomentan plenamente la competencia y la innovación, y (iv) se carece de una articulación interinstitucional pública y con el sector privado. Debido a que el avance es moderado se está perdiendo la oportunidad de reducir la vulnerabilidad de los segmentos pobre y vulnerable y coadyuvar a combatir la desigualdad de ingresos en la región, entre otros beneficios socioeconómicos. (BID, 2015, p.25)

El acceso y uso de productos financieros ha sido muy lento, relacionado con la presente investigación, en la que la demanda de los productos ofrecidos (en este caso el microcrédito) no se adecúan (las condiciones de otorgamiento del microcrédito) a las necesidades y comportamiento de los usuarios. Por tal motivo es de importancia conocer las condiciones del microcrédito que genera mayor alcance en la inclusión financiera.

Lacalle (2002), en su artículo Los Microcréditos: una posibilidad de trabajo y de mejora económica para la familia, concluye lo siguiente:

Se puede afirmar que el motivo fundamental por el que los microcréditos se dirigen especialmente a las mujeres, es porque representan una oportunidad económica para miles de mujeres, incapaces de conseguir una oportunidad en un mundo dominado por los hombres. Oportunidad económica que además saben utilizar eficientemente, consiguiendo mejorar su nivel de bienestar y el de sus familias. Los reducidos montos de capital y la escasa capacitación requerida para poner en marcha una microempresa, han favorecido de forma especial la integración de la mujer en las instituciones microfinancieras. En las zonas rurales, las mujeres elaboran y venden alimentos, cultivan determinados productos y fabrican productos artesanos con materias primas locales. En las ciudades, las mujeres trabajan fundamentalmente como vendedoras ambulantes. Aunque se tratan de trabajos que muchas veces generan ingresos reducidos, también es cierto, que en la mayoría de las ocasiones, es la única oportunidad económica que se les presentan a lo largo de sus vidas. (Lacalle, 2002, p.81)

La conclusión del presente artículo, tomar el género femenino como beneficiaria del microcrédito, es una propuesta de la característica socioeconómica del microcrédito, la misma que será tomada en la presente investigación para determinar su grado de incidencia en la inclusión financiera.

Jaramillo, Aparicio y Cevallos (2013), en su artículo *¿Qué factores explican las evidencias en el acceso al sistema financiero?: evidencia a nivel de hogares en el Perú*, como conclusión, manifiesta lo siguiente:

El acceso a la infraestructura, la tenencia de vivienda propia y activos financieros, la educación y las dificultades geográficas resultaron tener impactos significativos sobre los créditos... Sin una red de transporte y carreteras adecuada, las personas que viven en zonas rurales o alejadas enfrentarían mayores dificultades para acceder a zonas pobladas en donde existe la provisión de servicios financieros formales.

Por otra parte, se encontró que una mayor educación impacta positivamente sobre el acceso al sistema financiero. Esto no solo se debe a la capacidad de generación de ingresos o los retornos a la educación, sino también a que un mayor nivel educativo implica una mayor cultura financiera. (Jaramillo, et al., 2013).

En la conclusión del artículo las características mencionadas como la tenencia de vivienda propia y activos financieros, la educación, también es una propuesta de la

característica socioeconómica del microcrédito, que será incluida en la presente investigación para determinar su grado de incidencia en la inclusión financiera.

Aguilar, (2013), en su artículo Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú. Presenta la siguiente conclusión:

Los resultados del estudio también muestran que el crédito ofrecido por las IMF tiene un impacto más importante sobre el crecimiento que los créditos ofrecidos por la banca comercial por lo que el canal microcrediticio se convierte así en un mecanismo para impulsar la actividad económica a nivel local. Asimismo, al evaluarse la importancia de la actividad crediticia de los distintos tipos de IMF se encontró que la expansión de colocaciones de las CMAC, CRAC y bancos especializados puede generar importantes cambios en la tasa de crecimiento del PBI per cápita.

Los hallazgos obtenidos muestran la relevancia que la actividad de intermediación desarrollada por las IMF está alcanzando a nivel regional. Por tanto, las políticas públicas dirigidas a impulsar el crecimiento de las regiones, sobretodo en un contexto de descentralización, deben considerar el factor financiero, asociado con el desarrollo de la intermediación microfinanciera, como un canal muy significativo para alcanzar este objetivo.

En base a los resultados encontrados en dos ejercicios de estática comparativa se puede concluir que la contribución de una expansión de los microcréditos de las CMAC, CRAC y los bancos especializados hasta el alcanzar el 10% del PBI en cada región, podría incrementar en por lo menos cuatro puntos porcentuales, la tasa de

crecimiento del PBI per cápita, sobre todo en aquellas regiones más pobres del país. En consecuencia, sería muy recomendable el desarrollo de políticas públicas que impulsen el crecimiento del microcrédito porque este constituye un mecanismo a través del cual se incrementa el crecimiento regional con la consecuente mejora en el bienestar económico. (Aguilar, 2013, p.29)

El autor concluye que el microcrédito tiene un impacto importante en el desarrollo de las actividades económicas de las zonas de influencia, de tal manera que generaría incrementos en la tasa de crecimiento del PBI per cápita. Es de importancia fomentar políticas públicas que promuevan en microcrédito como base de crecimiento regional y bienestar económico.

En la investigación se formuló el problema para lograr una mayor inclusión financiera si ¿las condiciones de otorgamiento del microcrédito ejercen una influencia significativa en la inclusión financiera en el Distrito de Chota? Planteando el objetivo de determinar las condiciones de microcrédito que tienen influencia significativa en la inclusión financiera, a través de describir las actuales condiciones de otorgamiento del microcrédito de las cajas municipales ubicadas en el distrito de Chota, describir las condiciones socioeconómicas de la población consideradas para la inclusión financiera del distrito de Chota, determinar la relación entre las condiciones de otorgamiento de microcrédito y la inclusión financiera y diseñar políticas generales de otorgamiento del microcrédito para mejorar la inclusión financiera.

1.3 Postura Ontológica

El pensamiento económico

Iniciando el recorrido bajo la perspectiva de los filólogos clásico y los economistas, que adoptan el paradigma de filosofía general y remontan los inicios de la economía a los griegos Platón y su discípulo Aristóteles. Platón, manifiesta que es imposible que una persona puede existir por sí sola, por sí sola no podría satisfacer sus necesidades básicas y quien lo hiciese por sí mismo sería Dios – La República - (Platón, 2003), el aporte de Platón puso de manifiesto la relación ciudad y Economía, el reconocimiento de la existencia de grupos sociales y de la justicia e injusticia desplegada en una ciudad, así mismo los intercambios requeridos para la satisfacción de necesidades de los habitantes en los mercados que denominó plazas, Libro IV (Platón, 2003). El intercambio en las plazas dio como origen al “precio”, como el valor de un material intercambiado para el cubrimiento del esfuerzo de la producción más una ganancia, Libro IX (Platón, 2003), así mismo determinó la obtención del dinero a través del propio dinero, que conllevaría a los excesivos intereses que se conocería como usura y la intervención para la regulación de la moneda. El enfoque de Platón estaba mucho cerca a la descripción de una ciudad ideal que a la economía como ciencia.

Con una perspectiva distinta y opuesta a su maestro Platón, Aristóteles sienta las bases de la economía con el planteamiento de los problemas económicos – La Política - (Aristóteles, 2002), siendo sus principales ideas económicas; la naturaleza ofrece a los seres humanos lo que necesitan para vivir, una forma natural y una forma no natural de adquirir bienes, los bienes tiene un doble valor: el de uso y el de cambio, la distribución y el intercambio de bienes debe realizarse justamente, el dinero es un medio para comparar el valor de las cosas que se necesitan, el dinero dio origen a la crematística comercial, el préstamo con interés es la forma de

crematística menos natural y la propiedad privada es preferible a la común. Aristóteles, presentó bajo su punto de vista a la consecución ilimitada de la riqueza como actividades negativas, y con el apoyo del cristianismo mantuvo su vigencia hasta la edad media manteniendo su vigilancia a las actividades mercantiles, financieras, comerciantes y prestamistas.

Era inevitable el desarrollo económico de las ciudades, así entonces en la Edad Media el aporte de Aristóteles de la tesis no natural los intercambios comerciales tuvo que ser revisado, entre el siglo XIII y XVI desde Tomás de Aquino (1235-1274) pasando por el movimiento humanista, renacentistas y escolásticos como Martín de Azpilcueta (1492-1586) se justificó que la actividad comercial, humana por naturaleza, no es buena o mala, sino que dependerá de la intención de quien las realiza, estas intenciones poder ser buenas. El lucro, fin del tráfico mercantil, si es consecuencia de una actividad necesaria y honesta, es lícito, y si es resultado como actividad de interés público, es considerado como remuneración de su trabajo. La usura, todavía considerada ilícita en la edad media, se empieza a aceptar una devolución mayor a lo prestado para resarcir perjuicios que se sufrieron al no disponer del dinero que el prestamista poseía. “A finales del siglo XVI una nueva concepción de las actividades económicas emergió: valoración positiva de la riqueza, del comercio e incluso de los préstamos con intereses” (Paradinas F., 2009).

La concepción crematística, siglo XVII, realiza la ruptura con el pensamiento aristotélico, es decir, la economía entendida como la ciencia que tenía por objeto adquirir y administrar los bienes limitados que necesitan las familias para vivir, es cambiada la concepción de adquirir y administrar las riquezas sin límite que necesitan los nuevos Estados-nación para lograr su engrandecimiento (Paradinas F., 2009), el modelo científico mecanicista tuvo inicio y la economía se independizó de la moral.

Fue uno de los iniciadores William Petty (1623-1687) quien postula la existencia de leyes naturales en economía utilizando cálculos numéricos para la comprensión de fenómenos económicos, la propuesta de los pensadores consistente en que la dinámica social al igual que el de la naturaleza tienen sus leyes de funcionamiento, muchas de ellas semejantes, independientes de las normas y voluntad humana, sino que al contrario su participación produce ruido a la armonía de esta dinámica François Quesnay (1694-1774). La obra Principios matemáticos de la filosofía natural (1687) de Isaac Newton (1642-1727) se convierte en el fundamento explicativo de la visión mecanicista del mundo natural y social que influye en Adam Smith (1723-1790) quien asume como supuesto filosófico que la sociedad funciona espontáneamente como una máquina, aun así, existe la imposibilidad de justificar moralmente la conducta de quienes buscan su beneficio propio, por lo que la moral fue dejado de lado para conseguir un modelo económico científico.

Ante todo, y como debe ser, en la misma perspectiva de los economistas mecanicistas basado en ciencia, los modelos deben ser verificados y ante esta imposibilidad el pensamiento de la economía mecanicista continúa siendo ideológico, y si sustraemos el componente moral del modelo, ¿no estaremos deshumanizando la economía? poniéndola hacia la acumulación de riquezas de clases dominantes.

Se equivocaron los pensadores de la edad media, no buscaron la justicia en la economía, veamos un acercamiento. Al igual que la economía, la justicia ha realizado un proceso evolutivo, se puede presentar a la justicia en tres acepciones ético, jurídico e institucional, la acepción relacionada con la filosofía de la economía es la acepción ética: “La justicia en sentido ético, relacionada con las creencias morales, en donde aparece tanto como: a) una cualidad moral que puede ser referida a distintos sujetos (exigencias justas, intercambios justos,

comportamientos justos, personas justas, leyes justas, instituciones justas, guerras justas, etc.), como también b) una capacidad humana para juzgar en cada momento lo que es justo y lo que no (sentido de justicia, intelecto práctico-moral, razón práctica, etc.), como también c) alguna teoría ético-política (justicia liberal, justicia libertaria, justicia socialista, etc.).” (Bugallo S., 2020).

Para Samuel Fleischacker, la justicia económica se refiere a una determinada asignación de los recursos económicos que satisface las necesidades de todos y cada uno los individuos considerados, concepto que aparece a finales del siglo XVIII con Graco Babeuf, posteriormente este concepto fue dejado de lado por defensores del darwinismo que fundamentaban que la justicia no tenía un componente económico, los positivistas que buscaban separar el pensamiento social y económico del componente moral y los utilitaristas que reducían la moralidad a un principio: maximizar el bienestar de la mayoría. “En el caso de la cultura occidental, Fleischacker señala tres tradiciones distintas: 1) la religiosa, que condena la acumulación de riquezas como una distracción de los verdaderos fines del creyente; 2) la social, que ve en las desigualdades una fuente de rebeliones y de crímenes, y 3) la política, que considera las diferencias entre ricos y pobres como un desafío a la imparcialidad del Estado. Lo nuevo del concepto de justicia económica, lo repetimos, es considerar que tales reasignaciones de los recursos es un derecho de las personas qua seres humanos, sin otra calificación o intención.” (Bugallo S., 2020). Jhon Rawls en su obra *A theory of justice* (1971), propone que “la pluralidad de personas distintas con sistemas separados de fines es una característica esencial de las sociedades humanas” realzando la importancia de “la individualidad humana y la necesidad, consecuentemente, para la sociedad de proteger a los individuos incluso contra sus

más grandes intereses, Rawls comienza a situar en su correcto lugar el concepto de justicia económica, ahora claramente formulado” (Bugallo S., 2020).

Reflexión ontológica

Considerando la visión tradicional de la Economía, iniciando con el instrumentalismo de Friedman (1953) en su obra “The Methodology of Positive Economics” distinguiendo entre economía positiva y normativa en base a la demarcación de Keynes sobre la ciencia como cuerpo sistemático de conocimiento (economía positiva) y un conjunto de criterios sobre lo que debería ser (economía normativa), Friedman enunció el fin último de las teorías es que permitan resolver o interpretar la realidad, y en este marco la teoría se convierte en un instrumento para el economista que intenta explicar la conducta de los agentes económicos. (Munt & Barrionuevo, 2010). El Operacionalismo de Samuelson demostró que “los modelos teóricos requieren de determinadas proposiciones empíricas que ayuden a conectar la modelización abstracta con los hechos reales, de manera de hacerla más operativa”, “Samuelson demuestra que los supuestos asociados a un problema de maximización no son suficientes para derivar todas las predicciones económicas y que por ello, es necesario que el investigador formule un “principio de correspondencia” que explicita las condiciones bajo las cuales las categorías analíticas formuladas en el modelo se asocian a las condiciones de la realidad. Samuelson también realiza una insistente distinción entre el cálculo cuantitativo y el cálculo cualitativo, resaltando la importancia de este último, puesto que no siempre es posible determinar la magnitud de una variación, por lo cual al menos debe ser posible determinar el signo algebraico de la misma (Blaug, 1985)” (Munt & Barrionuevo, 2010).

La Heterodoxia moderna con representantes como Tony Lawson en su obra “A Realist Perspective on Contemporary 'Economic Theory” inicia el debate sobre la capacidad predictiva y la eficiencia de las teorías emanadas por el mainstream de la Economía reducidas a proposiciones tales como “X entonces Y”, culminando con el rechazo a la posición Friedman-Samuelson de carácter estrictamente metodológico, más no en el uso de las matemáticas que se convierte en el lenguaje de la Economía que permite la modelización sinónimo de teorización económica, sin embargo, Lawson percibe que la utilización de modelos tienen las características de sistemas cerrados, ante ello sale del nivel metodológico y lo eleva al nivel ontológico adoptando la postura del Realismo Crítico y propone el Modelo Transformacional de la Actividad Social (MTAS) o Modelo Agencia-Estructura planteando a la realidad como sistema abierto y estructurado, con fuertes relaciones internas e intrínsecamente dinámica, en este sentido, el propósito del investigador no es ofrecer como resultado una regularidad del tipo “X, entonces Y”, sino brindar una explicación causal que intente dilucidar los complejos mecanismos subyacentes al fenómeno. (Munt & Barrionuevo, 2010), en este modelo la agencia está conformada por los individuos y agentes particulares, mientras que la estructura social está compuesta por las relaciones establecidas a nivel de instituciones y organizaciones, ya sean de tipo formales o informales, así mismo, permite al investigador introducirse al estudio de la problemática concreta motivado por una “anomalía”.

El sistema financiero y la inclusión financiera: buscando la justicia económica

Adoptado el interés desde la edad media como actividad lícita, y considerando a la usura como despropósito humano se implementaron se implementaron sistemas regulatorios tal como el sistemas financiero como el conjunto de instituciones, medio y mercados que permiten

canalizar el ahorro de aquellas unidades de gasto con superávit hacía aquellas unidades de gasto que precisamente necesitan de esos fondos para cubrir su déficit, cumplen con la misión fundamental en una economía de mercado de captar el excedente de los ahorradores y canalizarlo hacia los prestatarios públicos o privados. (Castillo C., Montero C., & Montilla P., 2010), estos sistemas financieros desde sus inicios tuvieron pensamiento crematístico y se alejaron del propósito humanístico de la economía y adoptaron ideologías que finalmente favorecen a clases dominantes, originando la falta de justicia económica que es un componente fuerte para el incremento de la pobreza, “la pobreza es un problema que afecta a la humanidad y que no es estricta ni exclusivamente económico, pero tiene indudables raíces y componentes económicos como las excesivas diferencias en las oportunidades, en la dotación, la distribución y la posible acumulación de recursos y en la distribución de resultados . Como consecuencia, aparece la exclusión en diferentes formas o la imposibilidad de satisfacer necesidades que no son estrictamente materiales. No es casual que, en los tiempos recientes, la disciplina haya cambiado sensiblemente de énfasis en los temas que trata y haya renunciado en buena medida al carácter aséptico detrás del cual se refugiaba. La Economía tiende, aun tímidamente, a ser una disciplina comprometida con la suerte de la humanidad y, en ese sentido, a retornar a sus fuentes, es decir, al origen mismo de la disciplina, como ciencia moral, antes que sólo técnica y pragmática. La técnica y el rigor analítico son muy importantes, pero la consideración de implicaciones humanas y sociales no lo es menos y, al revés, la simple sensibilidad social que pretende excluir o prescindir del análisis y las opiniones técnicas es poco útil y muchas veces perjudicial” (Vega-Centeno B., 2007) Como lo indica Vega-Centeno la pobreza origina la exclusión manifiesta en diferentes sectores de la sociedad como el sector salud, educación y el sistema financiero. En este último constituye realizar un giro hacía justicia económica y bajo

la postura ontológica de la heterodoxia moderna proponer un modelo de transformación social denominado inclusión financiera.

Se hace imperativo un nuevo pensamiento económico, alejados de una ciencia natural y cercanos a una ciencia social que la moral aristotélica sea la característica humanizadora del modelo sin dejar de lado la valoración positiva de la riqueza con justicia económica, esta es la postura de la presente investigación que postula un modelo de justicia económica a través de la inclusión financiera, para esta modelización se ha tomado como postura la heterodoxa moderna proponiendo un modelo transformacional en la actividad social del microcrédito.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Marco Contextual

El marco contextual será obtenido de estudios previos relacionados a la inclusión financiera y el microcrédito, como artículos científicos, tesis doctorales, revistas especializadas. Para ello se tomarán las referencias a nivel mundial, regional y nacional.

2.1.1 Marco a nivel mundial.

El Banco Mundial (BM, 2016), en su portal publica el contexto a nivel mundial en materia de inclusión financiera al año 2016, hace referencia al acceso para el desarrollo de la inclusión financiera.

El acceso a una cuenta para transacciones es un primer paso hacia una mayor inclusión financiera, ya que permite a las personas guardar dinero y enviar y recibir pagos. Una cuenta de transacciones también sirve como vía de acceso a otros servicios financieros. Por ello garantizar que las personas en todo el mundo tengan acceso a una cuenta para transacciones es el pilar de la iniciativa sobre el acceso universal a servicios financieros para fines de 2020 (UFA2020) impulsada por el Grupo Banco Mundial.

El acceso a servicios financieros facilita la vida diaria y ayuda a las familias y las empresas a planificar todo, desde los objetivos a largo plazo hasta las emergencias inesperadas. Como titulares, es más probable que las personas usen otros servicios financieros, como créditos y seguros, para iniciar y ampliar sus negocios, invertir en

educación o salud, manejar riesgos y soportar crisis financieras, todo lo cual puede mejorar su calidad de vida en general.

(BM, 2016) Hace mención a que existen desafíos importantes para lograr una mayor inclusión financiera, se detallan a continuación:

- Se calcula que unos 2000 millones de adultos en todo el mundo no poseen una cuenta básica.
- A nivel mundial, el 59 % de los adultos que no tienen una cuenta para transacciones menciona la falta de dinero como la principal razón de ello, lo que implica que los servicios financieros aún no son asequibles o no están diseñados para ajustarse a las necesidades de usuarios de ingreso bajo. Otros obstáculos para abrir una cuenta son la distancia a la que se está de un proveedor de servicios financieros, la falta de documentación necesaria, la desconfianza en los proveedores y la religión.
- Más de 200 millones de microempresas y pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), formales e informales, en las economías emergentes carecen del financiamiento adecuado para prosperar y crecer.
- Las MIPYMES señalan que las principales razones para no tener una cuenta son la falta de una garantía y un historial crediticio, y la existencia de negocios informales.
- Algunos grupos están más excluidos que otros en términos financieros: los más afectados son las mujeres, los pobres en zonas rurales y otras poblaciones distantes o de difícil acceso, además de las microempresas y las pequeñas empresas

informales. Por ejemplo, se estima que la brecha de género en los países en desarrollo llega a 9 puntos porcentuales: el 59 % de los hombres informó que tenía una cuenta en 2014 en comparación con el 50 % de las mujeres.

(BM, 2016) También menciona la importancia de la participación de los gobiernos, organismos reguladores.

Desde 2010, más de 55 países han firmado compromisos relacionados con la inclusión financiera y más de 30 países han implementado o se encuentran elaborando una estrategia nacional sobre el tema. Estudios del Banco Mundial señalan que el ritmo y el impacto de las reformas aumentan cuando un país adopta una estrategia nacional de inclusión financiera.

Los países que han logrado mayores avances en términos de inclusión financiera son aquellos que han creado un entorno normativo y regulatorio propicio y han fomentado la competencia, permitiendo a las instituciones bancarias y no bancarias innovar y ampliar el acceso a los servicios financieros. Sin embargo, la creación de este entorno innovador y competitivo debe estar acompañada de regulaciones y medidas de protección del consumidor apropiadas para asegurar la prestación responsable de los servicios financieros.

2.1.2 Marco a nivel región.

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en su revista Inclusión financiera y desarrollo del sistema financiero de América Latina y El Caribe (2016), presenta un análisis de las microfinanzas de 20 países, tomando información de un total de 2430 instituciones reguladas: 574 bancos, 278 instituciones no bancarias y 1578 cooperativas.

En lo que respecta al crédito y tipo de cartera, se debería tener uniformidad de la información para un mayor entendimiento y eficiencia en la oferta de servicios financieros, además existe una notable diferencia entre el crédito promedio de la cartera comercial de la región.

Respecto a el crédito y tipos de cartera, menciona lo siguiente:

La cartera de crédito a nivel regional supera los 2,3 billones de dólares y alcanza a más de 220 millones de clientes entre individuos y empresas. Los datos sobre volumen de crédito por tipo de cartera se publican en casi todos los países de la región. Solo en algunos países no se presentan datos por tipo de crédito sino por destino económico del mismo (Paraguay, Uruguay, Costa Rica), dificultando la comparación. Los datos sobre número de prestatarios o tasas de interés por tipo de cartera son muy escasos. Contar con datos de esta naturaleza de manera más uniforme y generalizada permitiría entender mejor el nivel de profundidad, alcance y eficiencia en la prestación de este servicio financiero.

El mayor volumen de la cartera está dirigido al financiamiento de las empresas, el mismo que oscila entre el 50% y 70% sobre el total del financiamiento en el país. El crédito promedio para esta cartera esta alrededor de US\$20.000 en varios países de la región, aunque observamos amplios rangos, probablemente en función al nivel de

desarrollo económico del país: así, por ejemplo, el crédito promedio de la cartera comercial para República Dominicana bordea los US\$13.000, mientras que en Chile se encuentra alrededor de los US\$97.000. La tasa de interés reportada (apenas en 5 países) fluctúa entre el 5% y 12%. (ALIDE, 2016, p.6)

En el financiamiento a la pyme y microempresa en LAC, de igual manera es limitada la información, no todos los países la comparten, por lo que limita las comparaciones en la región. Según menciona:

No existen datos por país ni a nivel institucional del volumen o penetración de este tipo de créditos en la región. La Base IF.LAC reporta información de cartera pyme (créditos a la pequeña y mediana empresa) para 204 bancos (de los casi 600 que reportan información), más de 150 instituciones no bancarias y más de 700 cooperativas. Es notoria la participación en la financiación de este segmento de las entidades no bancarias “especializadas”. El microcrédito es provisto por un número ligeramente superior de instituciones, lo que va de la mano con su más larga historia de desarrollo en el sistema financiero.

El financiamiento a la pequeña y mediana empresa constituye el 9% de la cartera total regional, y sumado con el financiamiento a la microempresa, llega al 13%. El saldo total de la cartera equivale a US\$219,5 mil millones de dólares. El número de prestatarios (o prestamos) supera los 700.000 y el crédito promedio varía en función al tipo institucional. Sin embargo, en muy pocos países se reporta información de esta cartera y, en menor medida, datos sobre prestatarios, lo que limita aún más las comparaciones. (ALIDE, 2016, p.7)

En cuanto al microcrédito, los datos proporcionados por Perú, Bolivia, Colombia y Ecuador han sido más procesados llegando a obtener resultados de calidad de cartera, tasas de interés y número de prestatarios.

El crédito a la microempresa en la región, entre todos los posibles indicadores de inclusión financiera, es el que presenta mayor información. Esto se debe, en gran parte, a la madurez de la industria, el arduo trabajo del sector público, del sector privado y de los donantes para generar una mayor transparencia en la información de este segmento y en el éxito de su comercialización, lo que ha llevado a que la mayoría de instituciones reguladas ahora reporte cartera de microcrédito. Cada año se reporta más información sobre este segmento de cartera, aunque las definiciones de las mismas varían a nivel regional. El reporte que se desprende de una clasificación de tipos de cartera para efectos de gestión de riesgo, como es el caso de Perú, Bolivia, Colombia y Ecuador, mantiene datos bastante consistentes a lo largo del tiempo y proporciona información adicional muy valiosa sobre la calidad de estas carteras, las tasas de interés aplicables y el número de prestatarios a los que se llega. (ALIDE, 2016, p.11)

En penetración del mercado, las cooperativas de ahorro y crédito han logrado mayores resultados atendiendo distintos niveles de riesgos con montos de créditos más bajos.

En términos de penetración, es curioso observar como los montos de microcrédito promedio para las cooperativas no reguladas es muy superior incluso al de las no

bancarias reguladas. Esto nos indica el relevante papel, dentro del sistema financiero formal, de estas entidades especializadas, al llegar a clientes con perfiles de riesgo distintos con montos de financiamiento más bajos. Asimismo, resulta interesante observar que el saldo promedio varía entre las distintas instituciones no reguladas, lo que muestra una gran diversidad institucional y de alcance. En particular, llama la atención el mayor promedio del crédito de las cooperativas y las ONG, fundaciones frente al presentado por otros tipos de entidades no reguladas (sociedades anónimas, compañías de financiamiento, etc.). (ALIDE, 2016, p.12)

Según el reporte publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS), sobre Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones, diciembre 2017, en lo que se refiere a la participación de créditos como porcentaje de PBI mostrado en la tabla N° 1, Chile con 83.92% lidera la participación en la Región, Bolivia con 50.12% que a pesar de comparar información al 2015, logra mantener el segundo lugar. En cuanto a la participación de depósitos como porcentaje de PBI, Bolivia lidera la participación en la Región con 62.67%, seguido de Chile con 49.98%.

Tabla N° 1 Comparación Internacional: Indicadores de Intermediación Financiera

País	Créditos ODCs / PBI	Créditos Banca comercial / PBI (%)	Depósitos ODCs / PBI	Depósitos Banca comercial / PBI (%)
Argentina	13,17	12,73	18,68	18,62
Bolivia *	50,12	43,14	62,67	56,03
Brasil	50,32	39,02	38,08	33,16
Chile	83,92	83,02	49,98	41,57
Colombia	47,54	45,72	42,22	40,84
México	23,13	22,23	25,60	24,72
Guatemala	33,74	31,95	36,18	34,48
Uruguay	27,64	27,61	45,60	45,58
Perú	41,83	31,17	40,79	31,44

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

Como indicador de inclusión financiera, respecto al acceso a los servicios financieros, se está considerando el número de oficinas por cada 100 000 habitantes adultos, y el número de cajeros ATMs por cada 100 000 habitantes adultos.



Gráfico N° 1 Número de oficinas por cada 100 000 habitantes adultos.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

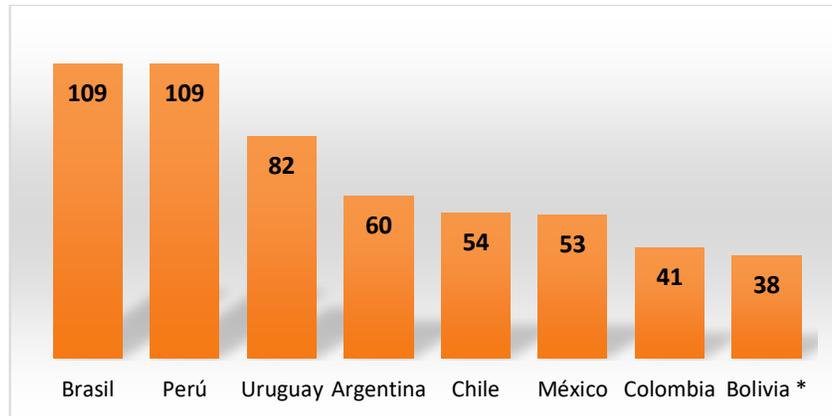


Gráfico N° 2 Número de ATMs por cada 100 000 habitantes adultos.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

Como indicador de inclusión financiera, respecto al uso a los servicios financieros se está considerando el de número de deudores por cada 100 000 habitantes adultos, y el número de depositantes con cuenta en el sistema financiero con respecto a la población adulta.

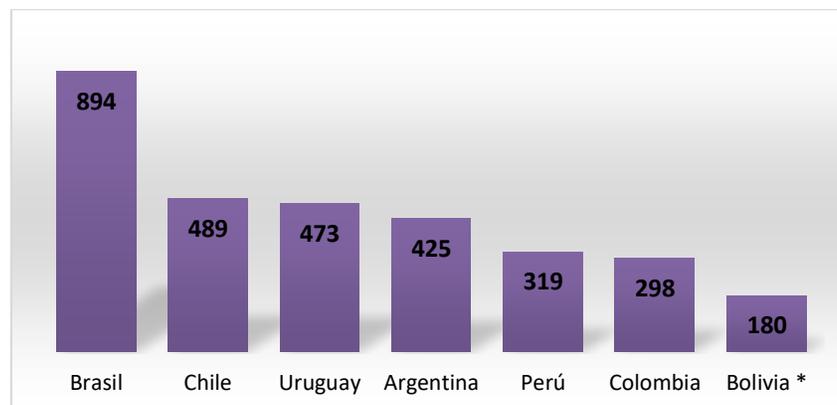


Gráfico N° 3 Número de deudores por cada 100 000 habitantes adultos.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

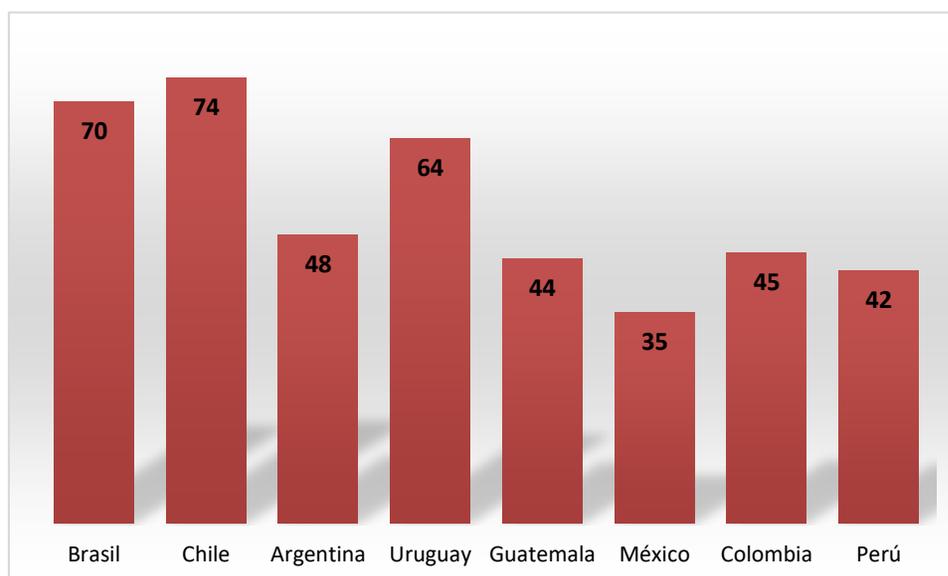


Gráfico N° 4 Número de depositantes con cuenta en el sistema financiero con respecto a la población adulta.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

2.1.3 Marco a nivel nacional.

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, publica un reporte de indicadores inclusión financiera de los sistemas financieros, seguros y de pensiones, al 31 de diciembre del 2017. En la tabla N° 2, muestra avances correspondientes al acceso a servicios financieros, uso de los servicios financieros y profundidad de la inclusión financiera, correspondientes desde el año 2012 al año 2017. Para la evaluación correspondiente al acceso, se está considerando la disponibilidad de la red de atención y la infraestructura de atención del sistema financiero. Para el uso de los servicios financieros, se está considerando en número de deudores y tarjetahabientes. Para la profundidad de la inclusión financiera, se está considerando número de deudores y saldos Mype.

Estos indicadores muestran avances son generales, sin embargo, los mayores avances de inclusión financiera se han desarrollado en los departamentos con bajos niveles de

pobreza, principalmente en Lima y Callao. Los niveles de inclusión financiera, correspondiente al uso de los servicios financieros, en los departamentos de mayores niveles de pobreza, aún son reducidos.

Tabla N° 2 Evolución de los Indicadores de Intermediación e Inclusión Financiera del Sistema Financiero

	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17
Intermediación Financiera						
Créditos del SF (como % del PBI)	32,34	34,32	36,94	39,83	40,22	39,26
Depósitos del SF (como % del PBI)	33,86	36,68	37,72	38,56	38,50	37,78
Inclusión Financiera						
1. Acceso a los servicios financieros						
1.1 Disponibilidad de la red de atención del Sistema Financiero						
N° de Oficinas	3,816	4,138	4,324	4,426	4,617	4,653
N° de Cajeros automáticos	8,162	8,898	12,226	27,207	24,956	24,892
N° de Cajeros corresponsales (POS)	27,906	38,311	54,044	88,121	100,802	125,059
N° de Establecimientos de Operaciones Básicas (EOB)					21	119
N° de Puntos de atención por cada 100 mil habitantes adultos	211	268	362	605	648	756
N° de Canales de atención por cada 1000 km2	26	34	48	85	90	106
1.2 Infraestructura de atención del Sistema Financiero						
Infraestructura de oficinas (N°)	3,668	3,969	4,199	4,317	4,497	4,542
Infraestructura de cajeros automáticos (N°)				9,259	8,959	9,078
Infraestructura de cajeros corresponsales (POS) (N°)				36,867	41,668	45,062
Infraestructura de establecimientos de operaciones básicas (EOB) (N°)					21	119
Infraestructura de puntos de atención (N°) por cada 100 mil habitantes adultos				245	274	287
Infraestructura de canales de atención (N°) por cada 1000 km2				30	32	33
2. Uso de los servicios financieros						
Número de deudores (miles)	5,396	5,739	6,032	6,140	6,386	6,669
Número de cuentas de depósito (miles)	33,064	37,244	42,645	47,582	53,263	57,564
Número de deudores por cada mil habitantes adultos	286	299	309	310	317	326
Número de deudores (persona natural) respecto de la PEA (%)	33	34	36	37	38	39
Número de tarjeta-habientes respecto de la población adulta (%)	12	14	14	15	15	15
3. Profundidad de la Inclusión Financiera						
Crédito promedio/PBI per cápita (n° veces)	0,95	0,96	0,95	1,00	0,96	0,95
Depósito promedio/PBI per cápita (n° veces)	0,23	0,22	0,21	0,20	0,18	0,18
Saldo de Créditos MYPE / Saldo de Créditos Totales (%)	17,83	15,77	14,11	12,64	12,80	13,10
Deudores MYPE/Deudores totales (%)	35,32	34,01	33,39	33,39	34,63	35,91
Deudores Mujeres/Deudores totales (%)	45,43	45,63	45,89	46,32	47,36	48,26
Saldo de Créditos a Mujeres / Saldo de Créditos Totales (%)	37,80	37,72	37,75	37,81	38,35	38,73
Deudores MYPE Mujeres / Deudores MYPE totales (%)	50,75	50,57	50,64	51,61	53,92	55,14
Saldo de Créditos MYPE a Mujeres / Saldo de créditos MYPE total (%)	43,42	43,64	43,90	44,20	44,71	45,06

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

2.1.2.1 Acceso.

Disponibilidad de la red de atención del Sistema Financiero.

Tabla N° 3 Disponibilidad de la red de atención del Sistema Financiero por departamento

Departamento	N° Oficinas / 100 mil habitantes adultos		N° ATMs / 100 mil habitantes adultos		N° Cajeros corresponsales / 100 mil habitantes adultos		N° puntos de atención por cada 100 mil habitantes adultos		N° canales de atención por cada 1000 km2	
	Dic-12	Dic-17	Dic-12	Dic-17	Dic-12	Dic-17	Dic-12	Dic-17	Dic-12	Dic-17
Amazonas	13	20	11	20	63	452	87	492	4	28
Ancash	18	20	22	64	59	420	100	503	16	93
Apurímac	19	28	13	53	45	395	77	476	8	52
Arequipa	27	30	47	143	308	1,234	382	1,409	44	186
Ayacucho	15	18	13	52	39	313	67	384	5	34
Cajamarca	14	18	16	44	54	476	84	538	19	126
Callao	17	17	48	136	187	812	252	965	9,714	40,680
Cusco	19	26	35	121	92	570	146	719	14	71
Huancavelica	10	14	6	33	20	276	36	324	4	39
Huánuco	12	16	12	39	30	424	54	479	6	58
Ica	21	27	4	150	127	639	196	817	38	180
Junín	19	25	24	75	116	703	159	804	27	139
La Libertad	19	21	34	94	114	578	167	693	61	293
Lambayeque	20	22	37	90	126	664	183	776	78	393
Lima	24	24	73	196	242	724	339	944	504	1,642
Loreto	10	12	23	42	26	203	58	258	1	4
Madre de Dios	29	29	33	103	33	161	95	292	1	3
Moquegua	29	39	30	128	92	582	151	750	11	58
Pasco	16	22	16	33	53	437	86	493	6	37
Piura	21	26	31	89	88	405	140	521	35	149
Puno	15	20	12	38	28	206	55	266	6	30
San Martín	16	20	21	41	79	558	116	620	11	62
Tacna	28	28	37	147	97	624	162	800	21	111
Tumbes	22	25	29	85	66	460	118	571	34	177
Ucayali	15	18	23	67	100	701	138	786	4	21
Nacional	20	23	43	122	148	612	211	757	26	106

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

Existe un crecimiento importante del número de Oficinas, ATMs y Cajeros corresponsales. Siendo los cajeros corresponsales el que ha tenido mayor crecimiento, debido a que es el que demanda menor costo para su funcionamiento, seguido de los cajeros ATMs y Oficinas, para los cuales hay que cubrir demandas técnicas e incurriendo en mayores costos para su funcionamiento.

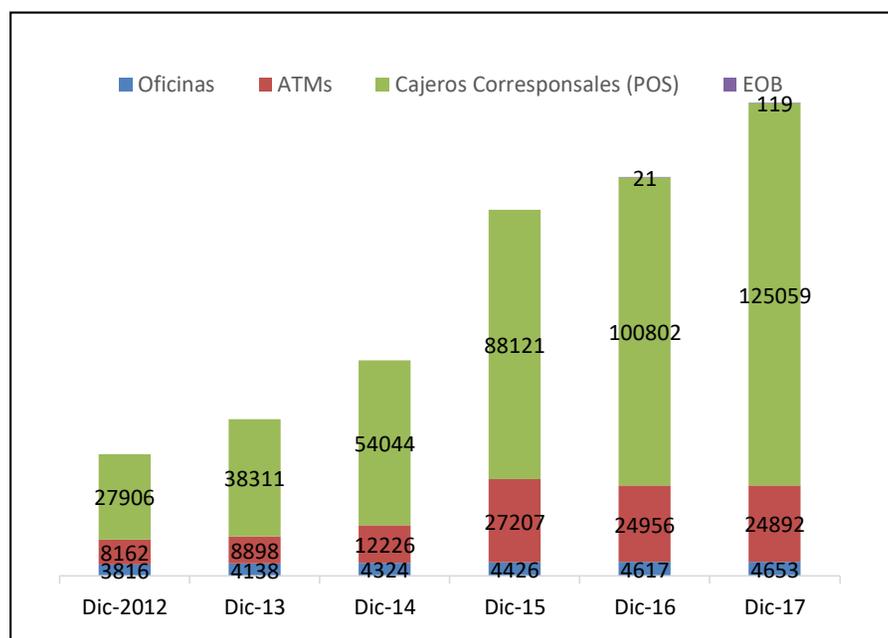


Gráfico N° 5 Número de oficinas, ATMs y cajeros corresponsales y EOBs del sistema financiero peruano.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

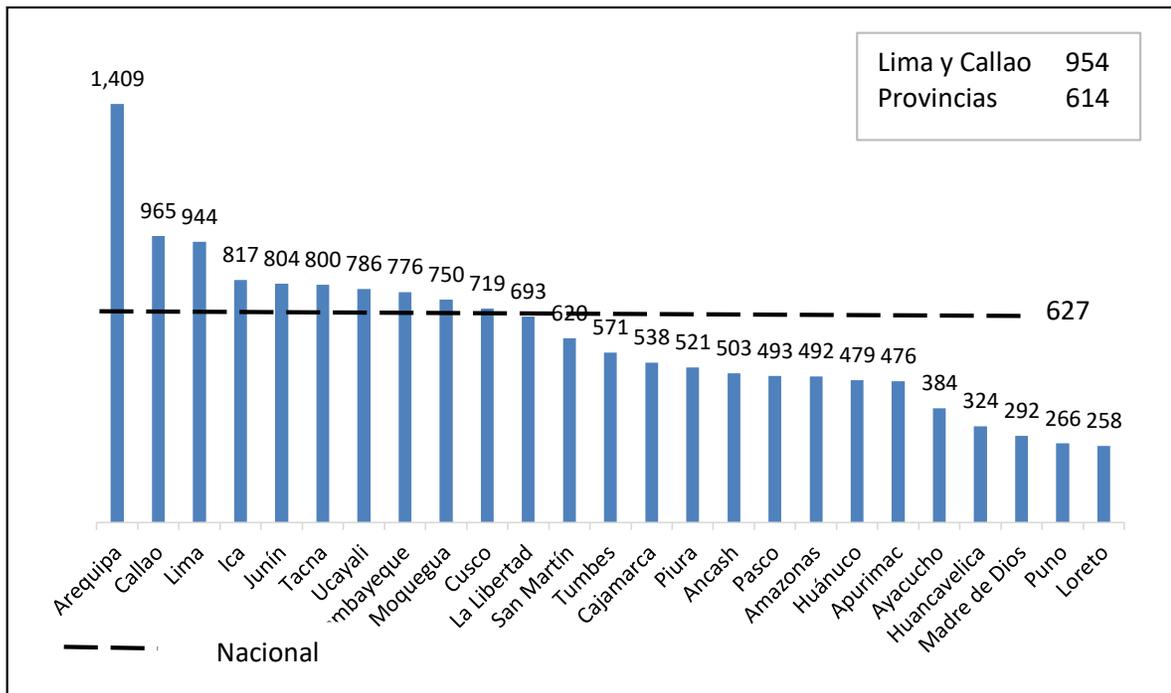


Gráfico N° 6 Número de puntos de atención por cada 100 mil habitantes adultos por departamento.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

Debido al crecimiento del número de Oficinas, ATMs y Cajeros corresponsales, se ha incrementado también el número de puntos de atención por cada 100,000 habitantes, como también se ha incrementado el número de canales de atención por cada 1000 km².

Infraestructura de atención del sistema financiero.

El número de puntos de atención por cada 100 mil habitantes por departamento y el número de canales de atención por cada 1,000 km² por departamento, se centraliza en Lima y callao.

La mitad de los Departamentos aún tienen desfase de disponibilidad de atención muy por debajo del promedio nacional.

Tabla N° 4 Infraestructura de atención del sistema financiero por departamento

Departamento	N° Oficinas / 100 mil habitantes adultos		N° ATMs / 100 mil habitantes adultos		N° Cajeros corresponsales / 100 mil habitantes adultos		N° puntos de atención por cada 100 mil habitantes adultos		N° canales de atención por cada 1000 km2	
	dic-12	dic-17	dic-12	dic-17	dic-12	dic-17	dic-12	dic-17	dic-12	dic-17
Amazonas	18	19	15	15	130	161	163	195	8	10
Ancash	19	19	25	24	123	117	167	160	27	27
Apurímac	24	26	18	19	130	141	172	185	17	18
Arequipa	19	29	49	49	426	419	504	497	53	52
Ayacucho	15	17	22	23	105	128	143	167	12	14
Cajamarca	17	18	19	20	117	179	153	216	32	42
Callao	17	17	49	50	244	340	310	407	11,286	13,435
Cusco	24	25	39	39	168	188	231	252	20	21
Huancavelica	11	12	7	7	90	125	107	144	12	15
Huánuco	16	16	16	17	102	119	134	153	13	16
Ica	28	27	51	48	212	218	291	294	51	49
Junín	24	24	27	27	219	226	271	278	37	39
La Libertad	21	20	33	32	169	170	223	233	80	79
Lambayeque	21	21	37	34	199	203	257	259	105	108
Lima	25	24	71	71	279	284	375	379	538	522
Loreto	12	12	19	19	51	66	83	97	1	1
Madre de Dios	29	29	34	33	57	55	120	117	1	1
Moquegua	34	36	38	39	191	210	164	284	18	19
Pasco	19	21	18	19	105	117	143	157	9	11
Piura	25	25	34	33	157	175	216	233	51	57
Puno	18	18	14	14	75	76	107	108	10	11
San Martín	18	19	21	23	127	150	166	192	15	17
Tacna	27	27	44	43	188	158	258	228	32	29
Tumbes	24	24	32	35	134	175	190	235	53	65
Ucayali	18	18	30	29	177	180	225	227	5	5
Nacional	22	22	45	44	207	220	274	287	32	33

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

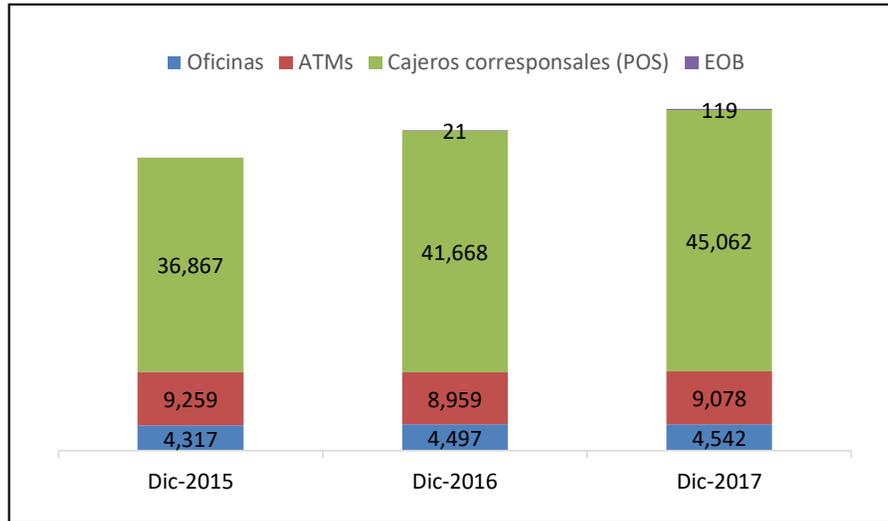


Gráfico N° 7 Infraestructura de oficinas, ATMs, cajeros corresponsales y EOBs del sistema financiero peruano (N°).

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

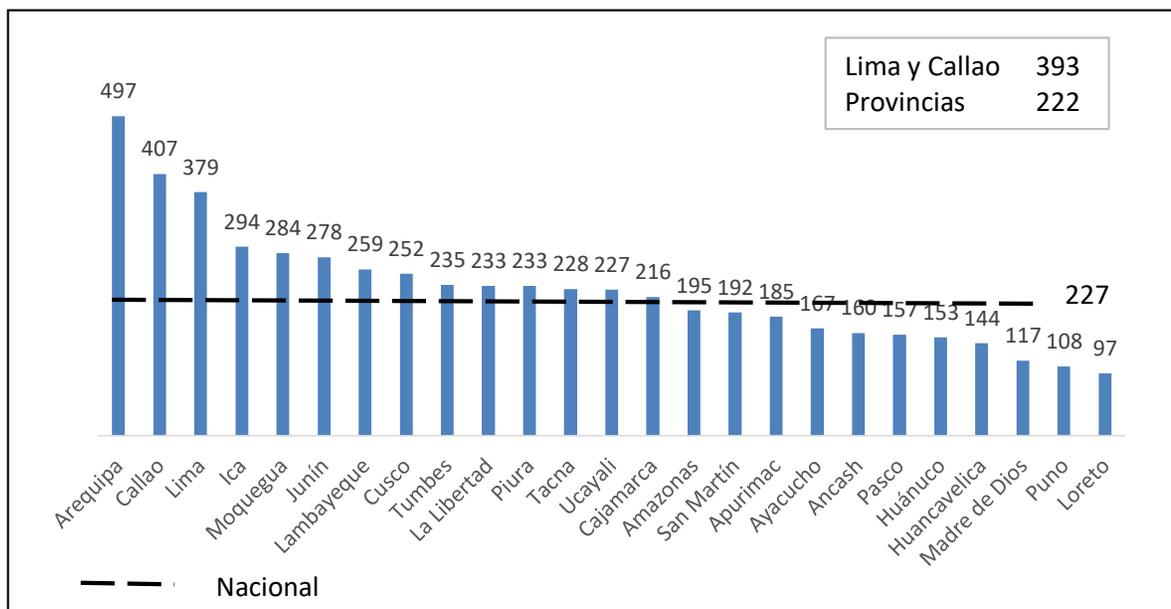


Gráfico N° 8 Infraestructura de puntos de atención (N°) por cada 100 mil habitantes adultos por departamento.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

Tabla N° 5 Número de distritos con acceso a oficinas, ATMs, cajeros corresponsales y EOBs del sistema financiero

	Dic-12		Dic-17	
	n°	%	n°	%
N° distritos a nivel nacional	1837		1874	
Distritos con presencia del Sistema Financiero (oficina, AYM o Cajero Corresponsal)	712	38.8	1322	70.5
Como % del n° de distritos con presencia del SF:				
Distritos con un tipo de punto de atención	293	41.2	799	60.4
Oficina	75	10.5	19	1.4
ATM	14	2.0	7	0.5
Cajero Corresponsal	204	28.7	773	58.5
Distrito con dos tipos de punto de atención	146	20.5	197	14.9
Oficina y ATM	5	0.7	2	0.2
Oficina y Cajero Corresponsal	118	16.6	146	11
ATM y Cajero Corresponsal	23	3.2	43	3.3
Oficina y EOB			1	0.1
Cajero Corresponsal y EOB			5	0.4
Distritos con tres a más tipos de punto de atención	273	38.3	326	24.7

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

2.1.2.2 Uso.

El uso de los servicios financieros por departamento a diciembre del 2012 fue de 28.58% y a diciembre del 2017 fue de 32.62%, produciendo un incremento de 4%. Existe un 67.38 % de población adulta que no cuenta con el uso de los servicios financieros, ubicados en los departamentos de mayores índices de pobreza.

El número de deudores por cada 1 000 habitantes por departamento se centra en Lima y callao, sin embargo, más de la mitad de los departamentos están por debajo del promedio nacional.

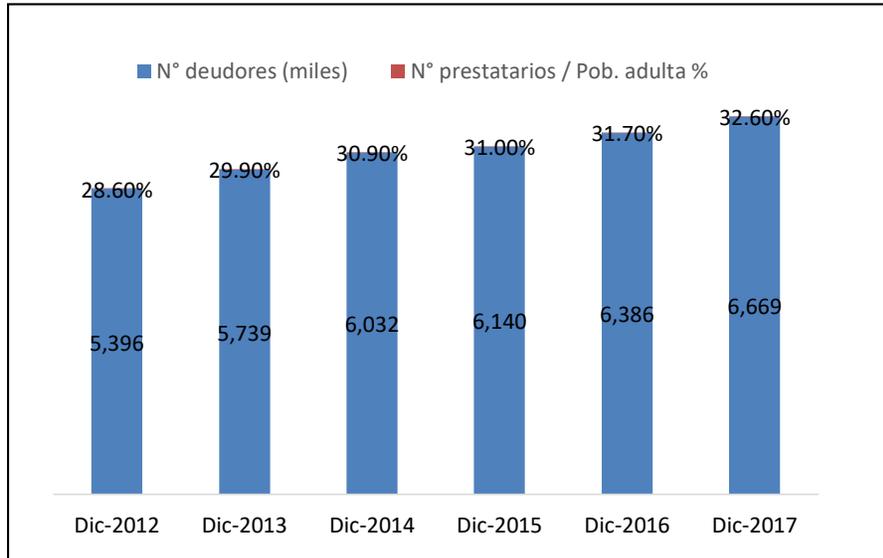


Gráfico N° 9 N° de deudores y n° de deudores como porcentaje de la población adulta.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

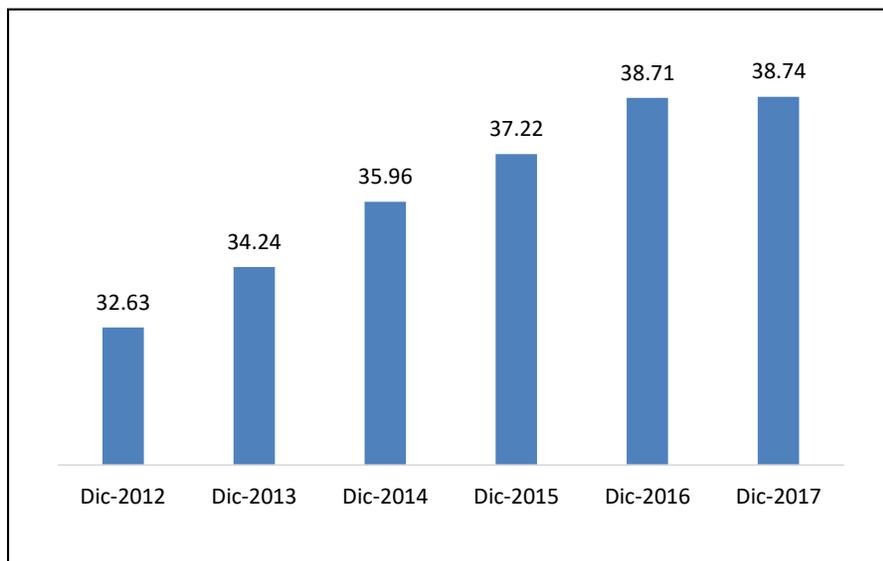


Gráfico N° 10 N° de deudores como porcentaje de la PEA.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

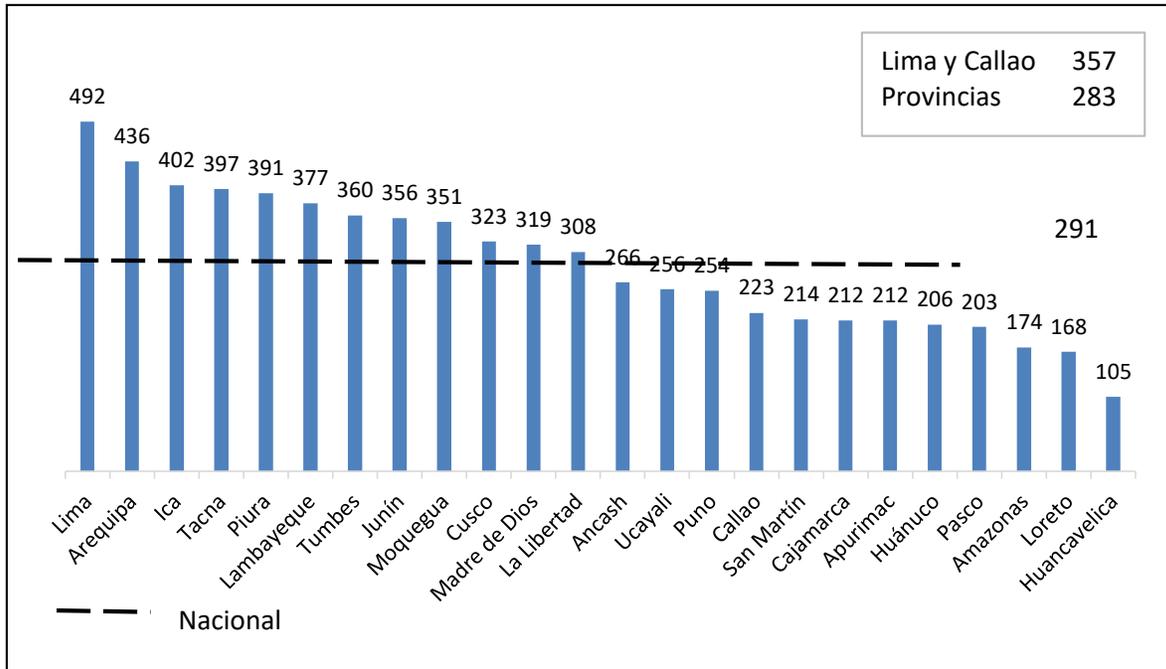


Gráfico N° 11 N° de deudores por cada 1000 mil habitantes adultos por departamento.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

Tabla N° 6 Indicadores de uso de los servicios financieros por departamento.

Departamento	N° deudores* / Población adulta (%)	
	dic-12	dic-17
Amazonas	11,19	17,37
Ancash	20,56	26,59
Apurimac	12,39	21,24
Arequipa	39,09	43,62
Ayacucho	13,94	20,61
Cajamarca	16,90	21,36
Callao	22,84	25,43
Cusco	20,62	32,34
Huancavelica	8,18	10,49
Huánuco	15,85	21,21
Ica	37,53	40,24
Junín	28,09	35,64
La Libertad	27,62	30,79
Lambayeque	31,41	37,68
Lima	45,18	49,16
Loreto	16,57	16,84
Madre de Dios	31,41	31,89
Moquegua	28,55	35,11
Pasco	13,97	20,26
Piura	32,46	39,08
Puno	20,75	25,56
San Martín	20,18	22,25
Tacna	35,11	39,67
Tumbes	33,24	35,97
Ucayali	24,67	25,57
Nacional	28,58	32,62

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

2.1.2.3 Profundidad de la inclusión financiera.

El número de deudores Mype, personas naturales, se ha incrementado en 26% desde diciembre 2012 a diciembre 2017, y con respecto a las personas jurídicas sólo hubo incremento de 14%. Concerniente al rango de deuda de diciembre 2012 a diciembre 2017, personas naturales, en todos los niveles de rangos ha obtenido incrementos, y en personas jurídicas, sólo hubo incrementos en rango de (0 – 9000), y en los demás rangos hubo decrecimiento.

Tabla N° 7 Número de deudores Mype y deuda Mype por rangos
(personas naturales)

Rangos de Deuda (S/)	dic-12		dic-17		Variación dic 12 / dic 17	
	Número de deudores (miles)	S/ millones	Número de deudores (miles)	S/ millones	Número de deudores (miles)	var. Por rango / var. Total (%)
0 1500	591	442	744	555	153	31,61
1500 3000	306	674	375	819	68	14,13
3000 9000	436	2,327	531	2,840	94	19,45
9000 20000	236	3,163	305	4,119	70	14,41
20000 30000	89	2,206	120	2,957	31	6,30
30000 90000	159	7,969	213	10,763	55	11,24
Más de S/.90000	44	6,670	58	8,774	14	2,86
Total	1,861	23,450	2,346	30,826	485	100,00

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

Tabla N° 8 Número de deudores Mype y deuda Mype por rangos
(personas jurídicas)

Rangos de Deuda (S/)	dic-12		dic-17		Variación dic 12 / dic 17	
	Número de deudores (miles)	S/ millones	Número de deudores (miles)	S/ millones	Número de deudores (miles)	var. Por rango / var. Total (%)
0 9000	20	30	31	34	10	95.04
9000 20000	7	100	7	95	-0.4	-3.21
20000 30000	5	138	5	131	-0.2	-2.08
30000 90000	23	1316	23	1290	-0.5	-4.58
Más de S/.90000	24	5234	25	5265	2	14.83
Total	79	6818	90	6815	11	100,00

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS). (2018). Perú: Reporte de Indicadores de inclusión financiera, de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones, diciembre 2017

2.2 Marco teórico

El marco teórico será elaborado en base a definiciones técnicas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, Banco Central de Reserva del Perú, Ministerio de Economía y Finanzas, Ministerio de la Producción.

2.2.1 Microcrédito

La definición de microcrédito se dio febrero de 1997, en la Conferencia Internacional sobre Microcréditos, que tuvo lugar en Washington D.C., es como sigue:

Los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias. (Fundación Nantik Lum, 2004, 16).

Se detalla a continuación las variables que se tiene en cuenta para la aprobación del microcrédito.

2.2.1.1 Calificación en centrales de riesgos

La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, en la Resolución SBS N° 11356 – 2008, aprueba el reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones. Se presenta la clasificación de crediticia del deudor de la cartera de créditos a microempresa, que se clasifican según los siguientes criterios.

Categoría Normal (0) Son aquellos deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus créditos de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta ocho (8) días calendario.

Categoría con Problemas Potenciales (1) Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de nueve (9) a treinta (30) días calendario.

Categoría Deficiente (2) Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de treinta y uno (31) a sesenta (60) días calendario.

Categoría Dudoso (3) Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de sesenta y uno (61) a ciento veinte (120) días calendario.

Categoría Pérdida (4) Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus créditos de más de ciento veinte (120) días calendario. (SBS, 2008, p.18)

2.2.1.2 Solvencia

Flores y García (como se citó en Lacalle, et al.,2010) definían solvencia como “disponibilidad de fondos para hacer frente a las obligaciones derivadas de la gestión corriente y capacidad para obtener beneficios y generar tesorería” (Lacalle, 2010, p.68).

2.2.1.3 Socioeconómicas

Guzman (como se citó en Londoño, Kurlat y Agüero, 2013) definían a las variables socioeconómicas como “características factibles de ser observadas y/o inferidas las cuales inciden en la actividad empresarial por ser una herramienta que permita caracterizar la esencia del entorno empresarial. También es posible generar dicha caracterización mediante indicadores que representen circunstancias empíricas concretas” (Londoño, Kurlat y Agüero, 2013, p.333).

2.2.1.4 Garantías

Muñoz Orcera (como se citó en Lacalle, et al.,2010), distinguía dos tipos de garantías.

Garantías personales: mediante las cuales todo el patrimonio del deudor, tanto presente como futuro, garantiza de forma global la devolución del préstamo.

Garantías reales: consistentes en fijar un bien determinado del deudor (inmuebles, valores negociables, etc.) como garantía del pago de la deuda. (Lacalle, 2010, p.66)

2.2.2 Inclusión Financiera

Las siguientes definiciones han sido extraídas de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera - ENIF.

2.2.2.1 Inclusión Social

“La situación en la que todas las personas puedan ejercer sus derechos, aprovechar sus habilidades y tomar ventaja de las oportunidades que se encuentran en su medio” (ENIF, 2015, p.12).

2.2.2.2 Inclusión Económica

“Proceso que conduce a ampliar la estructura de oportunidades económicas para las familias en territorios de alta pobreza y, de esa manera, incrementar el ingreso autónomo de los hogares bajo un enfoque de desarrollo rural territorial” (ENIF, 2015, p.12).

2.2.2.3 Inclusión Financiera

“La Comisión Multisectorial para la Inclusión Financiera (CMIF) definió la Inclusión Financiera como el acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población” (ENIF, 2015, p.13).

2.2.2.4 Estrategia Nacional de Inclusión Financiera

Instrumento de política de Estado para promover la inclusión financiera a través de la ejecución de acciones multisectoriales, contribuyendo al desarrollo económico, descentralizado e inclusivo, con la participación de los sectores público y privado, y en el marco de la preservación de la estabilidad financiera. (ENIF, 2015, p.3)

Objetivo de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera

Promover el acceso y uso responsable de servicios financieros integrales, que sean confiables, eficientes, innovadores y adecuados a las necesidades de los diversos segmentos de la población.

A partir de este objetivo general, la ENIF se estructura bajo tres pilares – acceso, uso y calidad – que reflejan las tres dimensiones fundamentales de la inclusión financiera: cobertura (acceso físico de servicios financieros), ecosistema de productos (instrumentos financieros que responden a las necesidades y características de la demanda), y confianza (usuarios informados y protegidos). (ENIF, 2015, p.41)

Acceso

La expansión de la cobertura geográfica de servicios financieros contribuirá al objetivo de lograr un mayor acceso de la población a servicios financieros, promoviendo así una mayor inclusión financiera en el país. Actualmente, los actuales canales de distribución de servicios financieros están concentrados en zonas urbanas y son limitados, evidenciando una reducida o nula presencia en zonas rurales y en los distritos más pobres. (ENIF, 2015, p.41)

Uso

La estrategia también se encargará de proponer los incentivos adecuados para incentivar un mayor uso de los productos y servicios financieros. Para ello, será prioritario lograr una mayor profundidad y permanencia del sistema financiero mediante el desarrollo de un ecosistema de productos y servicios financieros

complementarios, que permitan satisfacer las necesidades de la población oportunamente y sean acordes con las características de los diferentes segmentos.

Por esta razón, en la implementación de la estrategia se han considerado objetivos orientados a mejorar la información disponible para conocer a mayor profundidad el comportamiento y preferencias de los diferentes segmentos poblaciones por servicios financieros, así como las acciones necesarias que permitan promover la adecuación de la oferta de servicios financieros sostenibles, según las necesidades de la demanda.

(ENIF, 2015, p.41)

Calidad

El tercer pilar de la ENIF está orientado a diseñar mecanismos que permitan que los atributos de productos y servicios se ajusten a las necesidades de los clientes, y que el desarrollo de servicios financieros tenga en cuenta estas necesidades. De esta manera, será un objetivo importante para la ENIF promover el aumento de la confianza de la población en los proveedores de servicios financieros formales.

(ENIF, 2015, p.42)

Líneas de acción

Dentro de este marco conceptual, y para facilitar el diseño e implementación de la ENIF, se establecieron siete líneas de acción que abordan las áreas claves de intervención: pagos, ahorro, financiamiento, seguros, protección al consumidor, educación financiera y grupos vulnerables. Las líneas de acción tienen principalmente

un enfoque temático que facilitará la coordinación y ejecución de la estrategia con los actores involucrados para cada una de las áreas establecidas.

Adicionalmente, por las características que posee cada una de estas líneas de acción, se debe considerar en su implementación que tanto la Educación Financiera, la Protección al Consumidor y los Grupos Vulnerables corresponden a líneas de acción de carácter transversal, tal y como se observa en el Gráfico 1. Se crearon siete grupos técnicos temáticos, uno para cada línea de acción, como mecanismo de coordinación y consulta entre los actores de la estrategia. (ENIF, 2015, p.42)



Gráfico N° 12 Líneas de acción de las ENIF

Fuente: Estrategia Nacional de Inclusión Financiera

Objetivo 1 – Pagos.

Promover el desarrollo de canales e instrumentos digitales de pagos minoristas.

Este objetivo específico busca promover la oferta y uso de instrumentos de pago electrónicos tales como tarjetas de crédito y débito, tarjetas prepago, dinero electrónico, banca móvil, transferencias interbancarias, así como promover la

reducción del uso de efectivo en el pago de remesas internacionales. (ENIF, 2015, p.44)

Objetivo 2 – Ahorro.

Fomentar el ahorro formal para todos los segmentos de la población de manera segura, confiable, y adecuada a sus necesidades.

El cumplimiento de este objetivo favorecerá un mayor grado de utilización de fuentes de ahorro e inversión seguras, brindándole a la población herramientas para atenuar los riesgos que se generan en situaciones inesperadas y cubrir gastos recurrentes cuando sus ganancias se vean reducidas. (ENIF, 2015, p.44)

Objetivo 3 – Financiamiento.

Fomentar el acceso y profundización del financiamiento, con productos adecuados a las necesidades de personas y empresas, de manera responsable.

La línea de acción de financiamiento deberá diferenciar dos grandes campos bajo los cuales estructurar sus principales intervenciones: el acceso a esquemas de financiamiento para las MIPYME y lograr una sustancial mejora en la calidad del acceso al financiamiento de los ciudadanos. Asimismo, se espera promover el desarrollo de productos sostenibles - tanto en el sistema financiero como en el mercado de capitales - que respondan a las necesidades, características de los ciclos de negocios, flujos de ingresos y capacidades de pago de los usuarios.

Respecto del financiamiento a las MIPYME, serán acciones prioritarias el diseño de políticas que permitan minimizar las asimetrías de información entre las fuentes de financiamiento y las empresas que lo requieren, mejorar las estructuras que permiten utilizar colaterales o garantías para el acceso al crédito, lograr que las acciones de

regulación y supervisión continúen bajo los lineamientos de proporcionalidad y así contribuir a la reducción de los costos de transacción y el diseño de productos innovadores y de bajo costo y finalmente, la promoción del desarrollo de mercados de capitales y otras herramientas alternativas de financiamiento, como el crowdfunding, el capital semilla, entre otros.

Por otro lado, las políticas públicas para promover la mejora del financiamiento para personas naturales, será una herramienta de inclusión en tanto se orienten a mejorar los conocimientos de la población respecto de los tipos de financiamiento disponibles, generar confianza en el uso del crédito y una cultura financiera que asegure una expansión del financiamiento de manera responsable y segura, evitando así los riesgos de sobre endeudamiento y contribuyendo al desarrollo y crecimiento económico. (ENIF, 2015, p.44)

Objetivo 4 – Seguros.

Fomentar el acceso y uso de productos y servicios de seguros para todos los segmentos de la población de manera confiable, eficiente y adecuada a sus necesidades.

Se desea promover el diseño y uso de productos simples, innovadores y adecuados a todos los segmentos de la población, tales como micro-seguros, seguros agrícolas y seguros contra eventos catastróficos, entre otros. (ENIF, 2015, p.45)

Objetivo 5 – Protección al consumidor.

Proteger los derechos de los consumidores, garantizando la transparencia de la información, el establecimiento de sistemas de resolución de conflictos adecuados, así como de incentivos para la generación de prácticas de negocios adecuadas.

Este objetivo específico busca lograr una mayor confianza en el sistema financiero a través de la provisión de información suficiente - y simplificada - sobre los productos y servicios ofrecidos, así como sobre los derechos de los usuarios. (ENIF, 2015, p.45)

Objetivo 6 – Educación financiera.

Mejorar las competencias y capacidades financieras de todos los segmentos de la población para una adecuada toma de decisiones y un mejor control de sus propias decisiones financieras.

La educación financiera debe considerarse como un proceso continuo a lo largo de la vida, pues el constante incremento de la complejidad de los mercados y la información que estos generan, así como las diferentes necesidades según las etapas de la vida, hacen que la educación financiera se constituya como una herramienta eficaz para que la población pueda tomar decisiones responsables respecto del uso de productos y servicios financieros. Para ello será relevante que todos los segmentos de la población cuenten con capacidades y conocimientos financieros básicos. (ENIF, 2015, p.46)

Objetivo 7 – Grupos Vulnerables.

Promover la inclusión financiera de la población vulnerable, para que acceda a los servicios y mercados financieros formales a través de la ejecución de acciones y medidas de acuerdo a sus necesidades, mejorando con ello su calidad de vida.

Las acciones y medidas, que se diseñen contribuirán a establecer políticas focalizadas en la población en situación de pobreza, de los ámbitos periurbano y rural, que por su condición económica son excluidas a su vez del mercado de trabajo y financiero, con

características vulnerables de acuerdo a la edad, educación, género, salud (física o mental), etnicidad y situación. (ENIF, 2015, p.46)

La propuesta de la presente investigación se orienta a la línea de acción N° 3 Financiamiento, a través del Microcrédito, que es un producto financiero de amplia apertura a la inclusión financiera.

2.3 El microcrédito y su relación con la inclusión financiera

En este apartado se expone la relación del microcrédito con la inclusión financiera, para ello nos basaremos en la estrategia de nacional de inclusión financiera (ENIF) y la política nacional de inclusión financiera (PNIF), aprobado por el decreto supremo N° 255-2019-EF.

Se establecieron siete líneas de acción para implementar la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, que intervienen en las áreas de pagos, ahorros, financiamiento, seguros, protección al consumidor, educación financiera y grupos vulnerables.

La Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, en lo que respecta al financiamiento, dentro de este grupo temático está contemplado el Microcrédito, PYME, Crédito Agrícola, entre otros instrumentos. Por lo que orientará sus intervenciones en el acceso a esquemas de financiamiento proponiendo productos sostenibles que respondan a las necesidades, características de los ciclos de negocios, flujos de ingresos y capacidades de pago de los usuarios.

De tal manera en consideración al Decreto Supremo N° 255-2019-EF en que se aprueba la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF), se indicará la participación del microcrédito en la inclusión financiera.

Enunciado del problema público

“La Comisión Multisectorial para la Inclusión Financiera (CMIF) definió la Inclusión Financiera como el acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población”. (ENIF, 2015, p.13)

Para la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF), la constatación de que existe una población con bajo nivel de acceso y uso de servicios financieros de calidad constituye un problema público; pues esta situación limita el desarrollo económico y financiero del país, en detrimento del bienestar de la población. (D.S., N° 255-2019-EF)

De tal manera que al referirnos a la Inclusión Financiera nos referimos también al problema público de la Política Nacional de Inclusión Financiera.

Modelo del problema público

En el cuadro siguiente se presenta las causas directas e indirectas del problema público. En la investigación relacionamos el microcrédito con la causa directa limitada e inadecuada oferta de servicios financieros, que a su vez se relaciona con la causa indirecta complejos e inadecuados servicios financieros.

Tabla N° 9 Problema público y sus causas

Problema	Causas Directas	Causas Indirectas
Población con bajo nivel de acceso y uso de servicios financieros de calidad	Limitada demanda de servicios financieros	Limitadas competencias y capacidades financieras
		Insuficientes mecanismos de promoción para el acceso y uso de servicios financieros
	Limitada e inadecuada oferta de servicios financieros	Insuficiente alcance y desarrollo de los canales de atención del sistema financiero
		Complejos e inadecuados servicios financieros
	Fricciones en el funcionamiento del mercado	Elevados costos de información
		Limitada transparencia e inadecuadas conductas en el mercado
		Marco normativo rezagado frente a un entorno cambiante
		Restricciones a la competencia
	Insuficiente infraestructura que restringe la cobertura de servicios financieros	Insuficiente infraestructura de telecomunicaciones
		Insuficiente infraestructura digital
	Débiles mecanismos de articulación de esfuerzos institucionales	Débiles mecanismos de articulación continua entre las instituciones públicas y los diferentes niveles de gobierno
		Débiles mecanismos de articulación continua entre actores públicos y privados

Fuente: Diario Oficial El Peruano. Decreto Supremo N° 255-2019-EF (Política Nacional de Inclusión Financiera)

Situación futura deseada

El enunciado de la situación futura deseada en el marco de la Política Nacional de Inclusión Financiera, tiene en cuenta las tendencias y los escenarios futuros que garanticen la inclusión financiera de la población al 2030, se presenta de la siguiente manera:

Al 2030, la población tendrá mayores capacidades y competencias financieras y mayores niveles de acceso y uso de servicios financieros de calidad, lo cual se reflejará en los siguientes indicadores: i) el incremento a 75% de la participación de la población adulta con alguna cuenta en el sistema financiero, ii) el incremento a 43% de la participación de la población adulta con algún crédito con baja probabilidad de incumplimiento, iii) el incremento a 100% de la cobertura del sistema financiero, iv) el incremento a 52% de los centros poblados con cobertura del servicio de internet (D.S., N° 255-2019-EF).

Alternativas de solución seleccionadas

Como alternativa de solución al problema público la Política Nacional de Inclusión Financiera, propone impulsar nuevas acciones de modificar y mejorar las intervenciones existentes.

Una de las alternativas que presenta es desarrollar y fomentar el despliegue de cobertura de servicios financieros convenientes y accesibles, esta alternativa permite a la investigación relacionarla con el microcrédito.

Objetivos prioritarios

Teniendo en cuenta el problema público, la política nacional de inclusión financiera promueve el proceso de inclusión financiera mediante la ejecución de acciones coordinadas que permitan un mayor acceso y uso responsable de servicios financieros de calidad, de tal manera que se implementará en objetivos prioritarios.

Presentamos el objetivo prioritario 2, contar con una oferta de servicios financieros suficiente y adecuada a las necesidades de la población, que tiene como uno de sus lineamientos el fomentar la oferta de servicios simples, innovadores, seguros, eficientes y adecuados.

Tabla N° 10 Matriz de objetivos prioritarios y lineamientos de política

Objetivos Prioritarios	Indicadores	Logro Esperado	Lineamientos	Responsable
OP2: Contar con una oferta de servicios financieros suficiente y adecuada a las necesidades de la población	<p>1. % de distritos con presencia del sistema financiero</p> <p>2. % de distritos con presencia del sistema financiero privado</p>	<p>1. Incrementar la cobertura del sistema financiero a 100%</p> <p>2. Incrementar la cobertura del sistema financiero privado</p>	<p>L2.1: Incrementar la cobertura de canales convenientes y accesibles</p> <p>L2.2: Fomentar el desarrollo de canales innovadores, asequibles, convenientes y accesibles</p> <p>L2.3: Fomentar la oferta de servicios simples, innovadores, seguros, eficientes y adecuados</p>	MEF

Fuente: Diario Oficial El Peruano. Decreto Supremo N° 255-2019-EF (Política Nacional de Inclusión Financiera)

Lineamiento 2.3: Fomentar la oferta de servicios simples, innovadores, seguros, eficientes y adecuados.

La política nacional de inclusión financiera detalla el siguiente lineamiento: se promoverá una oferta innovadora de instrumentos y servicios financieros más cercanos a las necesidades y expectativas de la población, que incorporen atributos como la simplicidad, flexibilidad, oportunidad y accesibilidad en costos, de tal forma que resulten atractivos para la población objetivo.

Este lineamiento se ajusta al diseño e implementación del microcrédito como instrumento de la inclusión financiera.

2.4 Herramientas para el modelo

Se describe un conjunto de herramientas, estadísticas como econométricas, para el desarrollo de un modelo de aprobación de microcrédito, que direccionen a una mayor inclusión financiera, para la presente investigación, se debe tomar un modelo de regresión de respuesta cualitativa, debido a que la variable dependiente será de respuesta binaria.

Se cuenta con cuatro métodos para la creación un modelo de probabilidad para una variable de respuesta binaria: el modelo lineal de probabilidad (MLP), el modelo logit, el modelo probit y el modelo tobit. A continuación, se explicará cuál es el modelo que se ajusta al desarrollo del modelo propuesto en la investigación.

2.4.1 El Modelo Logit

Con la finalidad de explicar mejor el Modelo Logit, establecemos las premisas según el objeto de estudio, en este caso la inclusión financiera a través del otorgamiento del microcrédito. Donde X representa a las variables independientes y Y a la variable dependiente, obteniendo los siguientes resultados: $Y = 1$ si se le otorga el microcrédito y $Y = 0$ si no se le otorga el microcrédito.

Gujarati (2010), en su libro *Econometría*, explica las ideas básicas del modelo logit, manifiesta lo siguiente:

Para establecer las ideas, considere el siguiente modelo simple:

$$Y_i = \beta_1 + \beta_2 X_i + u_i \quad (2.3.1.1)$$

El modelo parece un modelo de regresión lineal común, pero debido a que la variable regresada es binaria, o dicótoma, se denomina modelo lineal de probabilidad (MLP). Esto es porque la expectativa condicional Y_i dado X_i , $E(Y_i \mid X_i)$ puede interpretarse como la probabilidad condicional de que el suceso tenga lugar dado X_i ; es decir, $\Pr(Y_i = 1 \mid X_i)$.

La justificación del nombre MLP para el modelo es el siguiente: En el supuesto de que $E(u_i) = 0$, como de costumbre (para obtener estimadores insesgados), obtenemos:

$$E(Y_i \mid X_i) = \beta_1 + \beta_2 X_i \quad (2.3.1.2)$$

Ahora, si P_i = probabilidad de que $Y_i = 1$ (es decir, de que el suceso ocurra) y $(1 - P_i)$ = probabilidad de que $Y_i = 0$ (es decir, de que el suceso no ocurra), la variable Y_i tiene la siguiente distribución (de probabilidad):

Y_i	Probabilidad
0	$1 - P_i$
1	P_i

Total 1

Por lo tanto, en el modelo $P_i = \beta_1 + \beta_2 X_i$, donde X es a variable independiente y $P_i = E(Y=1|X)$ significa la probabilidad de que el suceso ocurra. Se considera la siguiente representación de la probabilidad del otorgamiento del microcrédito:

$$P_i = \frac{1}{1 + e^{-(\beta_1 + \beta_2 X_i)}} \quad (2.3.1.3)$$

Para facilitar la expresión, escribimos como:

$$P_i = \frac{1}{1 + e^{-Z_i}} \quad (2.3.1.4)$$

$$P_i = \frac{e^Z}{1 + e^Z} \quad (2.3.1.5)$$

Donde $Z_i = \beta_1 + \beta_2 X_i$

La ecuación representa lo que se conoce como función de distribución logística (acumulativa).

Si P_i , la probabilidad de que se le otorgue el microcrédito, está dada por la ecuación de arriba, entonces $(1 - P_i)$, la probabilidad de que no se otorgue el microcrédito, es:

$$1 - P_i = \frac{1}{1 + e^{Z_i}} \quad (2.3.1.6)$$

Por consiguiente, podemos escribir

$$\frac{P_i}{1 - P_i} = \frac{1 + e^{Z_i}}{1 + e^{-Z_i}} = e^{Z_i} \quad (2.3.1.7)$$

Ahora $P_i / (1 - P_i)$ es sencillamente la razón de las probabilidades en favor de que se le otorgue un crédito: la razón de la probabilidad de que se le otorgue un microcrédito respecto a la probabilidad de que no se le otorgue un microcrédito. Así, si $P_i = 0.8$, significa que las probabilidades son 4 a 1 en favor de que se le otorgue el microcrédito.

Ahora, si tomamos el logaritmo natural de (2.3.1.7), obtenemos un resultado muy interesante, a saber,

$$L_i = \ln \left(\frac{P_i}{1-P_i} \right) = Z_i \quad (2.3.1.8)$$

$$Z_i = \beta_1 + \beta_2 X_i \quad (2.3.1.9)$$

Es decir, L , el logaritmo de la razón de las probabilidades, no es sólo lineal en X , sino también (desde el punto de vista de estimación) lineal en los parámetros. L se llama logit, y de aquí el nombre modelo logit para modelos como el de arriba.

Observe estas características del modelo logit.

1. A medida que P va de 0 a 1 (es decir, a medida que Z varía de $-\infty$ a $+\infty$, el logit L va de $-\infty$ a $+\infty$. Es decir, aunque las probabilidades (por necesidad) se encuentran entre 0 y 1, los logit no están acotados en esa forma.
2. Aunque L es lineal en X , las probabilidades en sí mismas no lo son. Esta propiedad contrasta con el modelo MLP, en donde las probabilidades aumentan linealmente con X .
3. Aunque en el modelo anterior incluimos sólo una variable X , o regresora, podemos añadir tantas regresoras como indique la teoría subyacente.
4. Si L , el logit, es positivo, significa que cuando se incrementa el valor de la(s) regresora(s), aumentan las posibilidades de que la regresada sea igual a 1 (lo cual indica que sucederá algo de interés). Si L es negativo, las posibilidades de que la regresada iguale a 1 disminuyen conforme se incrementa el valor de X . para expresarlo de otra forma, el logit se convierte en negativo y se incrementa en gran medida conforme la razón de las probabilidades disminuye de 1 a 0; además, se

incrementa en gran medida y se vuelve positivo conforme la razón de las probabilidades aumenta de 1 a infinito.

5. De manera más forma, la interpretación del modelo de arriba es la siguiente: β_2 , la pendiente, mide el cambio en L ocasionado por un cambio unitario en X , es decir, dice cómo cambia el logaritmo de las posibilidades en favor de obtener un microcrédito cambia en una unidad. El intercepto β_1 es el valor del logaritmo de las posibilidades en favor de obtener un microcrédito si las variables X es cero. Al igual que la mayoría de las interpretaciones de los interceptos, esta interpretación puede no tener significado alguno.
6. Con un nivel determinado de las variables regresoras, por ejemplo, \bar{X} , si de verdad deseamos estimar la probabilidad misma de que se otorgue un microcrédito, y no las posibilidades en favor de que se otorgue un microcrédito, podemos hacerlo directamente a partir de (2.3.1.7) una vez que dispongamos de las estimaciones de β_1 y β_2 .
7. Mientras que el MLP supone que P_i está linealmente relacionado con X_i , el modelo logit supone que el logaritmo de la razón de probabilidades está relacionado linealmente con X_i .

2.4.1.1 Estimación del Modelo Logit

Para fines de estimación, escribimos la fórmula de la siguiente manera:

$$L_i = \ln\left(\frac{P_i}{1-P_i}\right) = \beta_1 + \beta_2 X_i + u_i \quad (2.3.1.10)$$

Para estimar la fórmula, además de X_i , necesitamos los valores de la regresada, o del logit, L_i . Esto depende del tipo de datos que se analicen. Éstos se clasifican en dos categorías: 1) datos de nivel individual, o micro, y 2) datos agrupados o duplicados.

En la presente investigación aplica la categoría datos a nivel individual.

Datos a nivel individual

Si disponemos de datos sobre familias individuales. En términos de datos proporcionados, $P_i = 1$ si se le otorga el microcrédito y $P_i = 0$ si no se le otorga el microcrédito. Pero si colocamos estos valores directamente en el logit, obtenemos

$$L_i = \ln\left(\frac{1}{0}\right) \quad (2.3.1.11)$$

$$L_i = \ln\left(\frac{0}{1}\right) \quad (2.3.1.12)$$

En esta situación quizá debamos recurrir al método de máxima verosimilitud (MV) para estimar los parámetros.

CAPITULO III METODOLOGIA

3.1 Diseño de la investigación

Se procederá como tipo de diseño no experimental, se tiene menor control sobre las variables, no es posible su manipulación, la posibilidad de réplica es baja, y seleccionar grupos más reales o naturales.

3.2 Población y muestra

La población identificada está compuesta por la población vulnerable del distrito de Chota, ubicadas en las zonas rurales del distrito. Según información del INEI, la proyección de la población del distrito de Chota al 2015 es de 48,698 habitantes. Considerando un error del 5% y a un nivel de confianza del 95% y población finita se calculó la muestra:

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

N= 48,698

Z=1.96

p=0.05

q=0.95

d=0.05 (5% de nivel de precisión)

Reemplazando los valores se obtuvo:

$$n = \frac{48,698 * 1.96^2 * 0.05 * 0.95}{0.05^2(48,698 - 1) + 1.96^2 * 0.05 * 0.95}$$

n=72.82

Por lo tanto, se considerarán a 73 encuestados.

3.3 Modelo conceptual

Considerando el marco teórico se propone el modelo conceptual que relacionó las variables de las investigaciones y las dimensiones que se analizaron y evaluaron en la misma.

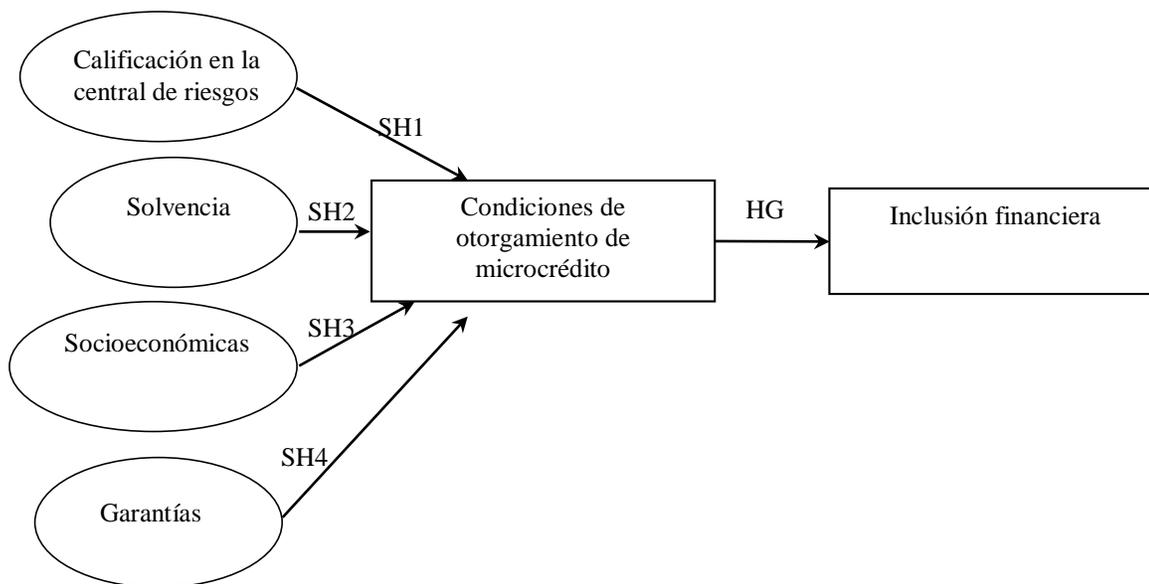


Gráfico N° 13 Modelo conceptual de la investigación

Gráfico Nro. 13. Modelo conceptual de la investigación

Fuente: Elaboración propia

3.4 Hipótesis General y específicas

Hipótesis General

Las condiciones de otorgamiento del microcrédito están relacionadas positivamente con la inclusión financiera.

Hipótesis específicas

Calificación en la central de riesgo

SH1: Las calificaciones en las centrales de riesgo *están relacionadas positivamente* con la inclusión financiera.

Solvencia

SH2: La solvencia *está relacionada positivamente* la inclusión financiera.

Socioeconómicas

SH3: Las referencias socioeconómicas *están relacionadas positivamente* la inclusión financiera

Garantías

SH4: Las garantías *están relacionadas positivamente* la inclusión financiera.

3.5 Operacionalización de variables

Tabla N° 11 Operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TIPOS DE VARIABLES	ESCALA DE MEDICION
DEPENDIENTE INCLUSION FINANCIERA	El acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población.	Financiamiento: Fomentar el acceso y profundización del financiamiento, con productos adecuados a las necesidades de personas y empresas, de manera responsable.	Colocaciones en microcréditos.	Aprobación de microcrédito.	Cuantitativa	INTERVALO
INDEPENDIENTE CONDICIONES DEL MICROREDITO	Condiciones mínimas para acceder a financiamiento de microcrédito.	Contar con adecuada calificación en centrales de riesgos, demostrar solvencia económica, aceptables referencias socioeconómicas y poseer colaterales o garantías.	Calificación en centrales de riesgos	Calificación crediticia en centrales de riesgos	Cuantitativa	ORDINAL
			Solvencia	Capacidad de pago	Cuantitativa	INTERVALO
			Socioeconómicas	Experiencia en el negocio Condiciones de vida Educación	Cuantitativa	INTERVALO
			Garantías	Tipo de garantía	Cuantitativa	INTERVALO

Fuente: Elaboración propia

CAPITULO IV RESULTADOS

4.1 Análisis de las condiciones de otorgamiento de microcrédito de las cajas municipales de ahorro y crédito ubicadas en el distrito de Chota.

4.1.1 Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura – Caja Piura

La Caja Piura publica en su página web la oferta de su producto financiero el micro crédito, la que a continuación se describe:

Beneficios.

Sin comisiones ni portes.

Puedes hacer pagos o cancelar anticipadamente tu crédito en el momento que desees.

Planes de pago flexibles, en función al flujo de ingresos del negocio.

Disponibilidad del dinero de 1

acuerdo a tu solicitud.

Atención rápida y personalizada.

Asesoramiento permanente de nuestros funcionarios de créditos.

Cobertura de seguro de desgravamen.

Pagos semanal, bisemanal, mensual.

Puedes realizar tus pagos en nuestra red de agencias a nivel nacional, en nuestra red de Cajeros Piura Cash, en los Agentes Caja Piura o desde la comodidad de tu casa u oficina vía Caja Piura Internet

Fáciles, rápidos y oportunos.

Características.

Destinado al financiamiento de capital de trabajo.

Planes de pago flexibles de acuerdo al flujo del negocio: semanal, cada 2 semanas o mensual.

Monto del crédito mínimo S/ 500.00 y máximo S/ 20 000.00

Cobertura seguro desgravamen.

Requisitos.

Tener negocio propio.

Ser mayor de edad con DOI.

Tres meses de antigüedad en el negocio.

Domicilio estable.

Sin firma de aval (hasta los 75 años).

4.1.2 Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo – Caja Trujillo

La Caja Trujillo publica en su página web la oferta de su producto financiero el micro crédito, la que divide en función a su destino financiamiento como capital de trabajo y activo fijo.

Capital de Trabajo

Beneficios.

Rápida calificación y desembolso.

Plazos que se ajustan a tu negocio.

Incluye seguro de Desgravamen.

Requisitos.

Experiencia mínima de 6 meses en el negocio.

No tener obligaciones morosas en el sistema financiero.

Documentación.

Copia de DNI vigente de los participantes del crédito.

Copia de recibo cancelado de agua, luz o teléfono.

Documentos sustentatorios del negocio.

Documentos de Posesión o Propiedad de Inmueble.

Activo Fijo

Amplia tu local, compra maquinaria y equipos para hacer crecer tu negocio.

Beneficios.

Rápida calificación y desembolso.

Plazos que se ajustan a tu negocio.

Incluye seguro de Desgravamen.

Requisitos.

Antigüedad en el negocio: 6 meses.

No tener obligaciones morosas en el sistema financiero.

Documentación.

Copia de DNI vigente de los participantes del crédito.

Copia de recibo cancelado de agua, luz o teléfono.

Documentos sustentatorios del negocio.

Documentos de Posesión o Propiedad de Inmueble.

4.1.3 Evolución de las colocaciones de créditos en el distrito de Chota

Se presenta la evolución de las colocaciones por tipo de crédito, en lo que respecta al cierre del 2017. El crédito medianas empresas representa el 19.92%, en crédito pequeñas empresas representa el 41.56%, el crédito microempresa representa el 20.7%, el crédito consumo representa el 12.91%, el crédito hipotecario representa el 4.8% de las colocaciones de créditos.

Tabla N° 12 Colocaciones por tipo de crédito en el distrito de Chota

Años	Distrito	Total Medianas empresas	Total Pequeñas empresas	Total Microem-presas	Total Consumo	Total Hipoteca-rio	Total Créditos Directos
2017	Chota	50,156	104,619	52,288	32,498	12,141	251,701
2016	Chota	40,814	105,069	53,502	25,190	8,443	233,018
2015	Chota	23,417	82,594	49,173	20,367	5,110	180,661
2014	Chota	14,023	66,250	39,658	16,282	4,789	141,001
2013	Chota	4,570	45,909	33,349	12,832	3,867	100,527
2012	Chota	1,452	37,893	29,444	11,405	3,030	83,223
2011	Chota	1,644	25,959	24,420	12,354	1,440	65,818
2010	Chota	1,000	20,880	18,668	12,209	1,760	54,518

Fuente: Elaboración propia en base a los reportes de la Superintendencia de Banca, seguros y AFPs.

Se presenta la evolución de las colocaciones del tipo de crédito microempresa de las categorías de las instituciones financieras en lo que respecta al cierre del 2017. La banca múltiple concentra el 37.71%, las empresas financieras concentran el 31.41%, las cajas municipales concentran el 28.04% y las edpymes concentra el 2.8% de las colocaciones de créditos microempresa.

Tabla N° 13 Colocaciones del tipo de crédito microempresa en el distrito de Chota

Años	Distrito	Microempresas					
		Banca Múltiple	Empresas Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	Edpymes	Total Microempresas
2017	Chota	19,723	16,427	14,666		1,472	52,288
2016	Chota	20,336	15,630	16,994		542	53,502
2015	Chota	20,400	10,833	14,565	3,376		49,173
2014	Chota	712	23,761	11,653	3,531		39,658
2013	Chota	16	18,409	11,199	3,725		33,349
2012	Chota	305	9,259	13,811	6,068		29,444
2011	Chota	0	8,427	11,293	4,700		24,420
2010	Chota		3,472	11,507	3,688		18,668

Fuente: Elaboración propia en base a los reportes de la Superintendencia de Banca, seguros y AFPs.

4.2 Análisis de las condiciones socioeconómicas de la población del distrito de Chota.

Para la investigación se debería aplicar 73 encuestas, sin embargo, haciéndose un esfuerzo mayor se ha podido aplicar 103 encuestas donde se explican las condiciones socioeconómicas en el distrito de Chota.

4.2.1 Colocaciones de créditos

De los 103 encuestados, el 25.2% tiene créditos vigentes con el sistema financiero.

El 74.8% no ha tenido experiencia de trabajar con el capital del sistema financiero.

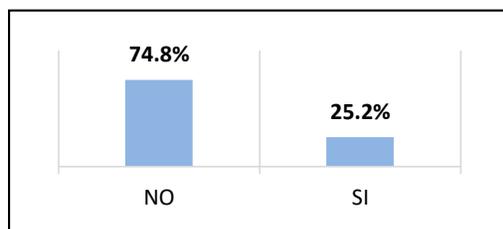


Gráfico N° 14 Mantiene crédito vigente

Fuente: Elaboración propia

4.2.2 Calificación en centrales de riesgos

El 22.3% tiene calificación normal en las centrales de riesgos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, el 1.9% tiene calificación con problemas potenciales (CPP), el 1% tiene calificación pérdida y el 74.8% no reporta calificación en las centrales de riesgos.

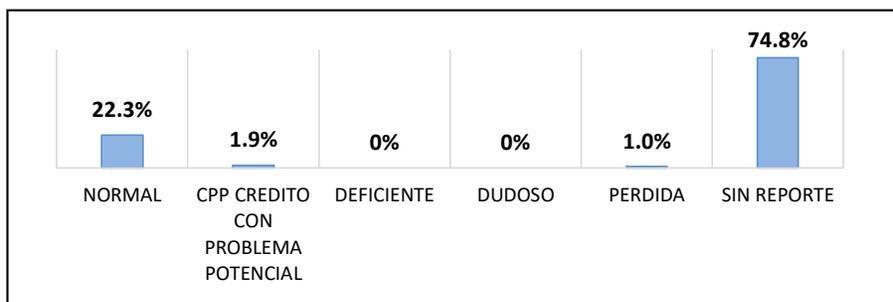


Gráfico N° 15 Calificación en centrales de riesgos

Fuente: Elaboración propia

4.2.3 Capacidad de pago

De los 103 encuestados, el 32% genera ingresos de forma diaria, el 37.9% genera ingresos de forma semanal, el 3.9% genera de forma quincenal, el 24.3% genera ingresos de forma mensual y el 1.9% genera ingresos en forma semestral.

En el proceso de levantamiento de información, se hizo una evaluación económica financiera para determinar su capacidad de pago, y sólo el 85.43% cuentan con capacidad de pago, bajo las modalidades de créditos diarios, semanales y mensuales. Solo el 14.57% no cuenta con capacidad de pago.

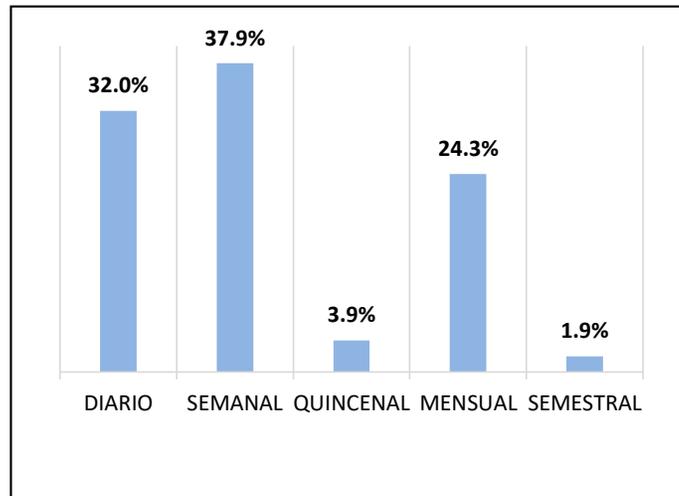


Gráfico N° 16 Periodicidad de ingresos

Fuente: Elaboración propia

4.2.4 Experiencia en el negocio

En cuanto al tiempo en la conducción del negocio, el 2.9% tiene menos de 1 año de experiencia, el 5.8% está en el intervalo de 1 a 2 años de experiencia, el 1% está entre 2 a 3 años de experiencia, el 3.9% está en el intervalo de 3 a 4 años de experiencia, el 86.4% cuenta con más de 4 años de experiencia en el negocio.

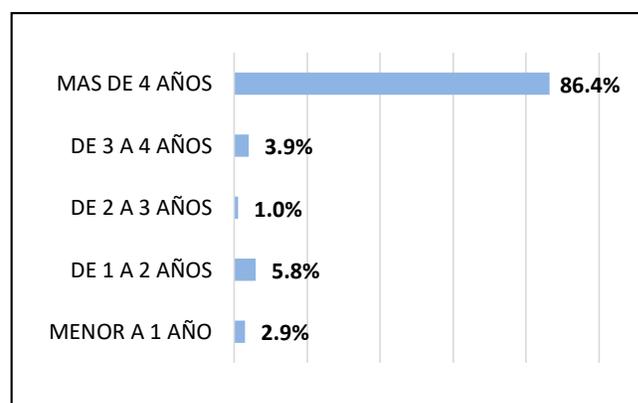


Gráfico N° 17 Tiempo de experiencia en el negocio

Fuente: Elaboración propia

4.2.5 Condiciones de vida

Del total de los encuestados, el 96.1% cuenta con servicio de agua potable, el 26.2% cuenta con servicio de desagüe, esta parte de la población se encuentra ubicada en los alrededores de la ciudad de Chota, el 74% restante se encuentran ubicados en zonas rurales. El 97.1% cuenta con servicio de energía eléctrica.

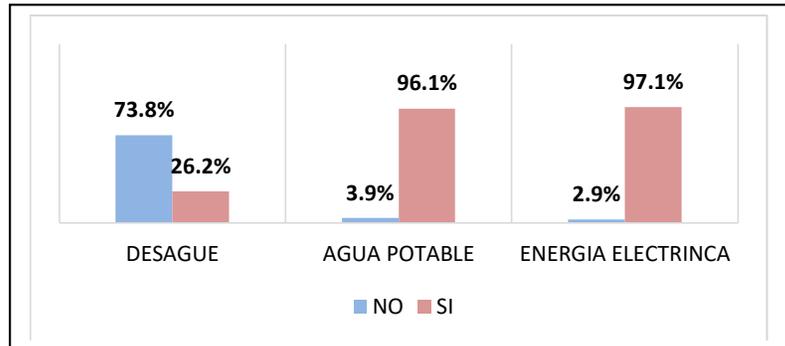


Gráfico N° 18 Servicios básicos

Fuente: Elaboración propia

4.2.6 Educación

Del total de los encuestados, el 20.4% no cuenta instrucción, el 29.1% cuenta con primaria incompleta, el 25.2% cuenta con primaria completa, sólo el 25.3% restante cuenta con nivel secundario hasta nivel superior completo.

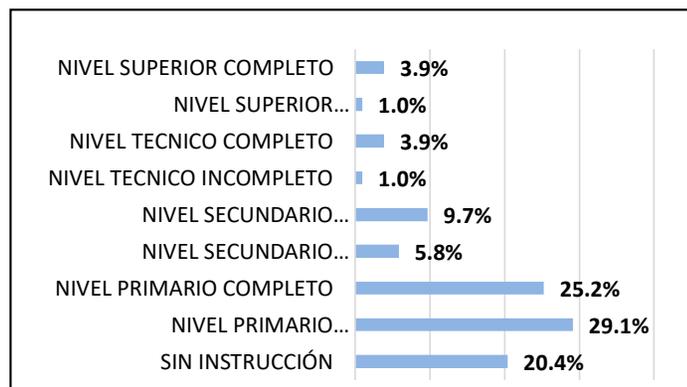


Gráfico N° 19 Grado de instrucción

Fuente: Elaboración propia

4.2.7 Garantías

Del total de los encuestados, el 70.9% declaran poseer inmueble propio. El 44.7% declaran tener escritura imperfecta por juez de paz, el 4.9% cuenta con escritura notarial, el 3.9% tienen inscrita su propiedad en los registros públicos.

Además, poseen otros activos, que cumplen la función de solvencia diaria generación de ingresos. La mayor parte de ellos cuentan con aves de corral, ganado porcino, ganado vacuno. Sólo unos pocos cuentan con mototaxis y motos lineales.

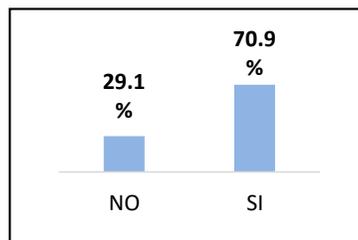


Gráfico N° 20 Posee casa propia

Fuente: Elaboración propia

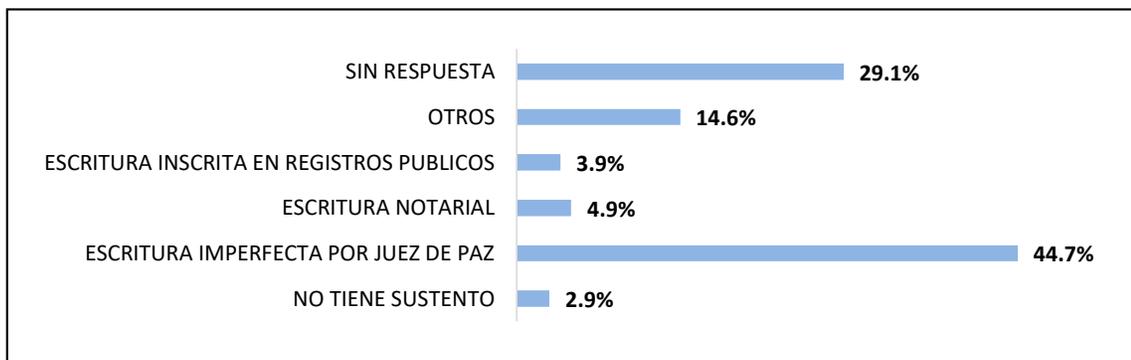


Gráfico N° 21 Documento que acredita propiedad

Fuente: Elaboración propia

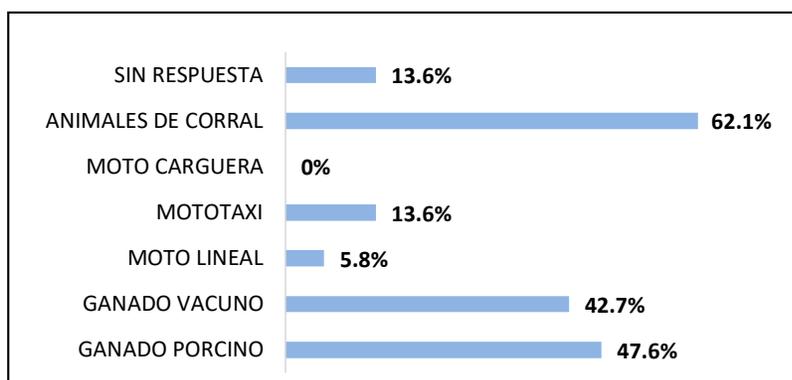


Gráfico N° 22 Otros activos que posee

Fuente: Elaboración propia

4.3 Prueba de fiabilidad al instrumento

4.3.1 Prueba de normalidad de los ítems del instrumento

Se analizaron los estadísticos de los indicadores:

Tabla N° 14 Estadísticos de los indicadores

	Variable dependiente Inclusión financiera	Variable independiente Condiciones del microcrédito									
		Calificación en la central de riesgo	Solvencia	Educación	Condiciones de vida			Experiencia en el negocio		Garantías	
	CALIFICACION DEL SISTEMA FINANCIERO	REPORTE CENTRAL DE RIESGO	CAPACIDAD DE PAGO	GRADO DE INSTRUCCION	DESAGÜE	AGUA	ENERGÍA	TIEMPO EN EL NEGOCIO	PERIODICIDAD DE INGRESOS	CASA PROPIA	OTROS ACTIVOS
N Válidos	103	103	103	103	103	103	103	103		103	103
N Perdidos	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
Media	.24	3.74	.85	3.02	.26	.96	.97	4.65	.24	.71	1.77
Mediana	0.00	5.00	1.00	3.00	0.00	1.00	1.00	5.00	0.00	1.00	1.00
Moda	0	5	1	2	0	1	1	5	0	1	1
Desv. típ.	.431	2.183	.354	1.985	.442	.194	.169	.977	.431	.457	1.567
Varianza	.186	4.764	.126	3.941	.195	.038	.029	.955	.186	.208	2.455
Asimetría	1.218	-1.157	-2.039	1.453	1.098	-4.845	-5.683	-2.779	1.218	-0.932	1.191
Curtosis	-.527	-.675	2.200	1.835	-.811	21.897	30.901	6.466	-.527	-1.153	.245

Fuente: Elaboración propia

Tabla N° 15 Frecuencia de calificación del sistema financiero

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	No	78	75,7	75,7
	Si	25	24,3	100,0
	Total	103	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

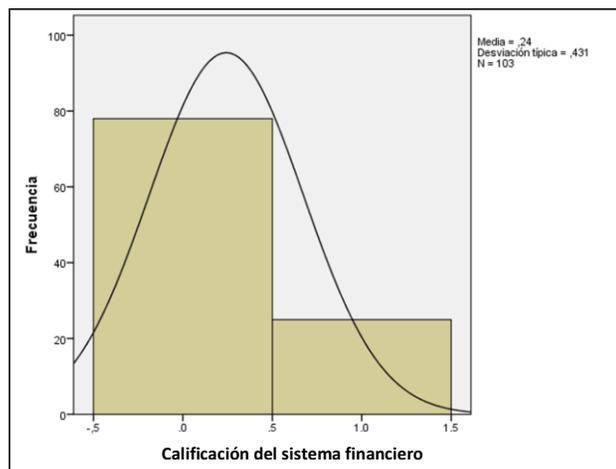


Gráfico N° 23 Histograma de frecuencia de Calificación del Sistema Financiero

Fuente: Elaboración propia

La tabla N° 15 frecuencia de calificación del sistema financiero indica que el mayor resultado de las evaluaciones es negativo con un 75.7%, corroborándose en el gráfico N°23 con una distribución hacia la izquierda que indica resultado negativo para el otorgamiento. Muestra una distribución no normal y se tiene que trabajar con estudio no paramétrico.

Tabla N° 16 Reporte en la central de riesgos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Normal	26	25,2	25,2
	Sin reporte	77	74,8	100,0
	Total	103	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

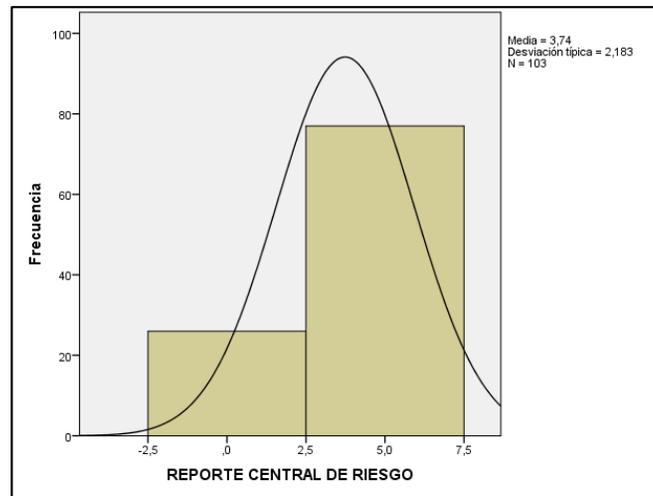


Gráfico N° 24 Histograma de reporte en la central de riesgos

Fuente: Elaboración propia

La tabla N° 16 reporte en la central de riesgos indica que el mayor resultado de las evaluaciones no tiene registro en el sistema con un 74.8%, corroborándose en el gráfico N°24 con una distribución hacia la derecha que indica que no tiene distribución normal y que se debería trabajar con estudio no paramétrico.

Tabla N° 17 Capacidad de pago

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	15	14,6	14,6	14,6
Válidos Si	88	85,4	85,4	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

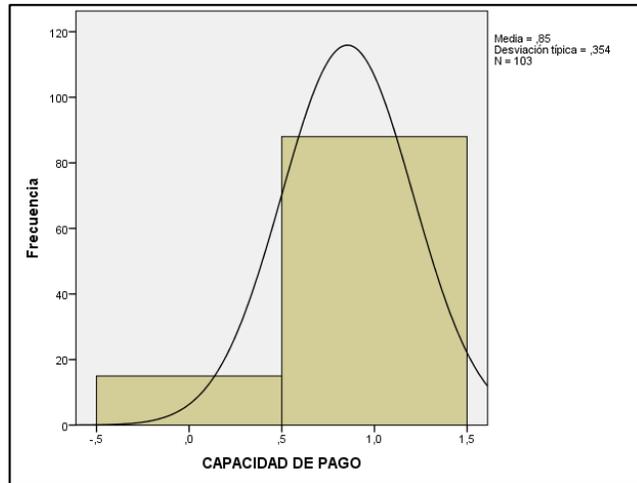


Gráfico N° 25 Histograma de la capacidad de pago

Fuente: Elaboración propia

La tabla N° 17 reporte en la capacidad de pago indica que el mayor resultado de las evaluaciones si tiene capacidad de pago con un 85.4%, corroborándose en el gráfico N°25 con una distribución hacia la derecha que indica que no tiene distribución normal y que se debería trabajar con estudio no paramétrico.

Tabla N° 18 Grado de instrucción

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Sin instrucción	21	20,4	20,4	20,4
Primaria incompleta	30	29,1	29,1	49,5
Primaria completa	26	25,2	25,2	74,8
Secundaria incompleta	6	5,8	5,8	80,6
Secundaria completa	10	9,7	9,7	90,3
Técnica incompleta	1	1,0	1,0	91,3
Técnica completa	4	3,9	3,9	95,1
Superior incompleta	1	1,0	1,0	96,1
Superior completo	4	3,9	3,9	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

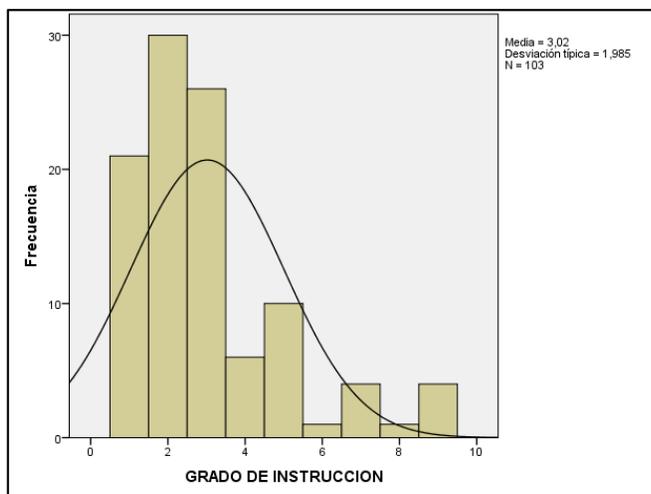


Gráfico N° 26 Histograma del grado de instrucción

Fuente: Elaboración propia

El gráfico N° 26 histograma del grado de instrucción presenta una distribución hacia la izquierda que indica que no tiene distribución normal. Se demuestra que se tiene que trabajar con análisis no paramétrico.

Tabla N° 19 Tiene servicio de desagüe

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	76	73,8	73,8	73,8
Válidos Si	27	26,2	26,2	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

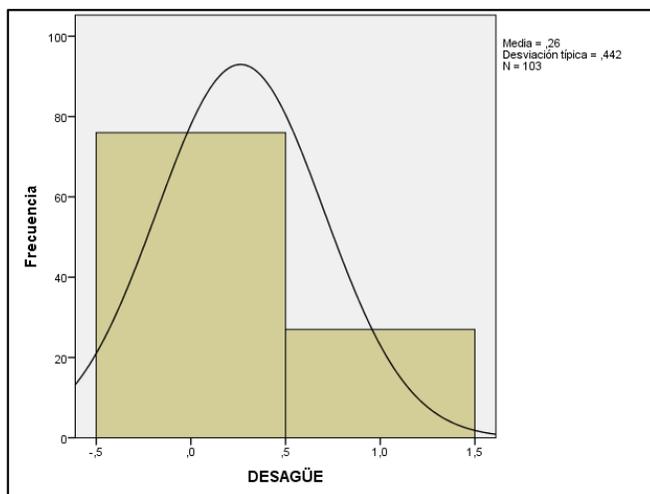


Gráfico N° 27 Histograma del servicio de desagüe

Fuente: Elaboración propia

La tabla N° 19 reporte en el servicio de desagüe, indica que el mayor resultado de las evaluaciones no presenta ese servicio con un 73.8%, corroborándose en el gráfico N°27 con una distribución hacia la izquierda que indica que no tiene distribución normal y que se debería trabajar con estudio no paramétrico.

Tabla N° 20 Servicio de agua

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	4	3,9	3,9	3,9
Válidos Si	99	96,1	96,1	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

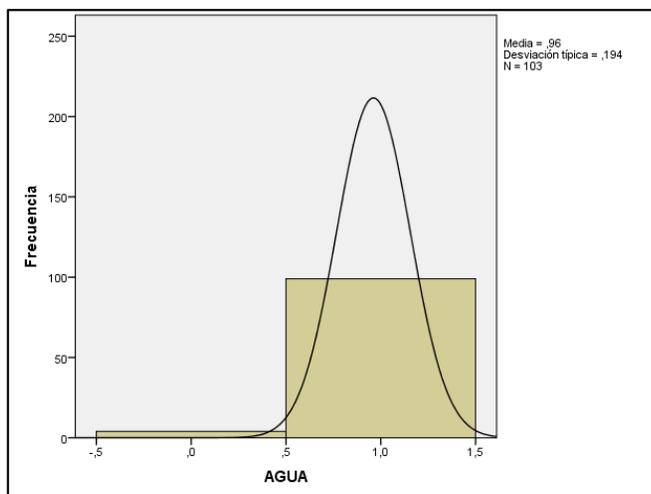


Gráfico N° 28 Histograma del servicio de agua potable

Fuente: Elaboración propia

La tabla N° 20 reporte en el servicio de agua, indica que el mayor resultado de las evaluaciones si presenta ese servicio con un 96.1%, corroborándose en el gráfico N°28 con una distribución hacia la derecha que indica que no tiene distribución normal y que se debería trabajar con estudio no paramétrico.

Tabla N° 21 Servicio de energía eléctrica

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	3	2,9	2,9	2,9
Válidos Si	100	97,1	97,1	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

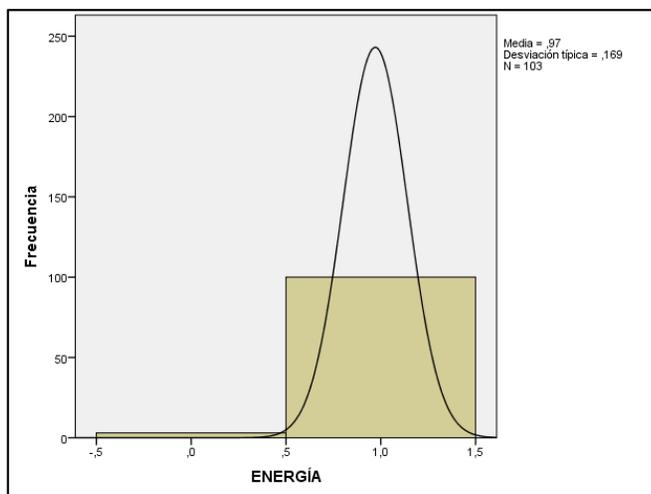


Gráfico N° 29 Histograma del servicio de energía eléctrica

Fuente: Elaboración propia

La tabla N° 21 reporte en el servicio de energía eléctrica, indica que el mayor resultado de las evaluaciones si presenta ese servicio con un 97.1%, corroborándose en el gráfico N°29 con una distribución hacia la derecha que indica que no tiene distribución normal y que se debería trabajar con estudio no paramétrico.

Tabla N° 22 Casa propia

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	30	29,1	29,1	29,1
Válidos Si	73	70,9	70,9	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

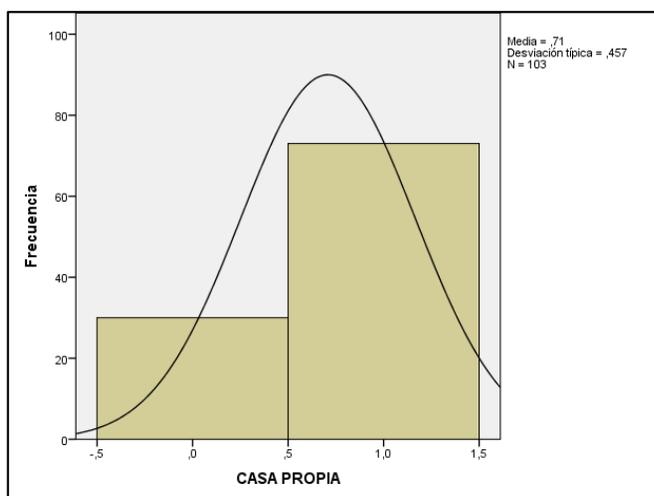


Gráfico N° 30 Histograma de casa propia

Fuente: Elaboración propia

La tabla N° 22 reporte de casa propia, indica que el mayor resultado de las evaluaciones si presenta casa propia con un 70.9%, corroborándose en el gráfico N°30 con una distribución hacia la derecha que indica que no tiene distribución normal y que se debería trabajar con estudio no paramétrico.

Tabla N° 23 Otros activos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No tiene	14	13,6	13,6	13,6
Ganado porcino	49	47,6	47,6	61,2
Ganado vacuno	20	19,4	19,4	80,6
Válidos Moto lineal	3	2,9	2,9	83,5
Mototaxi	1	1,0	1,0	84,5
Animales de corral	16	15,5	15,5	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

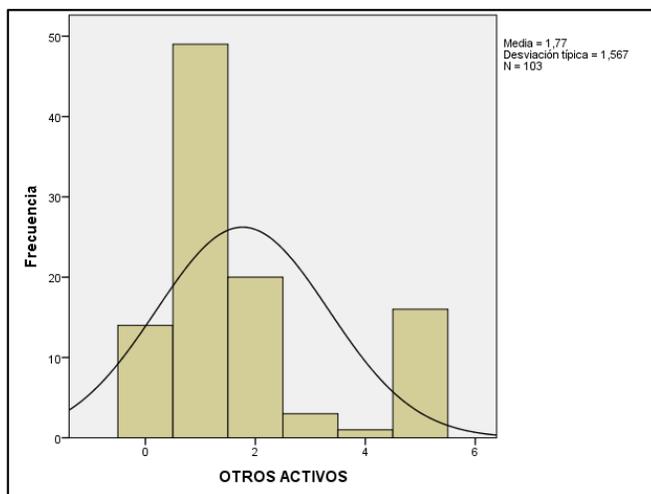


Gráfico N° 31 Histograma de otros activos

Fuente: Elaboración propia

El gráfico N° 31 histograma de otros activos presenta una distribución hacia la derecha, indica que no tiene distribución normal. Se demuestra que se tiene que trabajar con análisis no paramétrico.

Tabla N° 24 Tiempo en el negocio

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Hasta un año	3	2,9	2,9	2,9
>1 y <=2 años	6	5,8	5,8	8,7
>2 y <=3 años	1	1,0	1,0	9,7
>3 y <= 4 años	4	3,9	3,9	13,6
>4 años	89	86,4	86,4	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

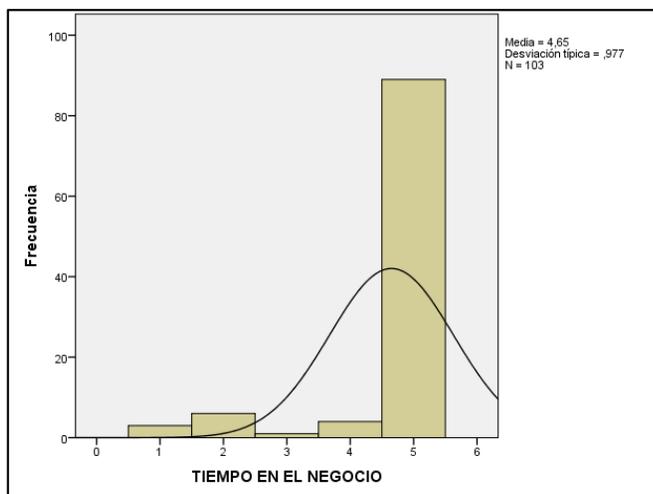


Gráfico N° 32 Histograma de tiempo en el negocio

Fuente: Elaboración propia

El gráfico N° 32 histograma de tiempo de experiencia en el negocio presenta una distribución hacia la derecha, indica que no tiene distribución normal. Se demuestra que se tiene que trabajar con análisis no paramétrico.

Tabla N° 25 Periodicidad de ingresos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Menor a un mes	78	75,7	75,7	75,7
Válidos Mensual	25	24,3	24,3	100,0
Total	103	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

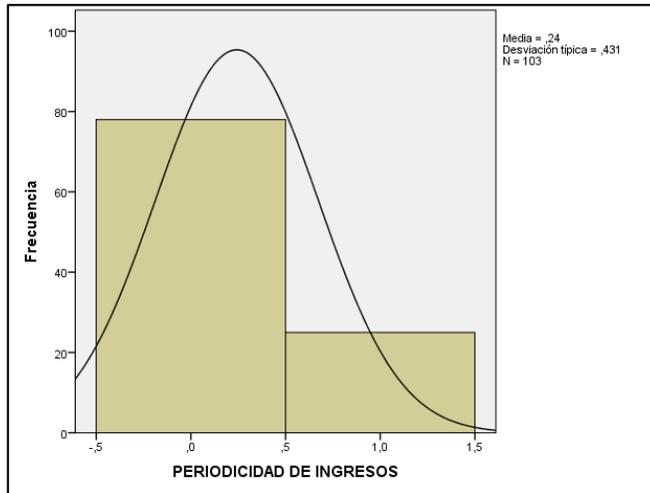


Gráfico N° 33 Histograma de periodicidad de ingresos

Fuente: Elaboración propia

Los indicadores de asimetría nos indicaron que los comportamientos de las observaciones no tienen una distribución normal, se procedió a realizar la verificación correspondiente, por el tamaño de observaciones igual a 103 se realizó el test de Kolmogorox-Smirnov para confirmar los resultados.

Para los casos se enunciaron las hipótesis siguientes:

H_0 : La distribución de los ítems tiene una distribución aproximada a la distribución normal.

H_1 : La distribución de ítems no tiene una distribución diferente a la distribución normal.

El criterio de aceptación es aceptar H_0 si p-valor es mayor o igual a 0.05 y rechazar H_0 si p-valor es menor a 0.05.

Tabla N° 26 Resultado de prueba de normalidad Kolmogorov-Smirnov por ítems del instrumento

Descripción	Kolmogorov-Smirnov	Criterio	Descripción	Tipo de test aplicar
	Significancia asintótica bilateral			
Calificación del banco	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Reporte central de riesgo	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Capacidad de pago	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Grado de instrucción	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Desagüe	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Agua	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Energía	0,01	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Casa propia	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Otros activos	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Tiempo en el negocio	0,00	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico
Periodicidad de ingreso	0,04	Rechazar H_0	No sigue distribución normal	No Paramétrico

Fuente: Elaboración propia

Considerando los resultados de prueba de normalidad y su representación gráfica, se realizaron los contrastes de acuerdo al resultado de test que se utilizó es no paramétrico.

4.3.2 Análisis del modelo actual del sistema financiero

El análisis del modelo actual del sistema financiero se realizó con la utilización de regresión logística binaria.

Tabla N° 27 Variables de evaluación del sistema financiero actual

Atributos	Variable Dependiente Inclusión financiera	Variables independientes: Condiciones del microcrédito	
		Calificación en la central de riesgo	Solvencia
Nombre	Calificación del sistema financiero	Reporte de la central de riesgo: RCR	Capacidad de pago: CP
Valores	0. No califica 1. Si califica	5. Normal 4. CPP 3. Deficiente 2. Dudoso 1. Pérdida 0. Sin reporte	1. No 2. Si

Fuente: Elaboración propia

La inclusión al actual sistema financiero, se realiza con la calificación utilizando el Reporte de la central de riesgo y capacidad de pago. Se realiza la inclusión al sistema financiero si y solamente si el cliente tiene Calificación Normal en el Reporte de la central de riesgo y puede determinarse que pueda tener Capacidad de pago para pagar la cuota mensual.

Tabla N° 28 Criterios de inclusión del sistema financiero actual

Atributos	Variable Dependiente Inclusión financiera	Variables independientes: Condiciones del microcrédito	
		Calificación en la central de riesgo	Solvencia
Nombre	Calificación del sistema financiero	Reporte de la central de riesgo: RCR	Capacidad de pago: CP
Valores	1. Si califica	5. Normal 4. CPP 3. Deficiente 2. Dudoso 1. Pérdida 0. Sin reporte	1. Si

Fuente: Elaboración propia

Otro criterio que es utilizado es recibo de servicios de luz o de agua con la finalidad de determinar la residencia domiciliaria y lugar donde se realiza la actividad económica.

Por lo tanto, un cliente estaría en condiciones de ser incluido al sistema financiero con la evaluación de RCR y la capacidad de pago CP:

$$\text{Inclusión financiera} = F(\text{Calificación en la central de riesgo, Solvencia})$$

$$\text{Calificación del sistema financiero} = F(\text{Reporte de la central de riesgo, Capacidad de pago}).$$

Con este modelo se evaluó a 103 clientes obteniéndose los siguientes resultados:

Para realizar el Análisis mediante la regresión lineal, se realizaron las codificaciones:

Tabla N° 29 Codificación de la variable dependiente

Valor original	Valor interno	Resultado
No	0	No califica
Si	1	Si califica

Fuente: elaboración propia

Tabla N° 30 Codificaciones de variables categóricas

		Frecuencia	Codificación de parámetros
CAPACIDAD DE PAGO	No	15	1,000
	Si	88	0,000
REPORTE CENTRAL DE RIESGO	Normal	77	1,000
	Sin reporte	26	0,000

Fuente: elaboración propia

Tabla N° 31 Tabla de clasificación modelo actual

		Observado	Pronosticado		
			CALIFICACION DEL BANCO		Porcentaje correcto
			No	Si	
Paso 0	CALIFICACION DEL BANCO	No	78	0	100,0
		Si	25	0	0,0
	Porcentaje global				
a. En el modelo se incluye una constante.					
b. El valor de corte es ,500					

Fuente: elaboración propia

El modelo base del actual sistema financiero para microcrédito permite determinar que el resultado de mayor presencia es el resultado No, por lo que si un cliente solicita un microcrédito tendrá el 75.7% de probabilidad de No acceder al sistema financiero.

Tabla N° 32 Variables en la ecuación

		B	E.T.	Wald	GI	Sig.	Exp(B)
Paso 0	Constante	-1,138	0,230	24,511	1	0,000	0,321

Fuente: Elaboración propia

El análisis de significancia del modelo actual, Sig.= 0,000; valida que un cliente tiene 75.7% de probabilidad de acertar cuando un nuevo cliente solicita un crédito, indicando que no va a calificar, y 24.27% de probabilidad de acertar que va a calificar.

Tabla N° 33 Variables que no están en la ecuación

		Puntuación	gl	Sig.	
Paso 0	Variables	REPORTE CENTRAL DE RIESGO	97,769	1	0,000
		CAPACIDAD DE PAGO	0,055	1	0,815
	Estadísticos globales		97,779	2	0,000

Fuente: Elaboración propia

El análisis de las variables independientes determinó que la inclusión financiera solamente está siendo considerada con resultado del Reporte Central de Riesgo, el nivel de significancia de Capacidad de Pago 0.815 indica que no mejora la probabilidad de ser incluido en el sistema financiero.

La puntuación de eficiencia estadística de ROA indica que solamente no hay una mejora significativa en la predicción de la probabilidad de ocurrencia de las categorías de la Inclusión Financiera. (Chi cuadrado: 97,769) si se incluye a Capacidad de Pago en el modelo actual.

Por lo tanto, el sistema actual queda determinado por:

Inclusión financiera = F (Calificación en la central de riesgo)

Calificación del sistema financiero = F (Reporte de la central de riesgo)

Tabla N° 34 Resumen del modelo

Paso	R cuadrado de Cox y Snell	R cuadrado de Nagelkerke
1	0,643	0,960

Fuente: Elaboración propia

El R cuadrado explica el porcentaje de varianza que se está explicando de la Inclusión financiera, así se obtuvo los indicadores de Cox y Snell, y Nagelkerke que explican cuál puede ser el resultado de la Inclusión Financiera, pero solamente relacionado con RCR.

Tabla N° 35 Prueba de Hosmer y Lemeshow

Paso	Chi cuadrado	gl	Sig.
1	,000	1	1,000

Fuente: Elaboración propia

La prueba de Hosmer y Lemeshow indica que, aunque el coeficiente de determinación es alto (considerando solamente CCR), esta no indica que es significativo para determinar la inclusión financiera, por lo que debe existir otros indicadores que deben ayudar a mejorar la evaluación para determinar la inclusión financiera.

Tabla N° 36 Tabla de clasificación del modelo actual

	Observado		Pronosticado		
			CALIFICACION DEL BANCO		Porcentaje correcto
			No	Si	
Paso 1	CALIFICACION DEL BANCO	No	77	1	98,7
		Si	0	25	100,0
	Porcentaje global				99,0

Fuente: Elaboración propia

En la tabla de clasificación nos indica que se tiene 99.0% de probabilidad de acierto al utilizarse este modelo, con lo que un cliente tendría solamente 24.27% de probabilidad de no ser incluido financieramente con un 99% de certeza.

4.3.3 Análisis del modelo propuesto de inclusión financiera

Descripción de las variables

El modelo propuesto contempló las dimensiones: solvencia, educación, condiciones de vida, experiencia en el negocio, garantías.

Tabla N° 37 Descripción de Variables

Variable	Dimensiones	Indicador	Valores	
Dependiente Inclusión Financiera		Inclusión	0. No 1. Si	
Independientes	Calificación en la central de riesgo	Reporte en la central de riesgo	0. Normal 1. CPP 2. Deficiente 3. Dudoso 4. Pérdida 5. Sin reporte	
	Solvencia	Capacidad de pago	6. No 7. SI	
	Educación	Grado de instrucción	1. Sin instrucción 2. Primaria incompleta 3. Primaria completa 4. Secundaria incompleta 5. Secundaria completa 6. Técnica incompleta 7. Técnica completa 8. Superior incompleta 9. Superior completa	
	Condiciones de vida	Desagüe		0. No 1. Si
		Agua		0. No 1. Si
		Energía		0. No 1. Si
	Experiencia en el negocio	Tiempo en el negocio		1. Hasta 1 año 2. Entre 1 y 2 años 3. Entre 2 y 3 años 4. Entre 3 y 4 años 5. Mayor a 4 años
		Periodicidad de ingresos		0. Menor a un mes 1. Mensual
	Garantías	Casa propia		0. No 1. Si
		Otros activos		0. No tiene

			<ol style="list-style-type: none"> 1. Ganado porcino 2. Ganado vacuno 3. Moto lineal 4. Mototaxy 5. Animales de corral
--	--	--	---

Fuente: Elaboración propia

Los indicadores que se usaron en el modelo:

Inclusión

Reporte en la central de riesgo

Capacidad de pago

Grado de instrucción

Desagüe

Agua

Energía

Tiempo en el negocio

Periodicidad de ingresos

Casa propia

Otros activos

Selección del modelo

Los resultados posibles de la variable dependiente Inclusión Financiera son dicotómicos: 0 si no logra la inclusión financiera y 1 si logra la inclusión financiera, este tipo de proceso es binomial, siendo la probabilidad de cada uno de los eventos constante ante cualquier evaluación.

Los procesos binomiales buscan medir la probabilidad de éxitos identificado como p , y la probabilidad de fracaso q .

Lo que se quiere determinar es cuanto más probable es lograr la inclusión financiera ante el fracaso (p/q), este parámetro de la distribución binomial se denomina “odds”.

Con esta característica la regresión logística, se seleccionó como método apropiado para pronosticar la inclusión financiera o la no inclusión financiera según valores de un conjunto de variables establecidas como predictoras.

El modelo de regresión logística permite analizar variables binomiales que dependen de otras variables binomiales o no, en el modelo se ha clasificado a la Inclusión financiera como 1 si se incluye y como 0 si no incluye al sistema financiero y se ha buscado cuantificar las posibles relaciones entre la Inclusión financiera y las variables independientes:

$$\Pr(\text{Inclusión Financiera}) = \frac{1}{1 + e^{-(K + \beta_i X_i)}}$$

Esta es la ecuación que representa matemáticamente al modelo propuesto, donde el X_i son los indicadores.

$X_i = \beta_1.RCR + \beta_2.Capacidad\ de\ Pago + \beta_3.Grado\ de\ Instrucción + \beta_4.Desagüe + \beta_5.Agua + \beta_6.Energía + \beta_7.Tiempo\ en\ el\ negocio + \beta_8.Periodicidad\ de\ ingresos + \beta_9.Casa\ propia + \beta_{10}.Otros\ activos$

Variables cualitativas

El modelo seleccionado utiliza variables cuantitativas, sería incorrecto que incorporemos al modelo variables cualitativas nominales u ordinales como por ejemplo grado de instrucción, no es posible asignar valores 0, 1, 2, etc. Porque el modelo interpreta al 2 como dos veces mayor lo cual no tiene sentido. Para solucionar este inconveniente, se crean

variables dicotómicas como respuestas 0 y 1, estas nuevas variables, reciben el nombre de variables “dummy”, otorgándoles la interpretación como una media del cambio del riesgo de pasar de una categoría a otra.

Las variables “dummy” son creadas por el software utilizado de forma automática.

Utilizando la regresión logística binaria para el modelo propuesto se evaluó a los 103 elementos muestrales obteniéndose los siguientes resultados:

Para realizar el Análisis mediante la regresión logística, se realizaron las codificaciones:

Tabla N° 38 Codificación de la variable dependiente Inclusión Financiera

Valor original	Valor interno	Resultado
No	0	No califica
Si	1	Si califica

Fuente: elaboración propia

Tabla N° 39 Codificaciones de variables categóricas

		Frecuencia	Codificación de parámetros							
			(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
GRADO DE INSTRUCCIÓN	Sin instrucción	21	1	0	0	0	0	0	0	0
	Primaria incompleta	30	0	1	0	0	0	0	0	0
	Primaria completa	26	0	0	1	0	0	0	0	0
	Secundaria incompleta	6	0	0	0	1	0	0	0	0
	Secundaria completa	10	0	0	0	0	1	0	0	0
	Técnica incompleta	1	0	0	0	0	0	1	0	0
	Técnica completa	4	0	0	0	0	0	0	1	0
	Superior incompleta	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Superior completo	4	0	0	0	0	0	0	0	0	
OTROS ACTIVOS	No tiene	14	1	0	0	0	0			
	Ganado porcino	49	0	1	0	0	0			
	Ganado vacuno	20	0	0	1	0	0			
	Moto lineal	3	0	0	0	1	0			
	Mototaxi	1	0	0	0	0	1			
TIEMPO EN EL NEGOCIO	Animales de corral	16	0	0	0	0	0			
	Hasta un año	3	1	0	0	0				
	>1 y <=2 años	6	0	1	0	0				
	>2 y <=3 años	1	0	0	1	0				
	>3 y <= 4 años	4	0	0	0	1				
PERIODICIDAD DE INGRESOS	>4 años	89	0	0	0	0				
	Menor a un mes	78	1							
CAPACIDAD DE PAGO	Mensual	25	0							
	No	15	1							
DESAGÜE	Si	88	0							
	No	76	1							

	Si	27	0							
AGUA	No	4	1							
	Si	99	0							
CASA PROPIA	No	30	1							
	Si	73	0							
ENERGÍA	No	3	1							
	Si	100	0							
REPORTE CENTRAL DE RIESGO	Normal	26	1							
	Sin reporte	77	0							

Fuente: Elaboración propia

Tabla N° 40 Tabla de clasificación de modelo propuesto

	Observado		Pronosticado		
			CALIFICACION MODELO		Porcentaje correcto
			No	Si	
Paso 0	CALIFICACION MODELO	No	0	17	,0
		Si	0	86	100,0
	Porcentaje global				83,5
a. En el modelo se incluye una constante.					
b. El valor de corte es ,500					

Fuente: Elaboración propia

El modelo propuesto de Inclusión Financiera para microcrédito ha permitido determinar que el resultado de mayor presencia es el resultado SI, por lo que si un cliente solicita un microcrédito tendrá el 83.5% de probabilidad de SI acceder al sistema financiero.

Tabla N° 41 Variables en la ecuación del modelo propuesto

	B	E.T.	Wald	gl	Sig.	Exp(B)
Paso 0 Constante	1,621	,265	37,303	1	,000	5,059

Fuente: Elaboración propia

El análisis de significancia del modelo propuesto, Sig.= 0,000; valida que un cliente tiene 83,5% de probabilidad de acertar cuando un nuevo cliente solicita un crédito, indicando que, SI va a calificar, y 24.27% de probabilidad de NO acertar que va a calificar.

Tabla N° 42 Variables que no están en la ecuación del modelo propuesto

			Puntuación	GI	Sig.
Paso 0	Variables	RCR	1,090	1	0,296
		CAP_PAGO	88,817	1	0,000
		GRADO_INSTRUCCION	3,208	1	0,073
		DESAGUE	2,198	1	0,138
		AGUA	3,388	1	0,066
		ENERGIA	5,642	1	0,018
		EXPERIENCIA	1,157	1	0,282
		PERIODICIDAD_INGRESOS	1,733	1	0,188
		CASA_PROPIA	1,432	1	0,231
		OTROS_ACTIVOS	4,200	1	0,040
		Estadísticos globales	91,734	10	0,000

Fuente: Elaboración propia

El análisis de la variable independiente determinó que la inclusión financiera del modelo propuesto puede determinarse con mejores probabilidades a través de las variables capacidad de pago, grado de instrucción, energía y otros activos, significancias menores a 0.05.

La puntuación de eficiencia estadística de ROA indica que solamente hay una mejora significativa en la predicción de la probabilidad de ocurrencia de las categorías de la Inclusión Financiera. (Chi cuadrado: 91.734) si se incluye a capacidad de pago, energía y otros activos.

Por lo tanto, el modelo propuesto queda determinado por:

Inclusión financiera = F (Solvencia, Condición de vida y Garantías)

Calificación del sistema financiero = F (capacidad de pago, energía y otros activos)

Tabla N° 43 Variables que no están en la ecuación del modelo propuesto

	Puntuación	gl	Sig.	Interpretación	
Variables	RCR(1)	1,090	1	,296	No es necesario que tenga RCR
	CAP_PAGO(1)	88,817	1	,000	Si es necesario que tenga capacidad de pago
	SIN GRADO DE INSTRUCCION	5,098	8	,747	No es necesario
	PRIMARIA INCOMPLETA	1,021	1	,312	No es necesario
	PRIMARIA COMPLETA	,001	1	,977	No es necesario
	SECUNDARIA INCOMPLETA	1,090	1	,296	No es necesario
	SECUNDARIA COMPLETA	1,259	1	,262	No es necesario
	TECNICA INCOMPLETA	,340	1	,560	No es necesario
	TECNICA COMPLETA	,200	1	,655	No es necesario
	UNIVERSITARIA INCOMPLETA	,823	1	,364	No es necesario
	UNIVERSITARIA COMPLETA	,200	1	,655	No es necesario
	DESAGUE(1)	2,198	1	,138	No es necesario
	AGUA(1)	3,388	1	,066	No es necesario
	ENERGIA(1)	5,642	1	,018	Si es necesario
	CASA_PROPIA(1)	1,432	1	,231	No es necesario
	NO TIENE	14,998	5	,010	No es necesario que tengan activos
	GANADO PORCINO	13,191	1	,000	Si es necesario
	GANADO VACUNO	2,692	1	,101	No es necesario
	MOTO LINEAL	,220	1	,639	No es necesario
	MOTOTAXI	,611	1	,434	No es necesario
	ANIMALES DE CORRAL	,200	1	,655	No es necesario
	EXPERIENCIA Hasta un año	7,769	4	,100	No es necesario
	EXPERIENCIA >1 y <=2 años	,611	1	,434	No es necesario
	EXPERIENCIA >2 y <=3 años	1,259	1	,262	No es necesario
	EXPERIENCIA >3 y <= 4 años	5,108	1	,024	Si es necesario
	EXPERIENCIA >4 años	,823	1	,364	No es necesario
	PERIODICIDAD_INGRESOS(1)	1,733	1	,188	No es necesario que sea a un mes el pago
Estadísticos globales	92,267	24	,000		

Fuente: Elaboración propia

El análisis de las variables independientes incluyendo su categorización, nos indican los requerimientos que tendrían mayor probabilidad para ser incluidos en el sistema financiero a través del microcrédito serían: capacidad de pago, energía y otros activos con las categorías no tiene y ganado porcino.

Tabla N° 44 Pruebas omnibus sobre los coeficientes del modelo propuesto

	Chi cuadrado	Gl	Sig.
Paso	92,277	10	,000
Paso 1 Bloque	92,277	10	,000
Modelo	92,277	10	,000

Fuente: Elaboración propia

Una etapa preliminar es verificar si las variables independientes mejora con el modelo, para esto se realizó la prueba Omnibus para determinar el ajuste global del modelo, con la premisa de la Hipótesis que la inclusión de las variables independientes no mejora el modelo, se procedió a evaluar la significancia resultante igual a 0,00 que determina rechazar la hipótesis concluir que la incorporación de las variables mejora significativamente el ajuste y la capacidad predictiva del modelo.

Tabla N° 45 Resumen del modelo propuesto

Paso	R cuadrado de Cox y Snell	R cuadrado de Nagelkerke
1	0,592	0,990

Fuente: Elaboración propia

El R cuadrado explica el porcentaje de varianza que se está explicando de la Inclusión financiera, así se obtuvo los indicadores de Cox y Snell, y Nagelkerke que explican cuál puede ser el resultado de la Inclusión Financiera, relacionado con capacidad de pago, energía y otros activos.

Tabla N° 46 Prueba de Hosmer y Lemeshow para modelo propuesto

Paso	Chi cuadrado	gl	Sig.
1	7586.327	1	0,000

Fuente: Elaboración propia

La prueba de Hosmer y Lemeshow permite evaluar la bondad de ajuste de un modelo de regresión logística, indica que, el coeficiente de determinación es significativo para determinar la inclusión financiera con capacidad de pago, energía y otros activos.

Tabla N° 47 Tabla de clasificación de modelo propuesto

	Observado	Pronosticado		
		CALIFICACION MODELO		Porcentaje correcto
		No	Si	
Paso 1	CALIFICACION MODELO No	17	0	100,0
	CALIFICACION MODELO Si	0	86	100,0
Porcentaje global				100,0

Fuente: Elaboración propia

Para el modelo propuesto, se obtuvo 100% de predicciones correctas, el modelo predijo en el grupo de los que no califican 17 al 100% y de los que califican 86 al 100%, el punto de corte fue del 50%, se lo clasifica para inclusión financiera cuando la probabilidad de serlo supera este valor.

Tabla N° 48 Variables en la ecuación del modelo sin categorizar

	B	E.T.	Wald	gl	Sig.	Exp(B)
RCR	2.0954	27.34	0.368	1	0.995	1.24
CAP_PAGO	-0.88308	0.036	32.601	1	0.015	45.263
GRADO_INSTRUCCION	0.00044	32.145	114.36	1	0.999	2.356
DESAGUE	0.3777	23.415	0.568	1	0.959	0.110
AGUA	0.747265	2				
Paso 1 ^a		14.248	51.248	1	0.76	12.583
	ENERGIA	-0.27168	0.341	46.251	1	0.018
CASA_PROPIA	1.1547	2.478	1.502	1	0.87	3.547
OTROS_ACTIVOS	-1.54579	0.3535	84.267	1	0.017	1.11
EXPERIENCIA	0.80547	8.251	34.269	1	0.997	0.197
PERIODICIDAD_INGRESOS	0.20523	0.324	6.701	1	0.731	2.709
Constante	-6,027	0.975	,000	1	0,000	14.245

a. Variable(s) introducida(s) en el paso 1: RCR, CAP_PAGO, GRADO_INSTRUCCION, DESAGUE, AGUA, ENERGIA, CASA_PROPIA, OTROS_ACTIVOS, EXPERIENCIA, PERIODICIDAD_INGRESOS.

Fuente: Elaboración propia

El análisis multivariado permitió determinar la relación de las variables independientes con la inclusión financiera, expresada como la función logística para determinar la probabilidad

de ser incluido en el sistema financiero, expresada como “odds” (chances): (probabilidad de ser incluido / probabilidad de no ser incluido) = Ez

El estadístico Wald es un estadístico equivalente al coeficiente de regresión lineal múltiple, si una variable resultó no significativa se considera eliminarla del modelo.

El modelo tiene significancia (Sig. < 0.05) en los coeficientes de Capacidad de Pago, Energía y Otros activos con 95% de confianza, otros indicadores tienen coeficientes no significativos, pero se pueden conservar dentro del modelo por ser variables importantes en el momento de la calificación del cliente.

El modelo queda expresado como:

$$P = \frac{1}{1 + e^{-6.027 - 0.88308 \text{Capacidad de pago} - 0.27168 \text{Energía} - 1.54579 \text{Otros activos}}}$$

Tabla N° 49 Variables en la ecuación

	B	E.T.	Wald	Gl	Sig.	Exp(B)
RCR	-1.572	0	4.830	1	,908	3.954
CAPACIDAD DE PAGO	-0.83441	10.240	32.601	1	0.015	0,908
SIN GRADO DE INSTRUCCION	-10.04	3248.524	78.104	8	1,000	1.542
PRIMARIA INCOMPLETA	-48,188	2107,272	10.26	1	,998	1.443
PRIMARIA COMPLETA	-36,519	1723,333	58.101	1	,998	4.254
SECUNDARIA INCOMPLETA	-23,854	2054,968	4.326	1	,999	3.218
SECUNDARIA COMPLETA	-12,824	2605,713	7.120	1	1,000	3.245
TECNICA INCOMPLETA	-,983	2044,275	3.784	1	1,000	0,374
TECNICA COMPLETA	-33,522	4677,033	1.87	1	,999	24.249
UNIVERSITARIA INCOMPLETA	-20,970	2758,221	24.543	1	,999	26.324
UNIVERSITARIA COMPLETA	12,709	4646,909	28.457	1	1,000	335,815
DESAGUE	0,200	1027,282	11.264	1	1,000	1,222
AGUA	-68,451	4482,041	51.887	1	,999	0.908
ENERGIA	-1.135	0.069	46.668	1	0.024	3.126
CASA_PROPIA	-22,016	9091,945	,000	1	,998	0,990
OTROS_ACTIVOS	-0.457	15.245	35122.554	5	0.075	0.648
NO TIENE	-0,731	0.063	73122,392	1	0.000	0.786
GANADO PORCINO	-0,601	0.921	11003,903	1	0.000	0,548
GANADO VACUNO	-11,430	150,236	0.254	1	,999	7.541
MOTO LINEAL	-22,476	249,584	3.643	1	,999	,077
MOTOTAXI	-6,776	898,026	22.573	1	1,000	,014
EXPERIENCIA Hasta un año	-44.25	1.248	9.453	4	1,000	32.264
EXPERIENCIA >1 y <=2 años	-37,791	7765,315	5.214	1	1,000	24.571
EXPERIENCIA >2 y <=3 años	23,684	1652,613	8.27	1	,999	13,046
EXPERIENCIA >3 y <= 4 años	-17,672	8447,298	8.879	1	1,000	0,101
EXPERIENCIA >4 años	-10,567	1951,119	0.149	1	1,000	5.478
PERIODICIDAD_INGRESOS	12,884	7451,744	9.568	1	,999	392,917
Constante	-7,741	23,016	32.475	1	0,000	24.52

Fuente: elaboración propia

El análisis multivariado detallado permitió determinar las categorías de las variables independientes que tienen relación con la inclusión financiera.

El modelo queda expresado como:

$$P = \frac{1}{1 + e^{-7.741 - 0.88441 \text{Capacidad de pago} - 1.135 \text{Energía} - 0.731 \text{No tiene activos} - 0.601 \text{Ganado Vacuno}}}$$

4.3.4 Análisis comparativo entre el modelo actual y el modelo propuesto

Para realizar la comparación entre los modelos se realizaron las simulaciones para obtener la probabilidad de incluir cada cliente al sistema financiero.

Tabla N° 50 Resultados de otorgamiento de crédito evaluado con los modelos actual y propuesto

	Calificación modelo actual		Modelo propuesto	
	Frecuencias	Porcentaje	Frecuencias	Porcentaje
No califica	78	75.73%	17	16.50%
Si califica	25	24.27%	86	83.50%
Total	10	100.00%	103	100.00%

Fuente: Elaboración propia

Los resultados fueron obtenidos de realizar las simulaciones de las evaluaciones a los clientes bajo los dos modelos, se evidencia un incremento en la inclusión financiera de 25 personas con microcrédito aprobado a 86 microcréditos aprobados.

Tabla N° 51 Comparación de medidas de tendencia central

	Media	N	Desviación típ.	Error típ. de la media
CALIFICACION DEL BANCO	,24	103	,431	,042
CALIFICACION MODELO	,83	103	,373	,037

Fuente: Elaboración propia

Las medidas de tendencia central indican las desviación y error disminuyen con el nuevo modelo,

Tabla N° 52 Prueba entre modelo actual y modelo propuesto

	Diferencias relacionadas					T	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación típ.	Error típ. de la media	95% Intervalo de confianza para la diferencia				
				Inferior	Superior			
CALIFICACION DEL BANCO - CALIFICACION MODELO	-,592	,601	,059	-,710	-,475	-9,997	102	,000

Fuente: Elaboración propia

El nivel de significancia 0.000 indica que existe diferencia significativa entre los modelos, por lo tanto, se puede concluir que el modelo propuesto mejora la inclusión financiera.

4.3.5 Análisis de variable intervinientes

En la investigación se procedió a verificar si existía diferencias entre grupos de personas determinados por la sexo y edad.

Para la variable edad con categorías Masculino y Femenino se formularon las hipótesis:

H₀: Las categorías de sexo no influyen en la decisión de incluir financieramente a un cliente.

H₁: Las categorías de sexo influyen en la decisión de incluir financieramente a un cliente.

Estadísticamente se utilizó el test U de Mann-Whitney por tener dos categorías de la variable sexo.

Tabla N° 53 Resultado de prueba para categorías de Sexo

Hipótesis nula	Test	Sig.	Decisión
La distribución de los resultados de la Inclusión Financiera por el Modelo Propuesto es la misma entre las categorías de Sexo.	Prueba de U de Mann-Whitney	0.897	Retener la hipótesis nula

Fuente: Elaboración propia

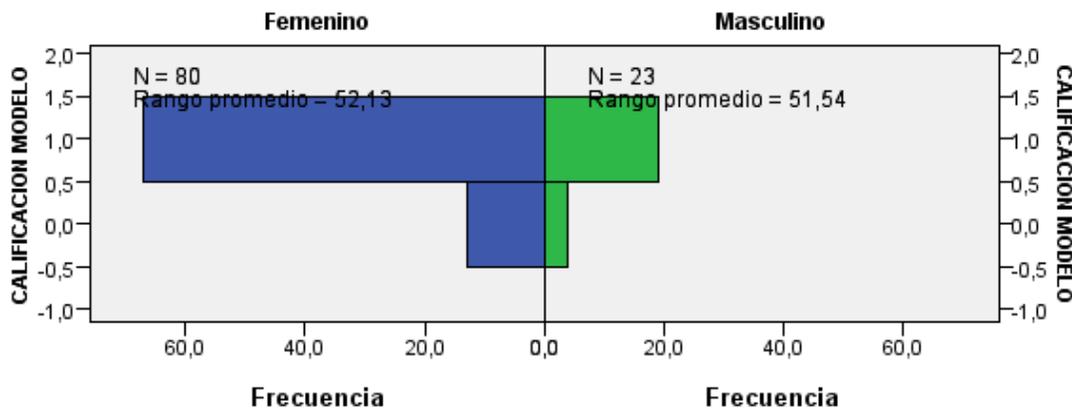


Gráfico N° 34 Resultado de prueba de U Mann Whitney para Sexo

Fuente: Elaboración propia

El significativo obtenido 0.897 determina que se debe retener la hipótesis nula, es decir, la categoría de sexo no influye en la decisión de incluir financieramente a un cliente.

El gráfico nos permite observar que los rangos promedios son muy aproximados.

Para la variable Edad con categorías 18 a 30, 31 a 40, 41 a 50, 51 a 60, 61 a más, se formularon las hipótesis:

H₀: Las categorías de edad no influyen en la decisión de incluir financieramente a un cliente.

H₁: Las categorías edad influyen en la decisión de incluir financieramente a un cliente.

Estadísticamente se utilizó el test U de Mann-Whitney por tener dos categorías de la variable sexo.

Tabla N° 54 Resultado de prueba para categorías de Edad

Hipótesis nula	Test	Sig.	Decisión
La distribución de los resultados de la Inclusión Financiera por el Modelo	Prueba de Kruskal-Wallis	0.205	Retener la hipótesis nula

Propuesto es la misma entre las categorías de la Edad.			
--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

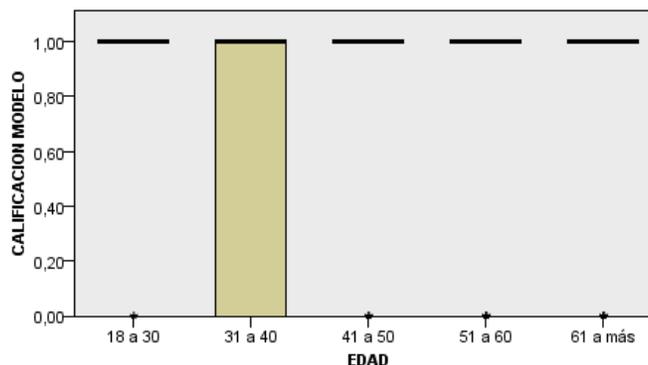


Gráfico N° 35 Resultado de prueba Kruskal-Wallis

Fuente: Elaboración propia

Los resultados muestran que las estadísticas de las pruebas se ajustan para empate, el significativo obtenido 0.205 determina que se debe retener la hipótesis nula, es decir, las categorías de la edad no influyen en la decisión de incluir financieramente a un cliente.

4.4. Análisis Económico

4.4.1 Calificación en Centrales de Riesgos

En la actualidad para el sistema financiero, el primer filtro para el otorgamiento de un crédito es la calificación en las centrales de riesgos. Para que una persona pueda ser atendido deberá reportar calificación 100% normal en las centrales de riesgos, también pueden ser atendidos las personas que no reportan endeudamiento en las centrales de riesgos.

Para el modelo propuesto, no es necesario que reporten calificación 100% normal en las centrales de riesgos, pues se trata de un microcrédito, los montos de crédito pueden estar comprendidos entre S/.300 a S/.1,000.

4.4.2 Solvencia

4.4.2.1 Capacidad de pago

En el modelo propuesto, la capacidad de pago es indispensable para asumir un endeudamiento, en este caso un microcrédito, pues minimiza el riesgo crediticio en las entidades financieras al otorgar un microcrédito con calificación diferente a 100% normal en centrales de riesgos.

4.4.2.2 Periodicidad de ingreso

En el modelo propuesto, la periodicidad de ingreso no aplica como variable para el otorgamiento del microcrédito, en este contexto las actividades económicas rurales generan ingresos de forma diaria, semanal (por ejemplo los llamados días de plaza que son ...) y mensual, que no logran ser de significancia para el otorgamiento del microcrédito.

4.4.3 Socioeconómicas

4.4.3.1 Experiencia en el negocio

En el modelo propuesto, el tiempo de experiencia no aplica como variable para el otorgamiento del microcrédito, en este contexto no son de significancia para el otorgamiento del microcrédito.

4.4.3.2 Condiciones de vida

En el modelo propuesto, las condiciones de vida como poseer servicio de agua y desagüe no aplica como variable para el otorgamiento del microcrédito, en este contexto los

servicios básicos rurales son escasos y no son de significancia para el otorgamiento del microcrédito.

Sólo aplica para en el modelo el poseer energía eléctrica en sus domicilios, pues asegura ciertas actividades económicas que le generen ingresos y obtener capacidad de pago para asumir un microcrédito.

4.4.3.3 Educación

En el modelo propuesto, ningún nivel de educación aplica como variable para el otorgamiento del microcrédito, en este contexto los niveles de educación en las actividades económicas rurales no son de significancia para el otorgamiento del microcrédito.

4.4.4 Garantías

En el modelo propuesto, las garantías tomadas como poseer casa propia no aplica como variable para el otorgamiento del microcrédito. El poseer casa propia en zonas rurales no son intervinientes para el otorgamiento del microcrédito.

El poseer otros activos como el ganado porcino, en este contexto si es de significancia para el otorgamiento del microcrédito. En las zonas rurales de Chota, una de las principales actividades económicas es la crianza de ganado porcino, pues de ello se derivan los negocios de chicharronerías locales, insumos para panaderías, además que comercializan ganado porcino a zonas de la costa.

CAPITULO V: PROPUESTA DE POLITICAS GENERALES DE OTORGAMIENTO DE MICROCRÉDITO PARA MEJORAR LA INCLUSIÓN FINANCIERA

Obtenido el resultado de correlación y regresión y con la finalidad de acciones de mejora de la inclusión financiera en Chota, se plantea las siguientes políticas.

5.1 POLÍTICAS DE CRÉDITOS

5.1.1 Políticas Generales

La tecnología crediticia (metodología de evaluación, políticas, procesos y procedimientos) tendrá como finalidad la inclusión financiera a través del microcrédito, que podrá ser presentado bajo diferentes enfoques con periodos de pagos diarios, semanales y mensuales. Dicha inclusión financiera deberá ser de manera responsable minimizando el riesgo crediticio de las instituciones microfinancieras.

La aprobación de un microcrédito aplicada a la zona de impacto y según modelo propuesto, estará basada principalmente en la capacidad de pago, obtención de energía eléctrica y crianza de ganado porcino.

El personal involucrado en el otorgamiento del microcrédito deberá tener conocimiento y constante capacitación en cumplir con la normatividad de la aplicación de la tecnología crediticia.

5.1.2 De la Población objetivo

La población objetivo serán personas ubicadas en zonas rurales que no hayan sido atendidos por alguna entidad del sistema financiero, y que cuenten con actividad económica relacionada con la atención del microcrédito.

5.1.3 Condiciones de elegibilidad de clientes

Según el modelo propuesto, se debería contar con las siguientes condiciones:

1. El solicitante de crédito deberá tener como principal actividad económica la crianza y comercialización de ganado porcino.
2. Poseer capacidad de pago para asumir una responsabilidad crediticia
3. Contar con energía eléctrica en su domicilio.

5.1.4 De la clasificación de créditos

El microcrédito es una subclasificación del crédito a la microempresa, que a su vez la SBS la clasifica de la siguiente manera:

1. Créditos a la Microempresa, destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios otorgados a personas naturales o jurídicas cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 en los últimos 6 meses. Si posteriormente, el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) excediese los S/. 20,000 por 6 meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados al tipo de crédito que corresponda, según el nivel de endeudamiento. De presentarse solicitudes de consumo (mejoramiento de vivienda, gastos de salud, etc.) por parte de personas naturales independientes, éstos serán clasificados como créditos a la microempresa.

5.1.5 De la evaluación de créditos

1. El monto del crédito otorgado no debe exceder del 70% del patrimonio.
2. La relación cuota / excedente no debe ser mayor al 60%.
3. El titular y conyugue no deberán reportar endeudamiento en las centrales de riesgos
7. Los activos registrados en el balance, deberán ser sustentados en el expediente. Para ello se debe adjuntar boletas o facturas de compra de maquinaria o equipo, boletas de compra de mercadería, fotos del negocio.
8. Los ingresos o ventas registradas en el estado de resultados deberán ser demostrados en el expediente, utilizando evaluación cruzada de compras de insumos y ventas.
9. Se deberán sincerar los gastos reales del negocio y gastos familiares en la evaluación del microcrédito

CONCLUSIONES

Respecto al análisis de la realidad problemática

La presente investigación se realizó en el distrito de Chota, ciudad que cuenta con entidades del sistema financiero como son el Banco de Crédito, Banco Continental, Caja Trujillo, Caja Piura, Mi Banco, Edpyme Alternativa, Financiera Confianza, Caja Sipán, Cooperativa Todos Los Santos, Cooperativa Nuestra Señora del Rosario, y ONGs; de las cuáles ocho entidades ofertan productos crediticios microfinancieros. Los resultados muestran que sus políticas de otorgamiento de créditos, en las zonas rurales, sólo 23% han logrado calificar para ser atendidos por microcréditos, y el 77% no se ajustan a las condiciones de otorgamiento de microcréditos de las entidades microfinancieras, que no permiten mayor cobertura para atención del sector rural. En conclusión, esta situación lleva una menor inclusión financiera.

De tal manera se coincide con la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, aprobada en el año 2015 mediante el Decreto Supremo N° 191-2015-EF, señala que la oferta de los servicios financieros todavía evidencia una concentración de operaciones mayor en el ámbito urbano que en el sector rural.

En relación a los objetivos planteados en la investigación.

De las actuales condiciones de otorgamiento del microcrédito de las cajas municipales ubicadas en el distrito de Chota, se concluye lo siguiente:

En el caso de la caja Piura, que tiene como requisitos 1) Tener negocio propio, 2) Ser mayor de edad con DOI, 3) Tres meses de antigüedad en el negocio, 4) Domicilio estable, 5) Sin firma de aval hasta los 75 años. Sólo aplica al modelo propuesto el tener negocio propio por ser significativa, que tiene relación con la capacidad de pago para hacer frente a futuras obligaciones. Las demás no se deben considerar.

En el caso de la caja Trujillo, que tiene como requisitos 1) Experiencia mínima de 6 meses en el negocio, 2) No tener obligaciones morosas en el sistema financiero, 3) Copia de DNI vigente de los participantes del crédito, 4) Copia de recibo cancelado de agua, luz o teléfono, 5) Documentos sustentatorios del negocio, 6) Documentos de Posesión o Propiedad de Inmueble. Sólo aplica al modelo propuesto el tener recibo de luz y documentos sustentatorios de negocio, ambos requisitos son significativos, que tiene relación con la capacidad de pago para hacer frente a futuras obligaciones. Las demás no se deben considerar.

Los requisitos de las cajas municipales, que son significativos para el modelo propuesto, son los que dan mayor probabilidad de éxito para el otorgamiento de un microcrédito en la zona rural, y a su vez conlleva a un incremento de la inclusión financiera.

De las condiciones socioeconómicas de la población consideradas para la inclusión financiera del distrito de Chota, se analizó el tiempo de experiencia en el negocio, que basándose en el aporte de (Fernández, 2015) considera un factor determinante el dinamismo empresarial para la bancarización. Pues el estudio determina que la experiencia en el negocio no es significativa para la obtención del microcrédito.

Con lo concerniente al grado de instrucción, basándose en el aporte de (Jaramillo, Aparicio y Cevallos, 2013) considera que la educación tiene un impacto significativo sobre

los créditos. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – BBVA (2013), en su documento de trabajo N° **13/31** Determinantes de la Inclusión Financiera en el Perú, considera que tener un nivel de educación es un factor importante que puede disminuir la probabilidad de estar bancarizado, sin embargo el estudio determina que el grado de instrucción no es significativa para la obtención del microcrédito.

En lo referente a los servicios básicos como agua, desagüe y energía eléctrica, (Prior, 2006), considera el uso de la banca electrónica para mitigar el riesgo y lograr mayor cobertura de atención a clientes de bajos ingresos, logrando mayor impacto en la inclusión financiera. El estudio no considera los servicios de agua y desagüe como no significativos para tener éxito en el otorgamiento del microcrédito, pero el servicio de energía eléctrica sí es significativo para tener éxito en el otorgamiento de un microcrédito. De contar con energía eléctrica en las zonas rurales, las entidades financieras podrán hacer seguimiento de los microcréditos, además podrían instalar agentes para la cobranza de cuotas, de tal manera minimizar el riesgo y lograr mayor cobertura de las zonas rurales.

De la relación entre las condiciones de otorgamiento de microcrédito y la inclusión financiera, se concluye que el nuevo marco teórico para analizar la inclusión financiera a través del microcrédito en zonas rurales se debe a tres dimensiones:

Capacidad de pago, concerniente a obtener excedente de la diferencia entre ingresos de actividades económicas y egresos de gastos familiares, que le permitan hacer frente a responsabilidades crediticias bajo la modalidad de microcrédito con pagos diarios, semanales o mensuales.

Servicio básico de energía eléctrica, de manera que las entidades microfinancieras puedan desarrollar banca electrónica, como instalar agentes para recaudar pagos de cuotas.

Otros activos, que permita generar ingresos de alguna actividad económica, que le permita cumplir el financiamiento del microcrédito, en este contexto es la crianza de ganado porcino.

Bajo estas tres dimensiones se cuenta con alta probabilidad de éxito de otorgamiento de microcrédito, obteniendo mejores resultados de inclusión financiera.

De las políticas generales de otorgamiento del microcrédito para mejorar la inclusión financiera, se concluye que se pueden dictar como políticas de Estado para obtener mayor inclusión financiera a través del microcrédito, considerar en evaluación las dimensiones de capacidad de pago, servicio de energía eléctrica y obtención de otros activos que le permitan desarrollarse en alguna actividad económica.

RECOMENDACIONES

Respecto al análisis de la realidad problemática

Se recomienda que las instituciones microfinancieras del distrito de Chota reorienten sus esfuerzos por lograr la inclusión financiera, ya que los resultados de crecimiento de colocaciones de créditos microempresa no reflejan dicho fin. Es necesario diseñar herramientas de microcrédito que permita mejorar la inclusión financiera en el sector rural.

En relación a los objetivos planteados en la investigación.

Se recomienda que las cajas municipales del distrito de Chota adecuen las condiciones de otorgamiento de microcréditos para las zonas urbanas y zonas rurales. De tal manera que permita mayor cobertura de atención para el sector rural, generando una mayor inclusión financiera.

Respecto a las condiciones socioeconómicas de la población consideradas para la inclusión financiera del distrito de Chota, se recomienda a las entidades públicas la prioricen proyectos del servicio de energía eléctrica a las zonas rurales, ya que el servicio de energía eléctrica si es significativo para tener éxito en el otorgamiento de un microcrédito, lo que llevaría a lograr mayor cobertura de las zonas rurales e incrementar la inclusión financiera.

Se recomienda un nuevo marco teórico para analizar la inclusión financiera a través del microcrédito en zonas rurales se debe a tres dimensiones: capacidad de pago, servicio de energía eléctrica y otros activos que generen ingresos de alguna actividad económica

relacionada a la zona de impacto. En el estudio, estas tres dimensiones son significativas, por lo que cuentan con alta probabilidad de éxito de ser atendido con microcrédito, de tal manera que conlleva a una mayor inclusión financiera.

Se recomienda para una política de Estado de Inclusión Financiera, a través del microcrédito, se considere el estudio a las condiciones de otorgamiento del microcrédito en las zonas rurales, para mejorar la inclusión financiera.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Aguilar, G. (2013). Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú. Recuperado a partir de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/economia/article/viewFile/7702/7948>
- Akudugu, M. (2013). Los determinantes de la inclusión financiera en África Occidental: Claves desde Ghana. Diario de Investigación de Finanzas y Contabilidad. www.iiste.org ISSN 2222-1697 (Papel) ISSN 2222-2847 (en línea) Vol.4, No. 8
- Álvarez, D. (2013). Oportunidades y Obstáculos a la Inclusión Financiera en Perú. Recuperado a partir de <https://centerforfinancialinclusionblog.files.wordpress.com/2013/10/opportunities-and-obstacles-to-financial-inclusion-in-peru.pdf>
- Aristóteles. (2002). La política. Madrid: Espasa Calpe.
- Asbanc. (2017). Inclusión financiera y reducción de la pobreza: el caso peruano y otras experiencias en el mundo. Recuperado a partir de <https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC-SEMANAL-231.pdf>
- Bugallo S., C. (2020). espacio-público. Obtenido de <http://www.espacio-publico.com/wp-content/uploads/2014/07/1491-QU%C3%89%20ES%20LA%20JUSTICIA%20ECON%C3%93MICA.pdf>
- Calderón, R., Carbajal, J., & Leiva, K. (2014). La banca de desarrollo y la creación de productos para la inclusión financiera. Recuperado a partir de <https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-es-documento-la-banca-de-desarrollo-y-la-creacion-de-productos-para-la-inclusion-financiera-2-2014.pdf>

Cámara, N., Peña, X., & Tuesta, D. (2013). Determinantes de la inclusión financiera en Perú.

Recuperado a partir de

<https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-es-documento-determinantes-de-la-inclusion-financiera-en-peru-11-2013.pdf>

Castillo C., A., Montero C., M., & Montilla P., M. (2010). Introducción a los sistemas financieros.

Andalucía: Universidad de Córdoba. Obtenido de

<http://www.fudepa.org/FudepaWEB/Actividades/FBasica/SistFinanciero.pdf>

De la Cruz, M. (2000). Caracterización y utilización de microcréditos en la reducción de la pobreza.

Recuperado a partir de

https://repositorio.uam.es/bitstream/handle/10486/4110/28151_lacalle_calderon_maria_de_la_cruz.pdf?sequence=1

Ergueta, M. (2013). El microcrédito ¿Una estrategia de abatimiento de la pobreza?. Recuperado a

partir de

<https://www.tesisenred.net/bitstream/handle/10803/133271/maet1de1.pdf?sequence=1>

Fernández, D. (2015). Tendencias de la exclusión financiera: efectos de la transformación del sector

bancario español. Recuperado a partir de

[http://e-spacio.uned.es/fez/eserv/tesisuned:CiencEcoEmp-](http://e-spacio.uned.es/fez/eserv/tesisuned:CiencEcoEmp-Bfernandez/FERNANDEZ_OLIT_Beatriz_Tesis.pdf)

[Bfernandez/FERNANDEZ_OLIT_Beatriz_Tesis.pdf](http://e-spacio.uned.es/fez/eserv/tesisuned:CiencEcoEmp-Bfernandez/FERNANDEZ_OLIT_Beatriz_Tesis.pdf)

Gujarati, D., & Porter, D. (2010). Econometría. D.F.México, México: Mc Graw Hill.

Jaramillo, M., Aparicio, C., & Cevallos, B. (2013). ¿Qué factores explican las diferencias en el

acceso al sistema financiero?: evidencia a nivel de hogares en el Perú. Recuperado a partir

de http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ddt_ano2013/DT_03_2013.pdf

- Londoño, P., Kurlat, M., & Agüero, M. (2013). Conjunto de indicadores socioeconómicos para un sistema de soporte a la toma de decisiones. Recuperado a partir de https://www.palermo.edu/ingenieria/pdf2014/13/CyT_13_22.pdf
- Munt, J., & Barrionuevo, G. (2010). Reflexiones sobre la ontología de la Economía. Kairos. Obtenido de <http://www.revistakairos.org>
- Olloui, F., Andrade, G., & Herrera, D. (2015). Inclusión financiera en América Latina y el Caribe Coyuntura actual y desafíos para los próximos años. Recuperado a partir de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Inclusi%C3%B3n-financiera-en-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe-Coyuntura-actual-y-desaf%C3%ADos-para-los-pr%C3%B3ximos-a%C3%B1os.pdf>
- Paradinas F., J. (2009). El pensamiento económico de aristóteles. Obtenido de Fundacionorotava: http://www.fundacionorotava.org/media/web/files/page161_pensamiento-economico-aristoteles_BG5v5ax.pdf
- Peña, X., Hoyo, C., & Tuesta, D. (2014). Determinantes de la inclusión financiera en México a partir de la ENIF 2012. Recuperado a partir de https://www.bbvarsearch.com/wp-content/uploads/2014/06/WP_1414.pdf
- Platón. (2003). La República Libro II. Madrid: Gredos.
- Prior, F. (s. f.). Desarrollo de servicios microfinancieros en México propuesta de modelo de distribución de servicios microfinancieros de bajo coste para segmentos de bajos ingresos y análisis de su implantación potencial en México distrito federal. Recuperado 20 de octubre de 2019, a partir de https://repositorio.uam.es/bitstream/handle/10486/2307/3620_prior_sanz_francisco.pdf?sequence=1

Sanhueza, P. (2011). Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local
Evaluación de Impacto del Microcrédito en la Región de La Araucanía, Chile. Recuperado a
partir de

https://repositorio.uam.es/bitstream/handle/10486/5981/36865_sanhueza_martinez_paulina_alejandra.pdf?sequence=1

Sayed Samer, *, Izaidin Majid, Syaiful Rizal, MR Muhamad, Sarah-Halim, Nlizwa Rashid. (2015).
El impacto de las microfinanzas en la reducción de la pobreza: Empirical La evidencia de la
perspectiva de Malasia.

SBS. (2012). Determinantes de la inclusión al sistema financiero: ¿cómo hacer para que el Perú
alcance los mejores estándares a nivel internacional?. Recuperado a partir de

http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ddt_ano2012/DT-4-2012_Aparicio_Jaramillo.pdf

SBS. (2017). Perú: Reporte de indicadores de inclusión financiera de los sistemas financiero, de
seguros y de pensiones. Recuperado a partir de

https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PLANTILLA-REPORTE-INDICADORES/CIIF_0001_dic2017.pdf

Vega-Centeno B., M. (2007). Etica personal y profesional: la economía y los economistas. Lima:
PUCP.

Zamalloa, J. (2016). Inclusión financiera en distritos de Perú: Enfoque multidimensional y factores
determinantes. Recuperado a partir de

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/13246/11754>

ANEXOS

INSTRUMENTO DE MEDICION TESIS DOCTORAL DE ECONOMIA UN. PEDRO RUIZ GALLO

INCLUSION FINANCIERA

NOMBRES Y APELLIDOS:

NUMERO DE DNI:

DESCRIPCION DE ACTIVIDAD ECONOMICA:

CENTRO POBLADO MENOR:

SEXO: () MASCULINO () FEMENINO

EDAD

() 18 A 30

() 31 A 40

() 41 A 50

() 51 A 60

() + DE 60

ACCESO A ESQUEMAS DE FINANCIAMIENTO

1. HA SACADO PRESTAMO EN UN BANCO O CAJA O FINANCIERA

NO () SI ()

2. SI LA RESPUESTA ES SI, SIGUE USTED SACANDO PRESTAMOS

NO () SI ()

3. SI SU RESPUESTA ES NO, PORQUE NO

() NO DESEO

() NO ME QUISIERON RENOVAR EL CREDITO

() OTROS. ESPECIFICAR _____

4. AL NO HABER TENIDO FINANCIAMIENTO DE INSTITUCION FINANCIERA, USTED ALGUNA VEZ INTENTO SACAR PRESTAMO

NO () SI ()

5. DE SER SU RESPUESTA NO, PORQUE NO LO SOLICITA

() NO DESEO

() NO ME SIENTO SEGURO

() OTROS. ESPECIFICAR _____

6. DE SER SU RESPUESTA SI, PORQUE NO LE OTORGARON PRESTAMO

() GIRO DE NEGOCIO NO LO ATIENDE

() NO POSEER DOCUMENTOS QUE SUSTENTENTE MI NEGOCIO

() BAJO NIVEL DE INGRESOS

7. MANTIENE PRESTAMOS CON TERCERAS PERSONAS

NO () SI ()

8. CUANTO TIENE EN PRESTAMO

() 1 - 500

() 501 - 1000

() 1001 - 1500

() 1501 - 2000

- () 2001 - 3000
- () 3001 - 4000
- () 4001 - 5000
- () + 5000

9. COMO PAGA SUS PRESTAMOS

- () DIARIO
- () SEMANAL
- () QUINCENAL
- () MENSUAL
- () SEMESTRAL

10. COMO GANA SUS INGRESOS

- () DIARIO
- () SEMANAL
- () QUINCENAL
- () MENSUAL
- () SEMESTRAL

11. CUANTO VENDE MAS O MENOS

SI ES DIARIO	SI ES SEMANAL	SI ES QUINCENAL	SI ES MENSUAL	SI ES SEMESTRAL
() 1 A 100	() 1 A 300	() 1 A 500	() 1 A 1000	() 1 A 2000
() 101 A 200	() 301 A 500	() 501 A 1000	() 1001 A 1500	() 2001 A 3000
() 201 a 300	() 501 A 700	() 1001 A 1500	() 1501 A 2000	() 3001 A 4000
() 301 a 400	() 701 A 1000	() 1501 A 2000	() 2201 A 2500	() 4001 A 5000
() 401 a 500	() 1001 A 1500	() 2001 A 2500	() 2501 A 3000	() 5001 A 6000
() + 500	() + 1500	() + 2500	() + 3000	() + 6000

CALIFICACION EN CENTRALES DE RIESGOS

- () NORMAL
- () CPP CREDITO CON PROBLEMA POTENCIAL
- () DEFICIENTE
- () DUDOSO
- () PERDIDA

SOLVENCIA ECONOMICA

INGRESOS INSTRUMENTO DE EVALUACION PROPUESTA
 EGRESOS
 EXCEDENTE

REFERENCIAS SOCIOECONOMICAS

12. CUANTOS AÑOS TIENE EN EL NEGOCIO

- () MENOR A 1 AÑO
- () DE 1 A 2 AÑOS
- () DE 2 A 3 AÑOS
- () DE 3 A 4 AÑOS

- MAS DE 4 AÑOS
- 13. HASTA QUE AÑO ESTUDIO
- SIN INSTRUCCIÓN
- NIVEL PRIMARIO INCOMPLETO
- NIVEL PRIMARIO COMPLETO
- NIVEL SECUNDARIO INCOMPLETO
- NIVEL SECUNDARIO COMPLETO
- NIVEL TECNICO INCOMPLETO
- NIVEL TECNICO COMPLETO
- NIVEL SUPERIOR INCOMPLETO
- NIVEL SUPERIOR COMPLETO

COLATERALES

14. POSEE CASA(S) PROPIA(S)

NO SI

14. DE SER SU RESPUESTO SI. QUE DOCUMENTO ACREDITA SU PROPIEDAD

- NO TIENE SUSTENTO
- ESCRITURA IMPERFECTA POR JUEZ DE PAZ
- ESCRITURA NOTARIAL
- ESCRITURA INSCRITA EN REGISTROS PUBLICOS
- OTROS. ESPECIFICAR _____

15. QUE ACTIVOS POSEE

- GANADO PORCINO
- GANADO VACUNO
- MOTO LINEAL
- MOTO TAXI
- MOTO CARGUERA
- OTROS. ESPECIFICAR _____

16. CON QUE SERVICIOS BASICOS CUENTA

- | | | |
|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| DESAGUE | NO <input type="checkbox"/> | SI <input type="checkbox"/> |
| AGUA POTABLE | NO <input type="checkbox"/> | SI <input type="checkbox"/> |
| ENERGIA ELECTRICA | NO <input type="checkbox"/> | SI <input type="checkbox"/> |