

Universidad Católica de Santa María
Facultad de Ciencias Económico Administrativas
Escuela Profesional de Ingeniería Comercial



**ESTUDIO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LOS CREDITOS
Y DEPOSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL PERÚ 2016 – 2020.**

Tesis presentada por las Bachilleres:
Vásquez Valdivia, Karem Gianina
Zegarra Zegarra, Maryori Armida

para optar el Título Profesional de
Ingeniería Comercial en la
Especialidad de Finanzas

Asesor:
Mg. Lewis Zúñiga, Patricio

Arequipa- Perú
2022

DICTAMEN APROBATORIO

UCSM-ERP

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA MARÍA

INGENIERIA COMERCIAL

TITULACIÓN CON TESIS

DICTAMEN APROBACIÓN DE BORRADOR

Arequipa, 19 de Abril del 2022

Dictamen: 003840-C-EPICO-2022

Visto el borrador del expediente 003840, presentado por:

2014601362 - VASQUEZ VALDIVIA KAREM GIANINA

2014101432 - ZEGARRA ZEGARRA MARYORI ARMIDA

Titulado:

**ESTUDIO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LOS CREDITOS Y DEPOSITOS
DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL PERÚ 2016 ? 2020**

Nuestro dictamen es:

APROBADO

**0167 - TORRES PAREDES LUIS EMILIO
DICTAMINADOR**



**1149 - ESPINOZA RIEGA JORGE DAVID
DICTAMINADOR**



**2903 - SOSA TORRES JORGE ANDREU
DICTAMINADOR**



DEDICATORIA

A nuestros padres que nos enseñaron que todo es posible siempre con amor, esfuerzo, dedicación, por brindarnos su apoyo incondicional, por darnos motivación día a día para nunca rendirnos en el camino a lograr nuestros objetivos. A nuestras familias que siempre estuvieron, están y estarán con nosotros.

A Dios por guiarnos, protegernos y darnos esa motivación necesaria para culminar esta investigación satisfactoriamente.

A nosotras mismas, por nuestra incondicional amistad, que a través de los años se ha mantenido en pie, siendo la base para poder cumplir nuestros objetivos, logrando así nuestro sueño de titularnos.



RESUMEN

El presente trabajo fue realizado con el propósito de estudiar la inclusión financiera y como un incremento de esta influye en los créditos y depósitos del Sistema Financiero. Por esta razón, para el correcto estudio de la variable de inclusión financiera se utilizaron los indicadores de: Número de oficinas por cada cien mil habitantes adultos, Número de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes adultos, Número de cajeros corresponsables POS por cada cien mil habitantes adultos, Número deudores por cada mil habitantes adultos, Número de puntos de atención por cada 100 mil habitantes y Número de cuentas de depósitos; con el objetivo de demostrar que un aumento en la Inclusión Financiera podría significar un incremento en los créditos y depósitos del Sistema Financiero en el Perú.

De igual manera, para estudiar la variable de créditos y depósitos del Sistema Financiero se utilizaron los indicadores de cantidad en soles de créditos, cantidad en soles de depósitos, Créditos como porcentaje del PBI, Depósitos como porcentaje del PBI y número de tarjeta habientes como porcentaje de la población adulta (%), ya que en base a estos indicadores se podrá conocer como el incremento de créditos y depósitos es el resultado de una mejor Inclusión Financiera.

Palabras Clave: Inclusión financiera, Depósitos del Sistema Financiero Peruano, Créditos del Sistema Financiero Peruano, PBI, tarjetas habientes.

ABSTRAC

The present work was carried out with the purpose of studying financial inclusion and as an increase of this influence on the credits and deposits of the Financial System. For this reason, for the correct study of the financial inclusion variable, the following indicators were used: Number of branches, Number of ATMs, Number of POS co-responsible ATMs, Number of debtors per thousand adult inhabitants, Number of service points for each 100 thousand inhabitants and Number of deposit accounts; with the objective of demonstrating that an increase in Financial Inclusion could mean an increase in the credits and deposits of the Financial System in Peru.

Similarly, to study the variable of credits and deposits of the Financial System, the indicators of amount in soles of credits, amount in soles of deposits, Credits as a percentage of GDP, Deposits as a percentage of GDP and number of cardholders as a percentage were used. of the adult population (%), since based on these indicators it will be possible to know how the increase in credits and deposits is the result of better Financial Inclusion.

Keywords: Financial inclusion, Deposits of the Peruvian Financial System, Credits of the Peruvian Financial System, GDP, cardholders

ÍNDICE GENERAL

DICTAMEN APROBATORIO	II
DEDICATORIA	III
RESUMEN	IV
ABSTRAC	V
ÍNDICE GENERAL	VI
INDICE DE FIGURAS	IX
INDICE DE TABLAS	XI
ABREVIATURAS	XII
INTRODUCCION	1
CAPITULO I	3
1. PLANTEAMIENTO TEÓRICO.....	3
1.1. Determinación del Problema:.....	3
1.2. Enunciado del problema:	3
1.3. Descripción del problema:.....	3
1.4. Justificación	6
2. OBJETIVOS.....	8
3. MARCO TEÓRICO	9
3.1. Conceptos Básicos:	9
3.1.1. Inclusión financiera:.....	9
3.1.2. Índice Global Findex:.....	9
3.1.3. Sistema financiero formal:	9
3.1.4. Servicios Financieros:	9
3.1.5. Cultura financiera:	10
3.1.6. Informalidad:	10
3.1.7. Entidades Financieras:.....	10
3.1.8. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP:.....	11
3.1.9. Entorno Financiero:	11
3.1.10. Desarrollo Económico:	12
3.1.11. Educación financiera:	12
3.1.12. Economía informal:	12
3.1.13. ENAHO:	12
3.1.14. Banca virtual:	13
3.2. Revisión de Antecedentes Investigativos	13
4. HIPÓTESIS.....	16
CAPITULO II PLANTEAMIENTO OPERACIONAL	17
1. TÉCNICAS, INSTRUMENTOS Y MATERIALES DE VERIFICACIÓN	17
1.1. Técnicas	17
1.1.1. Instrumentos	20
2. Campo de Verificación.....	21
2.1. Ámbito: La investigación abarca el área geográfica del Perú.....	21
2.2. Unidades de estudio: El ámbito funcional: A nivel financiero del Perú.	21
2.3. Temporalidad: La investigación que se realizará tendrá lugar en los años 2016 al 2020. 21	

3.	ESTRATEGIAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	22
3.1.	Recursos	22
3.1.1.	Humanos.....	22
3.1.2.	Materiales	22
3.1.3.	Financieros.....	22
CAPÍTULO 3: RESULTADOS.		23
1.	INCLUSIÓN FINANCIERA	23
1.1.	Terminología:.....	23
1.2.	Concepto:	25
1.2.1.	Estrategia Del Banco Mundial	28
1.2.2.	La Estrategia Nacional De Inclusión Financiera	29
1.2.3.	Avances de la Inclusión Financiera:	30
1.3.	Indicador de Número de oficinas por cada cien mil habitantes adultos	30
1.4.	Indicador Número de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes adultos ...	31
1.5.	Indicador de Número de cajeros corresponsales POS por cada cien mil habitantes adultos.....	31
1.6.	Indicador de Número de deudores por cada mil habitantes adultos	32
1.7.	Indicador de Número de puntos de atención por cada cien mil habitantes.....	32
1.8.	Indicador de Número de cuentas de deposito	34
1.9.	Terminología.....	35
1.10.	Concepto:.....	36
1.10.1.	Introducción al Sistema financiero:.....	36
1.10.1.1.	Definición:	36
1.10.2.	Depósitos:	37
1.10.2.1.	Definición:	37
i.	Concepto.....	37
ii.	Instituciones autorizadas	39
ii.	Tipos de depósito	40
1.10.3.	Créditos:.....	42
1.10.3.1.	Definición:	42
i.	Tipos de créditos	43
1.10.4.	Indicador de Créditos	44
1.10.5.	Indicador de Depósitos.....	45
1.10.6.	Indicador de Créditos como porcentaje del PBI	45
1.10.7.	Indicador de Depósitos como porcentaje del PBI	46
1.10.8.	Indicador de Número de tarjeta habientes como porcentaje de población adulta	46
2.	DEMOSTRACIÓN DE HIPÓTESIS	48
2.1.	Evidencia constatada de la relación entre inclusión financiera y su influencia en el incremento de créditos y depósitos del sistema financiero	48
2.2.	Desarrollo de indicadores	49
2.2.1.	Indicadores de Inclusión financiera	49
3.2.2.1.	Indicador de número de oficinas por cada cien mil habitantes adultos	49

3.2.2.2.	Indicador de número de puntos de atención por cada cien mil habitantes adultos.	52
3.2.2.3.	Indicador de numero de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes adultos	54
3.2.2.4.	Indicador de numero de cajeros corresponsales POS por cada cien mil habitantes adultos.....	55
3.2.2.5.	Indicador de numero de deudores por cada mil habitantes adultos	56
3.2.2.6.	Indicador de numero de cuentas de depósitos	58
3.2.2.	Indicador de créditos y depósitos	60
3.2.2.1.	Indicador de Depósitos.....	60
3.2.2.2.	Indicador de Créditos	63
3.2.2.3.	Indicador de créditos / PBI	66
3.2.2.4.	Indicador de Depósitos / PBI	67
3.2.2.5.	Indicador de Número de tarjeta habientes como porcentaje de la población adulta	68
4.3	. Influencia de la Inclusión Financiera en los créditos y depósito del sistema financiero.....	70
CONCLUSIONES		84
RECOMENDACIONES		87
REFERENCIAS BLIBLIOGRAFICAS		88

INDICE DE FIGURAS

Figura 1: Dimensiones de la Inclusión Financiera.....	25
Figura 2: Número de oficinas por cada cien mil habitantes	50
Figura 3: Número de operaciones en banca virtual.....	51
Figura 4: Número de punto de atención por cada cien mil habitantes adultos.....	52
Figura 5: Número de punto de atención por cada 100 mil habitantes adultos por departamento.....	53
Figura 6: Número de Cajeros automáticos por cada cien mil habitantes	55
Figura 7: Número de Cajeros Corresponsales POS por cada cien mil habitantes ...	56
Figura 8: Número de deudores y Número de deudores como porcentaje de la población adulta.....	57
Figura 9: Número de deudores por cada mil habitantes adultos.....	58
Figura 10: Número de cuentas de depósito.....	59
Figura 11: Evolución de los Depósitos en millones.....	60
Figura 12: Depósitos totales por tipo y persona.....	61
Figura 13: Evolución de Créditos directos en millones.....	63
Figura 14: Composición de los créditos por tipo.	64
Figura 15: Evolución de Créditos como porcentaje del PBI.....	66
Figura 16: Evolución de Depósitos como porcentaje del PBI.....	67
Figura 17: Número de tarjeta habientes como porcentaje de la población adulta....	68
Figura 18: Número de tarjeta habientes como porcentaje de la población adulta por departamento en el año 2020.....	69
Figura 19: Variación porcentual de N ° de oficinas entre los créditos por cada cien mil habitantes y depósitos 2016-2020	70
Figura 20: Evolución de número de oficinas 2016-2020.....	72
Figura 21: Relación entre el N ° de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes con créditos y depósitos en millones 2016-2020.....	73
Figura 22: Relación entre N ° de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes y N ° de tarjeta habientes como porcentaje de población adulta 2016-2020	74
Figura 23: Relación entre N ° de cajeros corresponsales POS por cada cien mil habitantes y N ° de tarjeta habientes 2016-2020	76
Figura 24: Relación de N ° de puntos de atención por cada cien mil habitantes y créditos y depósito en millones 2016-2020.....	78

Figura 25: Relación entre el N ° de cuentas de depósito y depósitos en millones 2016-2020..... 80

Figura 26: Relación entre N ° de deudores por cada mil habitantes adultos y créditos y depósitos como porcentaje del PBI 2016-2020.....81



INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Variación del Número de puntos de atención por cada cien mil habitantes adultos 2019-2020.....	54
Tabla 2: Composición de los créditos.....	64



ABREVIATURAS

AFP	Administradora de Fondo de Pensiones
BCRP	Banco Central de Reserva del Perú
CMAC	Caja Municipal de Ahorro y Crédito
CONASEV	Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores
CRAC	Caja Rural de Ahorro y Crédito
CTS	Compensación por Tiempo de Servicio
IMF	Instituciones Micro Financieras
IPE	Instituto Peruano de Economía
PBI	Producto Bruto Interno
SA	Sociedad Anónima
SAA	Sociedad Anónima Abierta
SBS	Superintendencia de Banca Seguros y AFP
GBM	Banco Mundial
ASBANC	Asociación de Bancos del Perú
UIT	Unión Internacional de Telecomunicaciones
IFC	Corporación Financiera Internacional
CGAP	Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres
ENIF	Estrategia Nacional de Inclusión Financiera
ENAHO	Encuesta Nacional de Hogares
IMF	Instituciones Micro financieras
IEDEP	Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial
IFI	Institución Financiera Internacional
CMIF	Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera
MYPES	Microempresas y pequeñas empresas
MIPYME	Micro, pequeñas y medianas empresas
OECD	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico
BCRP	El Banco Central de Reserva del Perú

MEF	Ministerio de Economía y Finanzas
ATM	Cajero Automático
CCE	Cámara de Compensación Electrónica
LBTR	Liquidación Bruta a Tiempo Real



INTRODUCCION

El presente trabajo tiene como objeto el estudio de la inclusión financiera y como esta variable podría influir en el incremento de crédito y depósitos del sistema financiero, en los años de estudio del 2016 al 2020.

El aporte realizado por la tesis radica en el hecho de mostrar la importancia de la inclusión financiera tanto para las personas, pues es socialmente relevante porque el acceso al sistema financiero nos facilita ahorrar excedente de capital; como para las empresas que al formalizarse obtienen una mayor facilidad para acceder al crédito para que de esta manera puedan invertir capital en su empresa logrando generar más ingresos. En base a esto, un incremento de la inclusión significa un mayor acceso a productos y servicios financieros, lo cual contribuye al incremento de créditos y depósitos del sistema financiero.

Sin embargo, el trabajo de investigación no tiene como objetivo el demostrar que la informalidad se verá reducida al impulsar la inclusión financiera. Por otro lado, tampoco se abarcará el tema de la morosidad y su efecto en el sistema financiero. El trabajo no aborda estos temas ya que consideramos que podrían ser profundizados en otro estudio.

El trabajo presenta un capítulo por cada variable, en este sentido en el primer capítulo llamado Inclusión Financiera se da a conocer el marco teórico de esta variable como acceso y uso de los servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población, de igual manera se explican las diferentes estrategias empleados por los organismo reguladores en nuestro país, como también la conceptualización y explicación de los diferentes indicadores utilizados para la demostración de nuestra hipótesis, mostrando como ha ido evolucionando en los años de estudio. En el segundo capítulo llamado créditos y depósitos del sistema financiero se explica el marco teórico de la variable con el fin de entender el enfoque que se empleó en este trabajo, también una

pequeña introducción de cuál es el funcionamiento del sistema financiero en el Perú.

Finalmente se presentan los resultados del estudio, se muestra la evolución de los indicadores con el fin de demostrar la hipótesis, estos indicadores son tanto para la variable de inclusión financiera como para la de créditos y depósitos del sistema financiero.



CAPITULO I

1. PLANTEAMIENTO TEÓRICO

1.1. Determinación del Problema:

El Estudio de la Inclusión Financiera es muy escaso en la actualidad, pese a las estrategias adoptadas por el gobierno y al entorno propicio para esta, aún hay un gran porcentaje de la población que no usa ni conoce todos los beneficios del sistema financiero, y la importancia que tiene para la captación de Créditos y Depósitos en el Perú.

1.2. Enunciado del problema:

Estudio de la Inclusión Financiera y su influencia en los Créditos y Depósitos en el Perú 2016 – 2020.

1.3. Descripción del problema:

Síntomas:

El banco mundial presenta el índice Global Findex el cual mide el avance de la inclusión financiera de 140 países, en el año 2017 reporto que 43% de los peruanos tienen una cuenta en el sistema financiero formal, siendo esta la tasa más baja de Sudamérica. (Villalobos, 2018)

Con esto podemos resaltar que la inclusión financiera es uno de los retos más grandes para el Perú.

Como podemos ver, la demanda por servicios financieros era aún reducida durante los primeros años de estudio principalmente por los bajos niveles de educación financiera de la población, generados por el desconocimiento o falta de cultura financiera y los altos niveles de informalidad en la economía nacional. Junto a la desconfianza de las personas sobre el sistema y la lejanía de las entidades financieras, generaron limitantes por la demanda de estos servicios.

De acuerdo a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2017), existe un importante segmento de la población no atendida, sobre todo en el ámbito rural, en donde solo 8% de la población que ahorra utiliza el sistema financiero. (P.93)

A pesar de que el Perú ocupó el primer lugar por décimo año consecutivo, por mejor entorno financiero según el reporte de “Microscopio global 2016: Análisis del entorno” el cual evalúa el entorno normativo para la inclusión financiera respecto a 55 países; el uso de tecnologías digitales es cada vez más importante para la inclusión financiera. (Gestión, 2016)

De esta manera, vemos la importancia de impulsar procesos de innovación para el diseño de nuevos canales y productos que favorezcan el acceso y uso al sistema financiero, así como la identificación de nuevas metodologías que permitan generar mayores competencias a la población para el uso responsable e informado de los diversos productos de ahorro, pago, financiamiento y seguros. (Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera, 2015; P.12)

Estos procesos de innovación deben ser tanto para personas como para empresas, puesto que según Gestión (2018), solo 4 de cada 10 pymes pequeñas formales acceden a crédito.

Durante el año 2020, se han realizado diferentes acciones para impulsar el proceso de inclusión financiera, estas medidas se tomaron principalmente para reactivar la economía del país y superar el contexto de la emergencia sanitaria.

Como resultado de estas medidas, de acuerdo al Boletín semanal N° 43 de Microscopio Global 2020 (SBS, 2020, párr. 11) “El Perú logra alcanzar el 1er lugar en el ranking de entorno propicio para la inclusión financiera”.

Pronóstico:

La importancia de lograr una mayor inclusión financiera no se reconoce como un fin en sí mismo, sino como un elemento clave para fomentar el desarrollo económico y disminuir la informalidad. (La SBS y la Inclusión Financiera en Perú, S.F)

Según Gestión (2018) el índice de bancarización del Perú para el año 2018 debía estar en 50% dado el PBI per cápita, sin embargo, los créditos sobre el PBI eran del 35% al 38% aproximadamente.

Según el Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres, más de la mitad de la población adulta total del mundo no posee una cuenta en una institución financiera formal. La mayoría de estas personas son de bajos recursos, viven y trabajan en lo que se conoce como una economía informal. Sin embargo, a pesar de la escasez de dinero, lo ahorran, prestan y utilizan en sus transacciones cotidianas. No obstante, sin el acceso a una entidad del sistema financiero, estas personas dependen de medios no formales para administrar sus recursos, tales como familiares, amigos, prestamistas, entre otros; los cuales son arriesgados, caros, ineficientes o impredecibles. (Asociación de Bancos del Perú, 2017, p.1)

Según los datos de la ENAHO, el incremento de la población no incluida en el sistema financiero se encuentra muy relacionado con el nivel de informalidad laboral existente a nivel nacional. Estas personas muestran una falta de motivación por ingresar al sistema financiero, debido al entorno poco formal en el que desarrollan sus actividades y labores, o recurren otras opciones de financiamiento, como se mencionó anteriormente. (Asociación de Bancos del Perú, 2017, p.3)

Como medida de inclusión, la SBS fomentó la educación financiera y la orientación al ciudadano, con programas de educación financiera de forma virtual como: “Finanzas en el Cole” y “Finanzas para Ti”, puesto que, gracias al contexto sanitario del año 2020, muchas actividades se reestructuraron hacia una modalidad remota. Adicionalmente, a pesar de que la SBS suspendió la atención presencial en oficinas y módulos de atención a los usuarios a nivel nacional, de acuerdo al Boletín semanal N° 43 se continuó desde el primer día de confinamiento con la atención de consultas y trámites a través de sus canales digitales. (SBS, 2020, párr. 13)

Control del pronóstico:

Una medida aproximada de la inclusión financiera es el acceso de la población a los servicios financieros, la cual puede ser medida a través del número de puntos, entre oficinas, ATMs, cajeros corresponsales y

establecimientos de operaciones básicas. La expansión del número de cajeros corresponsales, permitiría una mayor penetración de los servicios financieros a nivel nacional. (SBS, 2017)

Como también considerar el incremento del uso de la banca virtual, facilitando el poder hacer transacciones instantáneas, obtener créditos, realizar pagos de servicios, entre otros.

¿La inclusión financiera se manifiesta a través de mayores créditos y depósitos?

El incremento de créditos y depósitos del sistema financiero se lograría debido a la mayor profundización de los servicios financieros a través de la incorporación de clientes con menores ingresos. Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP en este proceso las micro financieras tuvieron un papel muy importante.

¿El incremento de créditos y depósitos del sistema financiero se manifiesta a través de operaciones diversificadas que realiza el Sistema Financiero?

En los últimos 5 años entre 2016 y el 2020 los indicadores los cuales se encuentran expresados como porcentaje del PBI han pasado de 40.4% a 51% respecto a los créditos y de 38% a 52% respecto a los depósitos, simbolizando un fortalecimiento del Sistema Financiero. (SBS ,2020, p. 6) En base a esto, al conseguir un mayor porcentaje en inclusión, esto podría contribuir al desarrollo económico y social de las poblaciones de menores ingresos mejorando sus condiciones de vida y potenciando la actividad de las micro y pequeñas empresas, generando así un mayor fortalecimiento del Sistema financiero. De acuerdo a esto, ¿La inclusión financiera influye en los créditos y depósitos?

1.4. Justificación

El presente trabajo es relevante por la falta de estudios en temas de la inclusión financiera. Generar este tipo de información, es importante con el objetivo de incrementar la cultura financiera.

Además, la inclusión financiera es socialmente relevante porque el acceso de productos y servicios financieros facilita a las personas ahorrar excedentes de capital de forma segura, reforzando así la estabilidad de los hogares al aumentar la capacidad de resistencia ante eventos. Favorece, además, a las empresas para acceder a nuevas oportunidades de financiamiento permitiendo una mejor inversión, reduciendo de esta forma la informalidad. (SBS, s.f)

De acuerdo a esto, la importancia de la inclusión financiera radica en la mayor obtención de créditos y depósitos, tanto para las personas naturales, como para las empresas que tuvieron que formalizarse para la obtención de los mismos. Primero tenemos un tema social, ya que muchas de las pymes tuvieron que formalizarse para la obtención de créditos y depósitos, otorgan a sus trabajadores todos los derechos de ley lo cual mejora la situación personal de cada uno de ellos. Segundo tenemos un tema tributario, pues las empresas pagan impuestos que son recursos para el Estado y finalmente, la inclusión financiera brinda posibilidades de acceso al crédito, así como el uso de cuentas de depósito.

En el Perú, el proceso de inclusión financiera es muy relevante. Según el Banco Mundial, impacta positivamente en el crecimiento, la acumulación de capital, el comercio y la estabilidad macroeconómica. Todo lo cual es posible a través de los intermediarios financieros y sus esfuerzos por aumentar la inclusión al facilitar la liquidez del mercado, agrandar las opciones de medios de pago y potenciar la efectividad de la política monetaria en la economía y sus agentes. (Asociación de Bancos del Perú, 2017, p.1)

Por ello, la Superintendencia de Banca Seguros y AFP, en el portal de inclusión financiera – Importancia, ha mostrado un gran interés en esta, ya que contribuye al desarrollo de un sistema financiero impulsando el incremento de la base de depósitos y reduciendo la dependencia de los mercados financieros internacionales. (SBS, s.f)

2. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

- Estudiar la influencia de la inclusión financiera en los créditos y depósitos

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Estudiar si la implementación de oficinas para la inclusión financiera apoya el incremento de créditos y depósitos
- Estudiar si la implementación de cajeros automáticos para la inclusión financiera apoya el incremento de créditos y depósitos
- Estudiar si la implementación de número de cajeros corresponsales POS para la inclusión financiera apoya el incremento de créditos y depósitos
- Estudiar si la variación de número de deudores por cada mil habitantes adultos se ve reflejado sobre la cantidad de créditos y depósitos
- Estudiar si la implementación de N° de puntos de atención por cada 100 mil habitantes apoya el incremento de créditos y depósitos
- Estudiar si la variación de cuentas de depósitos se ve reflejado sobre la cantidad de créditos y depósitos
- Estudiar si los depósitos son influenciados por una mayor inclusión financiera
- Estudiar si los créditos son influenciados por una mayor inclusión financiera
- Estudiar si los Créditos promedio / PBI per cápita son influenciados por una mayor inclusión financiera
- Estudiar si los Créditos Depósitos / PBI per cápita son influenciados por una mayor inclusión financiera
- Estudiar si la cantidad tarjeta habientes son influenciados por una mayor inclusión financiera

3. MARCO TEÓRICO

3.1. Conceptos Básicos:

3.1.1. Inclusión financiera:

La inclusión financiera se refiere al acceso que tienen las personas y empresas a una variedad de productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfacen sus necesidades, como pagos y transferencias, ahorro, seguros y crédito, prestados de una manera responsable y sostenible. (Banco Mundial ,2018)

3.1.2. Índice Global Findex:

La base de datos Global Findex es el conjunto de datos más completo del mundo sobre cómo los adultos ahorran, toman prestado, hacen pagos y gestionan los riesgos. Lanzada con fondos de la Fundación Bill & Melinda Gates, la base de datos se ha publicado cada tres años desde 2011. Los datos se recopilan en asociación con Gallup, Inc., a través de encuestas representativas a nivel nacional de más de 150,000 adultos en más de 140 economías. (Banco Mundial ,2018)

3.1.3. Sistema financiero formal:

Según Cepal (2017) En el Perú, el actual sistema financiero formal ofrece múltiples servicios financieros, tanto a los distintos tipos de empresas como a otras unidades económicas, a través de instituciones financieras reguladas, privadas (en su mayoría) y públicas.

3.1.4. Servicios Financieros:

Los servicios financieros son los servicios proporcionados por la industria financiera, que abarca un amplio rango de organismos que gestionan los fondos, incluidas las cooperativas de crédito, bancos, compañías de tarjetas de crédito, compañías de seguros, compañías de financiación al consumo, brokers de bolsa, fondos de inversión y muchas otras. (Buján,2018, pág. 24)

3.1.5. Cultura financiera:

La cultura financiera es el dominio de habilidades, conocimientos y prácticas diarias necesario para tomar decisiones financieras con información y de una forma sensata a lo largo de la vida. Está muy vinculada a la educación financiera, que hace referencia a la enseñanza de dichas habilidades, prácticas y conocimientos con los que afrontar en una mejor posición los retos básicos de índole financiera. Es la capacidad de entender cómo funciona nuestro dinero en términos generales, como lo obtenemos y generamos, como lo gestionamos y administramos. (Que es Cultura Financiera, 2015)

3.1.6. Informalidad:

La informalidad hace referencia a todas las actividades económicas desarrolladas por los trabajadores y las unidades económicas que en la legislación o en la práctica, están insuficientemente cubiertos por sistemas formales o no lo están en absoluto, y no abarca las actividades ilícitas. Basándonos en los datos actuales de la economía peruana, la Organización Internacional para las Migraciones (OIM), agencia de las Naciones Unidas (ONU), difundió un estudio que revela que el 85% de venezolanos que trabaja en el Perú vive en la informalidad dado que no llegan a firmar ningún contrato laboral. (Organización Internacional del Trabajo, s.f.)

3.1.7. Entidades Financieras:

Una entidad financiera es cualquier entidad o agrupación que tiene como objetivo y fin ofrecer servicios de carácter financiero y que van desde la simple intermediación y asesoramiento al mercado de los seguros o créditos bancarios. En el nivel más elemental de su definición, podríamos señalar que las entidades financieras en su naturaleza son empresas que se ocupan de prestar diversos servicios financieros a un gran número de individuos o agrupaciones. Estos servicios como ya se ha indicado tienen ejemplos de la vida cotidiana como la concesión de préstamos o créditos, la gestión de los ahorros de las familias o el aseguramiento de bienes. A través de la correspondiente regulación y normativa, pueden clasificarse las entidades financieras dependiendo del servicio ofrecido en:

- Entidades de crédito: por ejemplo, los bancos y cajas de ahorro que todos conocemos.
- Empresas de servicios de inversión y entidades aseguradoras. (Javier Sánchez,2016)

3.1.8. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP:

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Su objetivo primordial es preservar los intereses de los depositantes, de los asegurados y de los afiliados al SPP. La SBS es una institución de derecho público cuya autonomía funcional está reconocida por la Constitución Política del Perú. Sus objetivos, funciones y atribuciones están establecidos en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. El enfoque de la SBS es crear, a través de la regulación, un sistema de incentivos que propicie que las decisiones privadas de las empresas sean consistentes con el objetivo de lograr que los sistemas bajo supervisión adquieran la solidez e integridad necesarios para mantener su solvencia y estabilidad en el largo plazo. (SBS, s.f.)

3.1.9. Entorno Financiero:

Son tres los aspectos que definen el entorno financiero: La inflación, la devaluación y las tasas de interés. Cada uno de estos elementos está ligado a los otros y suelen definirse de igual manera para un mismo entorno geográfico, generalmente un país, aunque pudiera afectar regiones completas con la misma moneda y políticas financieras unificadas.

El crecimiento o el decrecimiento económico de un país dependen en gran manera del entorno financiero. Cuando el entorno es favorable las empresas pueden invertir con menor riesgo, por lo que las inversiones suelen ser más, por otro lado, cuando no es el adecuado las inversiones presentan un nivel de riesgo mucho mayor por lo que las inversiones por parte de los empresarios suelen disminuir. De manera similar, en un entorno financiero inadecuado, las personas

no poseen poder adquisitivo por lo que no son capaces de comprar muchos de los productos y/o servicios que las empresas ofrecen. (Anónimo,2011)

3.1.10. Desarrollo Económico:

Proceso de crecimiento del ingreso o del producto total y per cápita acompañado de cambios en la estructura social y económica de un país, tales como importancia creciente de la producción industrial junto a la pérdida de significación de la producción agrícola y minera, migración de la población desde el campo a la ciudad, diversificación de importaciones y exportaciones, etc.

- El proceso, además, trae mejoras en ciertos indicadores de bienestar social, como salud, educación, distribución del ingreso y la riqueza, etc. Es decir, corresponde a un proceso global de modernización de la economía y de la sociedad en su conjunto cuyo objetivo es elevar las condiciones de vida de la población. (Desarrollo Económico, s.f.)

3.1.11. Educación financiera:

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) define la educación financiera como: “el proceso por el que los inversores y consumidores financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, conceptos y riesgos.” Adicionalmente, a través de la información, la enseñanza y/o el asesoramiento objetivo, se desarrollan las habilidades y confianza precisas para adquirir mayor conciencia de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber dónde acudir para pedir ayuda y tomar cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar financiero”. (OCDE, 2013)

3.1.12. Economía informal:

La economía informal tiene dos dimensiones distintas y a la vez complementarias: el sector y el empleo. El sector informal se refiere a las unidades productivas no constituidas en sociedad que no se encuentran registradas en la administración tributaria. El empleo informal hace referencia a aquellos empleos que no gozan de beneficios estipulados por ley como seguridad social, gratificaciones, vacaciones pagadas, etc. (IPE,2018 pag.14)

3.1.13. ENAHO:

De acuerdo a la Encuesta Nacional de Hogares (2020) ENAHO se encarga de la investigación que permite al Instituto Nacional de Estadística e Informática

(INEI) desde el año 1995, efectuar el seguimiento de los indicadores sobre las condiciones de vida.

3.1.14. Banca virtual:

Según Banca Electrónica (s.f.) Se conoce como Banca virtual a la plataforma que brinda y permite a los clientes hacer uso de los servicios financieros mediante equipos informáticos de manera que pueda realizar sus transacciones bancarias en tiempo real.

3.2. Revisión de Antecedentes Investigativos

Estudio de la Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Perú.

La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS), dentro del marco de la ENIF y de sus propias acciones, con el apoyo de la Cooperación Suiza - SECO, llevó a cabo este Estudio de la Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Perú, el cual contribuirá a la comprensión de las necesidades financieras, hábitos y conocimientos financieros de la población, permitiendo identificar las brechas en inclusión financiera y perfilar mejor las acciones y políticas para lograr que todos los segmentos de la población hagan uso de la gama de servicios financieros, contribuyendo a un incremento en su bienestar. Para viabilizar este proyecto, la SBS contrató los servicios del Consorcio Deloitte & Touche - COSISE Red, quien resultó ganador del concurso de licitación pública convocado para este fin. (SBS, 2016)

Desarrollo del sistema financiero y crecimiento económico. Teoría y Evidencia empírica hasta la presente crisis financiera internacional

Este artículo presenta una revisión de la literatura a nivel internacional en la cual se explica la relación entre el desarrollo financiero y el crecimiento de la actividad económica, intentando explicar el rol provisto de los intermediarios financieros como el impacto que tienen a la hora de reducir las fricciones del mercado tanto en el diseño de incentivos como la reducción de restricción a los agentes

económicos, los cuales afectan la tasa de inversión y ahorro, la actividad tecnológica y a largo plazo el crecimiento económico.

A pesar de que el enfoque de este artículo sea diferente al del trabajo de investigación presentado el apartado conceptual utilizado fue para poder explicar las funciones de un sistema financiero óptimo. Contribuyendo con el concepto que se le quiere dar a la variable. (Favio E. Buchieri. 2011).

Inclusión financiera en el Perú: Desarrollo bajo una perspectiva multidimensional

La investigación tiene como objetivo el contribuir y profundizar la comprensión de los factores explicativos e influyentes sobre la inclusión financiera en el Perú. El autor contempla el escenario nacional como un fenómeno de carácter multidimensional ya que contempla el acceso a servicios financieros, su uso, el juicio de valor o confianza y la regulación vigente.

Se concentra en estudiar la relación que tiene la inclusión financiera con las variables socioeconómicas y demográficas. Para esto el autor revisó información relevante, la situación del acceso y uso de servicios financieros.

La importancia a la que hace referencia el autor en la investigación, fue el aporte a este trabajo ya que la explica como un proceso de mejora, utilizándolo como parte del concepto y enfoque que se le quiere dar a la variable. (Juan Carlos Zamalloa Llerena, 2017)

Sistema Financiero

Este libro expone cuatro títulos, en el primer título se explica el ámbito del sistema financiero, el sistema financiero privado, los bancos privados, catálogo único de cuentas, patrimonio técnico y metodologías off site de análisis y supervisión bancarias; el segundo título abarca temas como el crédito, cuentas corrientes y caja, administración, inversiones y tesorerías, Recursos Humanos, Riesgos financieros, departamento legal y lavado de activos; el tercer título explica el sistema financiero internacional, básicamente el papel del sistema financiero en la economía y la estructura de un sistema financiero; por último explica los

métodos de evaluación de proyectos, desarrolla los aspectos relacionados con la tasa interna de retorno y el valor actual neto, y los índices financieros aplicables a empresas.

El autor busca que con este libro se pueda construir referencias bibliográficas que sirvan de consulta para trabajos de investigación o de orientación, basando los conceptos expuestos en factores de investigación, análisis, compilación, con respaldo de la normativa técnica y jurídica, a fin de obtener una visión global de los aspectos tratados.

Se utilizaron estos conceptos para definir el concepto de la variable y explicar su relevancia. Mostrando una visión global de lo que es su significado. (Luis Alberto Chiriboga Rosales, 2010).

Repensar la profundización financiera: Estabilidad y Crecimiento en los mercados emergentes

En este artículo se muestra que la mayoría de los mercados emergentes aún puede obtener beneficios de crecimiento y estabilidad con un mayor desarrollo financiero. Definiendo el desarrollo de financiero como una combinación de profundidad, acceso y eficiencia, también se muestra la comparación entre el desarrollo financiero en un país desarrollado y uno emergente. Resalta la importancia de una correcta regulación financiera para un correcto desarrollo, Se utilizará este artículo para mostrar el beneficio que se tendrá al impulsar la inclusión financiera y el fortalecimiento del sistema financiero traer al país. (Martin Čihák, Ratna Sahay, Adolfo Barajas, Papa N'Diaye, 2015)

Perú a la carrera para aumentar la inclusión financiera

Informe sectorial: Bancos

Este artículo presenta un análisis del programa de inclusión financiera llevado a cabo por el gobierno del Perú, con el fin de facilitar el acceso a servicios bancarios de la población de bajos ingresos o asentada en zonas rurales.

Analizando las diversas estrategias que han sido aplicadas de acuerdo al programa como instalación de cajeros automáticos en diferentes zonas que previamente no contaban con acceso, como también la ampliación de servicios de micro finanzas con el fin de potenciar el crecimiento económico del país.

Se utilizará para darle un enfoque previo al periodo de estudios y resaltar el avance que se está teniendo con las estrategias actualmente aplicadas. (Ryan Dube ,2012)

Inclusión financiera: Un enfoque centrado en américa latina.

Este artículo muestra cómo se está desarrollando la inclusión financiera en américa latina y el caribe comparando a los países y la importancia que están dándole, como también el enfoque y las estrategias que están aplicando, los temas incluyen expansión de redes bancarias y de crédito a los hogares y las PYMES; con el uso de diversos indicadores y las diferencias negativas que están teniendo entre ellos

Este artículo será utilizado como fuente de información para el desarrollo del trabajo ya que es reciente y contiene información importante sobre nuestro país y su situación financiera. (Era Dabla-Norris, Yixi Deng, Anna Ivanova, Izabela Karpowicz, Filiz Unsal, Eva VanLeemput, Joyce Wong, 2015)

4. HIPÓTESIS

“Si mejora la Inclusión Financiera es probable que influya en el crecimiento de créditos y depósitos del Sistema Financiero en el Perú”

CAPITULO II PLANTEAMIENTO OPERACIONAL

1. TÉCNICAS, INSTRUMENTOS Y MATERIALES DE VERIFICACIÓN

1.1. Técnicas

La investigación es secundaria. Es decir, se usará la documentación existente en archivos en formato PDF, páginas de internet de instituciones del Perú, como también artículos y leyes.

Para la elaboración del marco teórico se revisará toda la información relacionada es decir estudios relacionados, conceptos básicos para entender las diferentes definiciones y la importancia de cada una de nuestras variables, con el fin de obtener una visión general del tema.

Para ello construimos una base de datos fundamentada en los siguientes estudios:

Banco mundial: inclusión Financiera

Esta página web expone el concepto de inclusión financiera que maneja el Banco Mundial, el cual se tomara en cuenta para conocer el concepto de la variable permitiendo tener una visión general de esta. También es expresada la importancia de la implementación de la inclusión financiera para reducción de la pobreza extrema como también la de implantar una estrategia que potencie la inclusión financiera. En esta página también se encuentran datos mundiales sobre el desarrollo de la variable a través de los años. (Banco Mundial,s.f.)

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: Portal de inclusión financiera. Inclusión financiera.

De acuerdo a la Superintendencia de Banca y Seguros (s.f.) En esta Página web se encuentra el concepto de inclusión financiera que es manejado en el Perú, junto con la explicación de sus tres principales características.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: Portal de inclusión financiera. Importancia de la Inclusión financiera.

En base a la Superintendencia de Banca y Seguros (s.f.) En esta página web encontramos expuesta la importancia de la inclusión financiera para nación, como también para el fortalecimiento del sistema financiero. Como también las condiciones óptimas que se buscan lograr al implementar y potenciar la inclusión financiera.

Banco Central de Reserva del Perú: Inclusión Financiera.

En esta página web se encuentra la explicación del principal instrumento de inclusión financiera el cual es el ENIF. Como también quien conforma la comisión multisectorial y su principal función como los encargados de realizar el seguimiento e implementación del instrumento.

Podemos encontrar las normas sobre inclusión financieros y los reportes que brinda esta entidad respecto al ENIF. (Banco Central de Reserva del Perú, s.f)

Conexiónesan: Inclusión financiera

De acuerdo a Oscar Graham (2013) En este artículo publicado por Universidad ESAN es expuesta la situación de la inclusión financiera en el Perú, donde el autor también busca resaltar el primer paso para comenzar a interactuar con los servicios financieros.

Inclusión financiera en Perú: Desarrollo bajo una perspectiva multidimensional

Esta tesis de la Pontificia Universidad Católica del Perú expone una visión diferente ante la inclusión financiera relacionándola con variables demográficas y socioeconómicas, analizando diferentes factores que la componen e influyen, como también el impacto que genera en la economía.

El autor también expone la inclusión como un proceso de mejora, incentivando el uso de los servicios financieros. (Juan Carlos Zamolloa Llerena, 2017)

Sistema Financiero

Este libro contiene conceptos de todo lo relacionado con el sistema financiero, por ende, permite comprender un poco más afondo esta variable ya que el autor define al sistema financiero como uno de los sectores más importantes en una económica, también realiza una definición aún más exacta como un conjunto de instituciones, instrumentos y mercados. (Luis Alberto Chiriboga Rosales, 2010)

Desarrollo del sistema financiero y crecimiento económico. Teoría y Evidencia empírica hasta la presente crisis financiera internacional

De acuerdo a Favio E. Buchieri (2011) Este artículo expone la revisión y recolección de información relacionada sistema financiero y crecimiento económico, como también el concepto de amas variables. El auto expone las funciones que cumple un sistema financiero.

Sistema Financiero

En base a Margarita Valle León, (2011) Expone el concepto del sistema financiero y de las instituciones que lo componen, como también la importancia que tiene el fortalecimiento del sistema financiero ante el desarrollo de la inversión. También propone el propósito que tiene el sistema como intermediador.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: Portal de inclusión financiera. Reportes de indicadores de Inclusión financiera.

Para poder estudiar la Inclusión Financiera y el fortalecimiento del sistema financiero se hará uso de indicadores, los cuales mediaran el fortalecimiento y desarrollo de ambas variables, por ende, en esta página web se encuentra la data histórica en el informe semestral que emitido. (Superintendencia de Banca seguros y AFP, s.f.)

Repensar la profundización financiera: Estabilidad y Crecimiento en los mercados emergentes

En este artículo se muestra que la mayoría de los mercados emergentes aún puede obtener beneficios de crecimiento y estabilidad con un mayor desarrollo financiero. Resalta la importancia de una correcta regulación financiera para un correcto desarrollo. (Martin Čihák, Ratna Sahay, Adolfo Barajas, Papa N'Diaye.,2015)

Perú a la carrera para aumentar la inclusión financiera Informe sectorial: Bancos

De acuerdo a Ryan Dube (2012) Este artículo presenta un análisis del programa de inclusión financiera llevado a cabo por el gobierno del Perú y su avance.

Inclusión financiera: Un enfoque centrado en américa latina.

En base al enfoque de Era Dabla-Norris, Yixi Deng, Anna Ivanova, Izabela Karpowicz, Filiz Unsal, Eva VanLeemput, Joyce Wong (2015) Este articulo contiene un análisis del progreso de los países de américa latina ante la inclusión financiera, como sus estrategias y las diferencias negativas entre los países.

1.1.1. Instrumentos

Para el correcto estudio de la inclusión financiera y el fortalecimiento del sistema financiero, se recolectará la serie de datos histórica de los indicadores brindados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP dentro del periodo de estudios los cuales serán utilizados para medir la evolución de la inclusión financiera y el fortalecimiento del sistema financiero.

También para poder explicar la evolución de la inclusión financiera en el país se utilizarán las medidas brindadas por la Comisión Multisectorial de Inclusión

Financiera, las cuales hacen uso de la Estrategia de Nacional de Inclusión Financiera.

Se utilizarán:

- Cuadros y tablas estadísticas en los cuales se evidenciará la variación de los indicadores, con el fin de demostrar el fortalecimiento del sistema financiero y la evolución de la inclusión financiera dentro del periodo de estudio.
- Figuras con la evolución en los años de estudio del fortalecimiento del sistema financiero

Para recolectar la información secundaria serán utilizados los siguientes instrumentos:

- Computadoras para los investigadores con acceso a internet y a bibliotecas en línea para la recolección de información y datos estadísticos
- Programas que apoyen a la organización de datos e información

2. Campo de Verificación

- 2.1. Ámbito:** La investigación abarca el área geográfica del Perú
- 2.2. Unidades de estudio:** El ámbito funcional: A nivel financiero del Perú.
- 2.3. Temporalidad:** La investigación que se realizará tendrá lugar en los años 2016 al 2020.

3. ESTRATEGIAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.1. Recursos

3.1.1. Humanos

Tesista: Karem Gianina Vásquez Valdivia

Tesista: Maryori Armida Zegarra Zegarra

3.1.2. Materiales

- ✓ Un equipo de cómputo para cada investigados
- ✓ Revistas
- ✓ Impresora
- ✓ Papel bond
- ✓ Libros en relación al tema de estudio y al problema de investigación planteado.
- ✓ Sistema de Internet.
- ✓ Lapiceros y lápiz
- ✓ Cuadernos de apuntes para mejor organización
- ✓ Grabador de voz para reuniones

3.1.3. Financieros

Se cuenta con todos los recursos económicos para la realización de la investigación. En ese sentido, todos los gastos que implica la realización de la tesis serán financiados por los investigadores

- Presupuesto para el pago de la conexión a internet
- Presupuesto para la compra de material de texto físico como libros cuadernos y lapiceros
- Presupuesto para la impresión del trabajo de investigación

CAPÍTULO 3: RESULTADOS.

INCLUSIÓN FINANCIERA

1.1. Terminología:

- Inclusión financiera:

La inclusión financiera se refiere al acceso que tienen las personas y las empresas a una variedad de productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfacen sus necesidades, como pagos y transferencias, ahorro, seguros y crédito, y que son prestados de una manera responsable y sostenible. (Banco Mundial, s.f.)

- Índice Global Findex:

La base de datos Global Findex es el conjunto de datos más completo del mundo sobre cómo los adultos ahorran, toman prestado, hacen pagos y gestionan los riesgos. Lanzada con fondos de la Fundación Bill & Melinda Gates, la base de datos se ha publicado cada tres años desde 2011. Los datos se recopilan en asociación con Gallup, Inc., a través de encuestas representativas a nivel nacional de más de 150,000 adultos en más de 140 economías. (Banco Mundial, s.f.)

- Cultura financiera:

La cultura financiera es el dominio de habilidades, conocimientos y prácticas diarias necesario para tomar decisiones financieras con información y de una forma sensata a lo largo de la vida. Está muy vinculada a la educación financiera, que hace referencia a la enseñanza de dichas habilidades, prácticas y conocimientos con los que afrontar en una mejor posición los retos básicos de índole financiera. es la capacidad de entender cómo funciona nuestro dinero en términos generales, como lo obtenemos y generamos, como lo gestionamos y administramos. (Cultura financiera, 2015)

- Informalidad:

Hace referencia a todas las actividades económicas desarrolladas por los trabajadores y las unidades económicas que en la legislación o en la práctica, están insuficientemente cubiertos por sistemas formales o no lo están en absoluto, y no abarca las actividades ilícitas. Basándonos en los datos actuales de la economía peruana, la Organización Internacional para las Migraciones (OIM), agencia de las Naciones Unidas (ONU), difundió un estudio que revela que el 85% de venezolanos que trabaja en el Perú vive en la informalidad dado que no llegan a firmar ningún contrato laboral. (Organización Internacional del Trabajo, s.f.)

- ENAHO:

Según la Plataforma Nacional de Datos Abiertos (s.f.) La Encuesta Nacional de Hogares (ENAHO) es la investigación que permite al Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) desde el año 1995, efectuar el seguimiento de los indicadores sobre las condiciones de vida.

- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP:

Es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Su objetivo primordial es preservar los intereses de los depositantes, de los asegurados y de los afiliados al SPP.

La SBS es una institución de derecho público cuya autonomía funcional está reconocida por la Constitución Política del Perú. Sus objetivos, funciones y atribuciones están establecidos en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. El enfoque de la SBS es crear, a través de la regulación, un sistema de incentivos que propicie que las decisiones privadas de las empresas sean consistentes con el objetivo de lograr que los sistemas bajo supervisión adquieran la solidez e integridad necesarios para mantener su solvencia y estabilidad en el largo plazo. (SBS, s.f)

1.2. Concepto:

De acuerdo a la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP SBS (s.f.), en el Perú la Inclusión Financiera se define como el “acceso y uso de los servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población”. Así, este concepto comprende las siguientes dimensiones:

- Acceso: Es la dimensión que hace referencia a la existencia de puntos de atención e infraestructura, tomando en cuenta la penetración geográfica de los mismos y una oferta de servicios de calidad que se encuentra al alcance de la población.
- Uso: Es la frecuencia e intensidad con la que la población emplea productos y servicios financieros.
- Calidad: Se refiere a la existencia de productos y servicios financieros que se ajustan a las necesidades de la población. (SBS, s.f)

Figura 1: Dimensiones de la Inclusión Financiera



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Elaborado por: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

De acuerdo al banco mundial (2018), la inclusión financiera significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguros prestados de manera responsable y sostenible.

La inclusión financiera, de acuerdo a la SBS (s.f.), es un medio para mejorar el bienestar de la población a través del uso responsable de los productos y servicios financieros ofrecidos por las entidades financieras, el crecimiento económico y la reducción de la informalidad.

“Por ejemplo, el acceso a productos y servicios financieros adecuados permite a las personas ahorrar sus excedentes de capital de manera segura en el sistema financiero formal para inversiones futuras como la educación; el financiamiento para la realización de actividades generadoras de ingresos les permite acumular activos mejorando la administración de los recursos del hogar en el tiempo, y los seguros refuerzan la estabilidad de los hogares al aumentar su capacidad de resistencia ante siniestros. En este sentido, el uso de instrumentos como el ahorro formal o los seguros refuerza la estabilidad de los hogares al aumentar su capacidad de resistencia ante choques económicos.” (SBS, s.f.)

En base a esto, el Banco Mundial menciona que el acceso a servicios financieros facilita la vida cotidiana y ayuda a las familias y las empresas a planificar para todo, desde los objetivos a largo plazo hasta las emergencias imprevistas. Es más probable que, en calidad de titulares de cuentas, las personas usen otros servicios financieros, como créditos y seguros, para iniciar y ampliar negocios, invertir en educación o salud, gestionar riesgos y sortear crisis financieras, todo lo cual puede mejorar su calidad general de vida. (Banco Mundial ,2018)

La inclusión financiera, además, contribuye al desarrollo estable de un sistema financiero a través de diversos mecanismos, entre los que destacan: una mayor participación de la población en el sistema financiero que genere una base de depósitos sostenida y reduzca la dependencia de mercados financieros internacionales; así como, la reducción de la informalidad financiera. (SBS, s.f)

Por ello, desde el 2010, más de 55 países se han comprometido a implementar la inclusión financiera, y más de 30 de ellos han puesto en marcha o están preparando una estrategia nacional al respecto. Las investigaciones realizadas en el GBM indican que el ritmo y el impacto de las reformas aumentan cuando un país aplica una estrategia nacional de inclusión financiera. (GBM, 2018a)

Sin embargo, de acuerdo al Banco Mundial, a medida que los países han acelerado sus esfuerzos con miras a la inclusión financiera, ha quedado en evidencia que ellos enfrentan obstáculos similares que les impiden avanzar. Estos obstáculos comprenden:

- Garantizar que el acceso y los servicios financieros lleguen a las poblaciones difíciles de alcanzar, como las mujeres y los pobres de las zonas rurales;
- Aumentar la capacidad y los conocimientos financieros de los ciudadanos para que puedan entender los diferentes servicios y productos financieros;
- Asegurar que todos tengan documentos de identidad válidos y que se puedan legalizar fácilmente y a un bajo costo;
- Idear productos financieros útiles y pertinentes, que se adapten a las necesidades de los usuarios;
- Establecer marcos sólidos de protección del usuario de servicios financieros, y adaptar las pertinentes entidades responsables de la reglamentación y la supervisión, por ejemplo, utilizando la tecnología para mejorar la supervisión. (GBM, 2018)

Es por esto que el GBM cumple una función crucial en el fomento de la inclusión financiera en el mundo, ya que puede aprovechar sus conocimientos especializados sobre el sector financiero, el diálogo y la interacción con los países, su financiamiento e instrumentos de participación en los riesgos, sus singulares conjuntos de datos y capacidad de investigación, y su influencia en órganos normativos (GBM, 2017)

1.2.1. Estrategia Del Banco Mundial

Para lograr la inclusión financiera, todo país debe contar con un compromiso político firme y una coordinación sólida entre las pertinentes partes interesadas de los sectores público y privado, y ser capaz de crear un entorno propicio y formular políticas de amplio alcance que promuevan el acceso financiero responsable, la capacidad financiera, productos y mecanismos de prestación novedosos, así como datos de alta calidad que sirvan de fundamento para la formulación de políticas. (GBM, 2017)

De acuerdo al artículo “La estrategia de inclusión financiera y el rol del Banco Central” la inclusión financiera como herramienta de política ha cobrado mayor relevancia a escala global. Diversos organismos internacionales como el Banco Mundial, la Alliance for Financial Inclusion, la OECD, el G20 y el Fondo Monetario Internacional vienen apoyando la adopción de políticas públicas que incentiven la mayor inclusión financiera. (Vega; Vásquez & Abad, s.f.)

En el caso peruano, se adoptó una perspectiva multisectorial a través de la conformación de una Comisión de Inclusión Financiera, con el objetivo de articular los esfuerzos del sector público y elaborar una Estrategia Nacional con el apoyo del sector privado. Las diferentes instituciones convocadas a la Comisión participaron activamente en el diseño y elaboración de la Estrategia con el apoyo del Banco Mundial. (Vega; Vásquez & Abad, s.f)

La Iniciativa Mundial de Inclusión Financiera, puesta en marcha en 2017, promueve el programa mundial encaminado a fomentar la investigación del financiamiento digital y acelerar la inclusión financiera digital. Esta iniciativa se centra en tres países piloto: China, Egipto y México y cuenta con el apoyo de la Unión Internacional de Telecomunicaciones (UIT), el Comité de Pagos e Infraestructura de Mercado, y la Fundación Bill y Melinda Gates. (GBM, 2017)

La labor del GBM complementa los esfuerzos de otras entidades integrantes cuyo centro de atención también es la inclusión financiera, como, por ejemplo: La Corporación Financiera Internacional (IFC), la cual se dedica al fomento de la inversión privada y trabaja para promover la inclusión financiera a través de su interacción con instituciones e intermediarios financieros. (GBM, 2017)

También, según GBM (2018) el Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres (CGAP), una asociación mundial de 34 organizaciones líderes con sede en el Banco Mundial, trabaja para promover la inclusión financiera a través del desarrollo responsable del mercado y aboga por el aumento del acceso de los pobres a servicios financieros.

1.2.2. La Estrategia Nacional De Inclusión Financiera

En febrero de 2014, se creó la Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera con la finalidad de elaborar y dar seguimiento a la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), que en julio de 2015 fue promulgada. La ENIF establece la definición de inclusión financiera como “el acceso y uso de los servicios financieros de calidad para toda la población”. A partir de ello, se establecen las principales líneas de acción, actividades e indicadores con el objetivo de que el Perú, actualmente alcance elevados estándares de inclusión financiera. Para lograr este proceso se ha establecido siete líneas de acción en la que los sectores público y privado deberán trabajar articuladamente para llevar a cabo actividades relacionadas a promover el uso de los pagos electrónicos, desarrollar productos financieros y de seguros adecuados, fortalecer la protección al consumidor, mejorar la educación financiera, entre otros. (Vega; Vásquez & Abad, s.f, p. 2)

La inclusión financiera alberga la promesa de fomentar el crecimiento y de reducir la pobreza y la desigualdad, en especial movilizándolo los ahorros y brindando a los sectores de hogares y de empresas mayor acceso a los recursos necesarios para financiar el consumo y la inversión. (Calzada, Perez & Escamilla, 2015)

1.2.3. Avances de la Inclusión Financiera:

En los últimos años, segundo la SBS (2020) “el Perú ha experimentado un crecimiento importante en sus niveles de inclusión financiera (IF). Para el año 2020, junto con Colombia, ocuparon el primer lugar como el país con mejor entorno propicio para la inclusión financiera.

En este sentido cabe resaltar que el Perú volvió a liderar el ranking, luego de ubicarse en el segundo lugar del mismo por dos años consecutivos según el Boletín semanal N ° 43 Obteniendo un puntaje global de inclusión financiera de 82 de un total de 100 puntos, ubicándose 23 puntos por encima del promedio de la región de Latinoamérica y El Caribe (LAC), y mejorando en dos puntos respecto al puntaje del año 2019. (SBS; 2020).

Esto se dio principalmente a que se realizaron diferentes acciones para impulsar el proceso de la inclusión financiera por la crisis sanitaria en la que se vio envuelta el país en el año 2020.

1.3. Indicador de Número de oficinas por cada cien mil habitantes adultos

El crecimiento económico es un factor importante en la mejora significativa de los indicadores de inclusión, como lo es la labor que se viene desarrollando en este campo. Así, se ha implementado varias medidas que han contribuido a promover el uso de los servicios financieros formales y a dar un mayor acceso a los servicios financieros en general, y en particular, a los sectores de menores ingresos. (ENIF, 2015)

A la necesidad de disponibilidad de red del Sistema financiero, se suma el Banco Mundial el cual menciona entre unas de las áreas que propone, el Fortalecer la competencia y ampliar los puntos de acceso, para que de esta manera cada habitante pueda tener accesos a los servicios financieros, como también para recibir información sobre un correcto ingreso al sistema financiero, impulsando así la inclusión financiera. (Banco Mundial,2017)

Por otro lado, el incremento de oficinas a nivel nacional venía teniendo una tasa de crecimiento constante hasta que el año 2020 la crisis sanitaria afectó la movilización de los habitantes para evitar la propagación es por esto que algunas de las agencias se vieron en la obligación de cerrar, razón por la cual en el último semestre del año 2020 según informe de inclusión financiera de la SBS (2020), el número de oficinas por cada cien mil habitantes adultos pasa a ser de 22 a 21.

1.4. Indicador Número de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes adultos

El Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social, que tiene a cargo el diseño de las estrategias, apunta a profundizar la educación financiera y promover programas de ahorro entre los habitantes más pobres del Perú, al tiempo que mejora su acceso a la infraestructura bancaria. En base a esta medida, un banco estatal instaló cajeros automáticos en lengua quechua en los pueblos andinos donde se habla poco castellano con la finalidad de asegurar una estrategia de crecimiento para los próximos años, la cual apunta a suministrar servicios bancarios a personas en la Amazonia y el Altiplano. (Dube, 2012)

1.5. Indicador de Número de cajeros corresponsales POS por cada cien mil habitantes adultos

En el Perú, dado el reciente Decreto Legislativo N° 1271 que modifica la Ley Marco de Licencia de Funcionamiento, el cual entre otros aspectos agiliza la apertura de nuevos cajeros corresponsales al facilitar el desarrollo de las actividades económicas y comerciales, a través de la implementación de medidas orientadas a la simplificación del proceso administrativo para el otorgamiento de licencias de funcionamiento, se estima que el número de dichos canales de atención se incremente de manera significativa. (Asociación de Bancos del Perú, 2017)

Así, por ejemplo, la difusión del uso de los cajeros corresponsales está aportando a una mayor bancarización al dar mayores facilidades para incorporar al uso de cuentas y de los servicios bancarios a los sectores no solo de menores ingresos,

sino a los que se encuentran en sitios alejados de las grandes ciudades en donde muchas veces no hay agencias bancarias. (Marylin Choy, s.f, p. 3)

En el 2015 a pesar de que la economía peruana tenía un dinamismo formidable, la tasa de inclusión bancaria de la población era de las más bajas de Sudamérica. Por ello, los bancos se centraron en realizar esfuerzos concertados destinados a llegar a los habitantes menos pudientes y a los de zonas remotas, tanto del Altiplano como de la selva amazónica. (Dube, 2012)

1.6. Indicador de Número de deudores por cada mil habitantes adultos

Con la finalidad de impulsar el desarrollo productivo y empresarial de las MYPE y de las empresas exportadoras por su alto impacto en la economía nacional se han reorganizado fondos estatales creando el Fondo Crecer para tal fin. Por otro lado, de acuerdo con el Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera, durante los últimos 5 años se incorporaron 1.2 millones de deudores al sistema financiero, alcanzando 6.8 millones de personas naturales con crédito al 2018. (SBS, 2018)

1.7. Indicador de Número de puntos de atención por cada cien mil habitantes

El número de oficinas bancarias a nivel nacional llegó a 2,149 al término del 2016, lo que significó un aumento de 1,334 oficinas (164%) en los últimos 15 años. De otro lado, el número de cajeros automáticos registró 7,650 al cierre del 2016, reportando un aumento de 6,592 terminales (623%) respecto a finales del 2001. Por último, el número de cajeros corresponsales llegó a 50,300 al finalizar el 2016, registrando 48,642 nuevos puntos de atención (2,934%) en los últimos 10 años. Es importante indicar que el avance de estos puntos de atención bancaria se dio tanto en Lima como en las otras regiones del país. (Asociación de Bancos del Perú, 2016),

Con la anterior información se construyó el indicador de puntos de atención por cada 100,000 habitantes adultos, que registró 257, cifra muy superior a la reportada en el 2001, de tan sólo 10 puntos de atención. Según información del Reporte de Inclusión Financiera de la Federación Latinoamericana de Bancos – FELABAN, nuestro país viene registrando una de las mayores tasas de crecimiento de este indicador en la región en los últimos años. Sin embargo, a pesar de ello aún nos encontramos por debajo de países como Chile que, al cierre del 2015, según información disponible, reportaba 315 puntos de atención por cada 100,000 habitantes adultos, Colombia 345 y Brasil 329, sólo por mencionar algunos. (Asociación de Bancos del Perú, 2017a)

De acuerdo al Informe Sectorial de Bancos: Perú a la carrera para aumentar la inclusión financiera, la infraestructura bancaria en general también ha aumentado significativamente en años recientes. En 2011, los bancos peruanos tenían cerca de 22.300 puntos de contacto: sucursales, cajeros automáticos y centros de atención ubicados en pequeños comercios, farmacias y hasta tiendas de ropa. Esto se traduce en 120 puntos de contacto por cada 100.000 personas, frente a 6.000 puntos de contacto en 2006, o 35 por cada 100.000 personas. Las comparaciones con otros países latinoamericanos muestran que hay espacio para mejoras. En 2010, Perú tenía 17 sucursales y 25 cajeros automáticos por cada 100.000 habitantes. Chile tenía 19 sucursales y 63 cajeros automáticos por cada 100.000 habitantes, en tanto Brasil tenía 15 sucursales, pero 121 cajeros automáticos por cada 100.000 habitantes, según la Superintendencia de Banca y Seguros de Perú. (Dube, 2012)

Debemos tener en cuenta que el acceso no garantiza el uso es por esto que según el BCRP (2016) en su informe “El papel de los sistemas y servicios de pago en la inclusión financiera” menciona que existen factores que influyen positiva o negativamente en la decisión, la adopción y el uso de los servicios financieros como, por ejemplo:

- a. Hábitos y preferencias individuales
- b. El grado de adopción y de conocimiento entre la población, que le permita habituarse y beneficiarse de los servicios que el mercado ofrece, para lo cual es

necesario que la población disponga de información y aprenda a utilizar los servicios financieros de manera responsable.

- c. La periodicidad y recurrencia del uso de servicios financieros, ya que para ello es necesario contar con apropiados niveles de acceso y educación financiera; es decir, el acceso no garantiza plenamente el uso.
- d. La confianza en el buen funcionamiento de estos servicios y el conocimiento de la legislación de protección al consumidor.
- f. El acceso de forma transparente a los costos de los servicios.
- g. Cuento con varias alternativas de servicios y proveedores de servicios financieros. (BCRP, 2016, pág. 21)

1.8. Indicador de Número de cuentas de deposito

El documento de trabajo “Determinantes de la inclusión financiera en el Perú: Evidencia reciente” mostró que la proximidad de los puntos de atención del sistema financiero influye en el uso de las cuentas, pero no en el acceso a créditos del sistema financiero. En el caso de la tenencia de cuentas, contar con más ingresos favorece su uso a nivel nacional, no en el ámbito rural. Asimismo, la recepción de remesas favorece la tenencia y uso de cuentas, especialmente en el ámbito urbano. Por otro lado, factores como mayores ingresos, activos físicos, ahorro en dinero y servicios de internet incrementan la posibilidad de acceder a créditos en el sistema financiero. El ahorro en bienes no parece mejorar el acceso a créditos en el sistema financiero en ningún estrato, pero sí mejoraría las posibilidades de recibir un crédito fuera de este. (CMIF, 2018).

Además, a fin de que los usuarios puedan contratar productos y servicios financieros a través de medios digitales de manera segura y ágil, se modificó el Reglamento de Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero mediante Resolución SBS N° 3966-2018 del 11 de octubre de 2018 para facilitar la contratación de productos y servicios financieros a través de medios digitales, se promueva el desarrollo de las plataformas digitales que facilite a la ciudadanía la apertura de cuentas de manera ágil y segura en el sistema financiero. (CMIF, 2018)

CREDITOS Y DEPOSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO

1.9. Terminología

- **Sistema financiero:**
Un Sistema financiero cumple las siguientes funciones: facilitar la cobertura, la diversificación y reducción de riesgos; producir información ex ante y asignar capital; supervisar la labor de los administradores y ejercer control sobre las empresas proveer financiamiento; movilizar y agrupar el ahorro; y facilitar el intercambio de bienes y servicios a través de la producción de medios de pago (Flavio Buchieri, 2011, pág. 3)
- **Intermediario financiero:**
Estos pueden ser los bancos. Los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un conjunto de regulaciones. Es decir, un intermediario financiero no facilita sus propios recursos a los deficitarios sino los de otros agentes económicos, de esta manera realizan operaciones financieras canalizando la mayor cantidad de ahorros para poderlos usar como financiamiento para posibles inversiones. (Gestión, 2013)
- **Los instrumentos financieros:**
Son definidos en El sistema financiero: Mercados, instituciones e instrumentos (s.f.) como los medios utilizados para realizar un canalizar los recursos de un agente económico a otro, constituyendo normalmente el aspecto material de una operación financiera.
Entre sus funciones se encuentran:
 - Transferir fondos entre unidades económicas
 - Transferir riesgos al pertenecer a un sistema supervisado.

- El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea:

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea actúa como foro de cooperación continua en materia de supervisión bancaria e intenta promover y reforzar las prácticas de supervisión y gestión del riesgo a escala mundial. El Comité está compuesto por representantes de Alemania, Arabia Saudita, Argentina, Australia, Bélgica, Brasil, Canadá, China, Corea, España, Estados Unidos, Francia, Hong Kong RAE, India, Indonesia, Italia, Japón, Luxemburgo, México, los Países Bajos, el Reino Unido, Rusia, Singapur, Sudáfrica, Suecia, Suiza y Turquía. (SBS, 2010, pág. 5)

El Grupo de Gobernadores de Bancos Centrales y jefes de Supervisión según la SBS es el órgano de gobierno del Comité de Basilea y está compuesto por gobernadores de bancos centrales y por jefes de supervisión (ajenos al banco central) de los países miembro. La Secretaría del Comité se encuentra en el Banco de Pagos Internacionales en Basilea. (SBS, 2010).

1.10. Concepto:

1.10.1. Introducción al Sistema financiero:

1.10.1.1. Definición:

Luis Chiriboga, (2010) menciona que, El sistema financiero constituye uno de los sectores más importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el crédito, además de limitar, valorar, unir e intercambiar riesgos resultantes de esas actividades. (pág. 6)

También el porqué de la existencia del sistema financiero, es que en una economía existen unidades excedentarias de liquidez por una parte y unidades económicas deficitarias de liquidez. Con esto intenta explicar que los que tienen el excedente de liquidez podrían destinarlo a usos como el consumo o el gasto, denominándolos como unidades de consumo o en caso que destinen este

excedente hacia el ahorro serían unidades económicas de ahorro, mientras que las excedentarias de liquidez desean que obtener cierta rentabilidad por lo que su ahorro es destinado a una cuenta en el sistema financiero. (Luis Chiriboga, 2010)

El sistema financiero permite tanto a personas como empresas, diversificar sus fuentes de financiamiento y ahorros; puesto que de acuerdo al Instituto Peruano de Economía (2013) se encuentra comprendido por el conjunto de instituciones, intermediarios y mercados donde se canaliza el ahorro hacia la deuda (o inversiones).

1.10.2. Depósitos:

1.10.2.1. Definición:

i. Concepto

El sistema financiero recauda los depósitos de los ahorristas lo que le genera un incremento de reservas y fondos fortaleciendo sus bases para posteriormente dirigirlo con las personas o empresas que necesitan una inversión, con la otorgación de un crédito, préstamo o cualquier otro instrumento financiero que los intermediarios financieros ofrezcan de acuerdo a las necesidades de los clientes.

Estos depósitos le dan al sistema financiero una autonomía ante los préstamos de entidades externas ya que sus fondos tienen la capacidad para poder suplir la demanda de financiamiento, por ende, podemos decir que estos depósitos fortalecen el sistema financiero haciéndolo más eficiente. Este sistema es importante porque la transformación de plazos permite re direccionar el ahorro de corto plazo hacia los de largo plazo, al reducir el riesgo de liquidez de las inversiones más rentables.

Se tienen diferentes operaciones las cuales se pueden realizar en el sistema financiero, como el otorgamiento de créditos.

Se les llama operaciones pasivas, a la captación de fondos necesarios para poder emitir los créditos también conocidos como depósitos, en otras palabras,

es la forma técnica o herramienta que posee un banco para agenciarse los recursos necesario para realizar su función.

Teóricamente existirían tres motivos por la que se originaria la demanda de dinero:

- Llevar a cabo transacciones para las que se necesita liquidez la cual se encontraría en una cuenta corriente
- Precaución ante eventualidades por lo cual se deposita en una cuenta de ahorros
- Para realizar una inversión o tener un ahorro la cual estaría en un depósito a plazo

La existencia de depósitos regulares e irregulares de dinero, el primero se trata del entregar el monto a la entidad financiera donde se tiene la seguridad de que el monto será retribuido tal cual después del tiempo pactado y el segundo donde al entregar el monto la entidad pasa a ser su responsabilidad, pero el depositante podrá retirarlo cuando crea pertinente, este depósito es importante ya que se podría decir que es la materia prima de los bancos para el otorgamiento de créditos. (Sistema Financiero Peruano, 2011, pág. 68-69)

Las entidades financieras que pertenecen al sistema financiero y que contribuyen al sistema financiero al captar fondos y otorgar créditos tienen tres funciones básicas que aseguran el correcto funcionamiento entre ellas están:

- Devolver las sumas de dinero recibidas por los depositantes
- Custodiar el dinero depositado brindándole al depositante la seguridad de que sus ahorros serán devueltos
- Pago de intereses como retribución al depositante

El Banco Central de Reserva del Perú exige que los bancos resguarden un porcentaje de los depósitos, como medida para controlar la cantidad de efectivo que tienen para otorgar créditos.

ii. Instituciones autorizadas

En el Perú, en base a la SBS (s,f), la relación de entidades autorizadas a captar depósitos depósitos son:

- Bancos
 - Banco Continental
 - Banco Azteca
 - Banco Cencosud
 - Banco De Comercio
 - Banco De Crédito
 - Banco de la Nación
 - Banco Falabella
 - Banco GNB
 - Banbif
 - Interbank
 - Banco Pichincha
 - Banco Ripley
 - Santander Perú
 - Citibank Del Perú
 - ICBC Bank
 - Mibanco
 - Scotiabank Perú
- Financieras
 - Compartamos Financie
 - Crediscotia
 - Financiera Confianza
 - Financ. Credinka
 - Financiera Efectiva
 - Financiera Oh S A
 - Financ. Proempresa
 - Financiera Qapaq
 - Financiera TFC S A

- Caja municipal de ahorro y crédito
 - CMAC Cusco S A
 - CMAC Arequipa
 - CMAC Sullana
 - CMAC Del Santa
 - CMAC Huancayo
 - CMAC Ica
 - CMAC Maynas
 - CMAC Paita
 - CMAC Piura
 - CMAC Tacna
 - CMAC Trujillo
 - CMCP Lima
- Caja rural de ahorro y crédito
 - CRAC Los Andes
 - Crediraiz S.A.A
 - CRAC Sipan
 - CRAC Del Centro
 - CRAC Incasur
 - CRAC Prymera

Las empresas que captan depósitos en el Perú deben tener un Fondo de Seguro de Depósitos (FSD), el cual protege los ahorros y CTS depositados en entidades supervisadas por la SBS como bancos, financieras, cajas municipales y cajas rurales de ahorro y crédito. En caso de cierre de la entidad financiera, el FSD devolverá a los ahorristas el dinero depositado, hasta un monto máximo de cobertura que se actualiza trimestralmente. (SBS, s.f)

ii. Tipos de depósito

A pesar de la variedad de productos que ofrecen las diferentes entidades financieras, las cuales están orientadas a satisfacer las necesidades de los clientes con un superávit de dinero y buscan un sistema seguro donde depositarlo se mencionan los tres más importantes:

a. Cuentas de ahorro

Con forme al portal de la SBS, son depósitos de dinero a la vista los cuales son efectuados en una cuenta abierta de una empresa del sistema financiero, a nombre de una persona denominada ahorrista. Esos depósitos se pueden retirar en cualquier momento. Las empresas financieras pueden determinar los montos mínimos tanto para abonar y retirar ya sea en una entidad financiera como en un cajero automático, también decidir si se cobran cargos por mantenimiento. (SBS, s,f)

Existen dos tipos de cuenta

- Las cuentas de ahorro con mantenimiento
- Las cuentas de ahorro sin cobro de mantenimiento: Esta te permite incrementar el fondo de dinero del ahorrista

Estos tipos de depósitos de ahorros pueden ser constituidos tanto por personas naturales como jurídicas, también por personas analfabetas o incapacitadas, también por menores de edad. (Congreso de la República, 2019)

b. Cuenta de plazo fijo

Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Son depósitos de dinero que se realizan en una cuenta determinada por un plazo fijo previamente pactado entre el ahorrista y la entidad financiera. Algunas de sus características son:

- Son normativos y pueden pertenecer a una persona natural o jurídica
- La tasa de interés aplicada es pactada previamente entre las dos partes en función al tiempo que el depósito permanecerá en la cuenta sin que el depositante pueda retirarlo
- El monto mínimo será establecido por la empresa del sistema financiero.
- Las empresas del sistema financiero pueden determinar libremente la tasa de interés pasiva que le retribuirán al depositante, estas pueden variar al hacer el contrato.

- El depositante debe respetar el plazo pactado al momento de la apertura de la cuenta, en caso se efectúen retiros parciales o totales antes de haber concluido el plazo pactado, se le aplicaran penalidades. (SBS, s.f)

c. Cuenta sueldo

Son cuentas las cuales te permiten recibir el sueldo través de la entidad bancaria y financiera de la preferencia del depositante

Es decir, durante el periodo laboral, los empleadores deben realizar el pago de las remuneraciones en los bancos que libremente elijan sus trabajadores. Estos también tienen el derecho a cambiar de banco, decisión que se debe comunicar al empleador dentro de los primeros 10 días hábiles del es de pago. Algunas características son:

- La entidad financiera ofrecerá la tasa de interés de su elección
- Los cobros de comisiones y principalmente de mantenimientos de la cuenta será determinados por la entidad financiera
- Las entidades financieras ofrecerán beneficios a los depositantes que las elijan como programas de descuentos o recompensas.

1.10.3. Créditos:

1.10.3.1. Definición:

Se conoce como crédito a cualquier operación por medio de la cual un intermediario pone a disposición cierta cantidad de dinero para que su deudor lo devuelva con intereses y según los plazos pactados pudiendo ser usado de modo revolvente por medio de una línea sin necesidad de una finalidad prefijada. (MEF, s.f, pág. 11)

De acuerdo al portal de la SBS, un crédito te permite contar con una suma de dinero de forma inmediata, ya sea para adquirir un bien o simplemente para atender alguna necesidad económica. Este recurso es otorgado por las

entidades financieras previa evaluación de tu historial crediticio, capacidad de endeudamiento, entre otros requisitos que la entidad exija. (SBS, s.f)

i. Tipos de créditos

Existen una variedad de tipos de créditos que se ajustan a las necesidades de los clientes, pero los principales productos son:

a. Créditos hipotecarios

Son préstamos de dinero que una entidad financiera brinda a las personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de una vivienda propia, siempre que tales créditos sean garantizados con hipotecas debidamente inscritas a favor de la empresa del sistema financiero. (SBS, s.f)

b. Créditos de consumo

Son los préstamos destinados a satisfacer eventualidades en las empresas como la necesidad de dinero y/o financiamiento para la adquisición de bienes y/o servicios, que no tengan relación con actividades empresariales.

Este tipo de crédito permite obtener rápidamente dinero para usarlo en lo que más necesite.

En este tipo de crédito, de acuerdo a la Resolución de la SBS N°5570-2019, existen dos tipos:

- Crédito revolvente:
 - Este tipo de crédito es otorgado a personas naturales con la finalidad de pagar servicios, bienes o deudas no empresariales. (SBS, 2019)
 - Estos créditos pueden ser pagados por un monto inferior a la factura acumulándose la diferencia, para posteriores pagos.

- Crédito No revolvente
 - o Este tipo de crédito se otorga a personas naturales para fines distintos de la actividad empresarial. (SBS, 2019)
 - o La diferencia está en que este crédito debe ser pagado con el monto exacto de la factura y no de manera diferida es decir por partes.

c. Créditos a empresas

Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Préstamos destinados a financiar la necesidad de liquidez de las empresas. Este crédito se divide en:

- Créditos corporativos
- Créditos a grandes empresas
- Créditos a medianas empresas
- Créditos a pequeñas empresas
- Créditos a microempresas

1.10.4. Indicador de Créditos

Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (2020) Para el cálculo de los indicadores de intermediación financiera del sistema financiero se utiliza como numerador el saldo promedio de créditos y depósitos de las empresas del sistema financiero.

Los créditos en el último semestre del 2020 tuvieron un importante crecimiento del 12% después de las medidas tomadas por el gobierno para apoyar a las empresas que se vieron afectadas durante la pandemia, como también gracias a los programas de apoyo de apoyo a las micro y pequeñas empresas. (BCRP, 2020)

1.10.5. Indicador de Depósitos

De igual manera los depósitos correspondientes a la suma de depósitos a la vista, de ahorros y a plazo tuvieron una evolución favorable desde el año 2016, con un incremento de 50, 339 (en miles) a 80, 068 (en miles) para el 2020. (BCRP, 2020)

De esta forma, según el reporte de “Evolución del sistema financiero 2020” de la SBS, del total de depósitos del sistema financiero: Los depósitos a la vista y de ahorros alcanzaron una participación de alrededor del 30% cada uno, correspondiendo el restante 40% a depósitos a plazo (14,6% de personas naturales, 19,1% de personas jurídicas y 6,2% de depósitos CTS), a marzo 2020. De esta manera, los depósitos a la vista registraron un saldo de S/ 105 mil millones y los de ahorros de S/ 100 mil millones a marzo 2020, lo que representa un crecimiento promedio anual de +12,6% y +12,4%, respectivamente, con respecto a marzo 2017. Por su parte, los depósitos a plazo alcanzaron un saldo de S/ 136 mil millones (+5,3 %) y los depósitos CTS se ubicaron en S/ 2 1 mil millones (+6,0%) a marzo 2020. (SBS, 2020)

1.10.6. Indicador de Créditos como porcentaje del PBI

Durante los últimos años antes de que la población se enfrentara a la pandemia mundial, de acuerdo al reporte de indicadores de inclusión financiera, los créditos como porcentaje del PBI venía teniendo un incremento semestral pasando de ser un 40.72% en el año 2016 a 42.10 % en el 2019. (SBS, 2019)

Mientras que, en el año 2020 por lo ocurrido durante la pandemia mundial y como consecuencia de las estrictas medidas tomadas por el gobierno con el fin de evitar la propagación, el PBI tuvo una caída durante el primer semestre, lo que mejoró durante la segunda mitad del año con las nuevas medidas para impulsar el desarrollo y apoyar a las micro y pequeñas empresas contribuyeron a que el

crédito como porcentaje del PBI pasara de 42.10% en diciembre del 2019 a 51% en diciembre del 2020. (SBS,2020)

1.10.7. Indicador de Depósitos como porcentaje del PBI

Respecto a los depósitos como porcentaje del PBI según la SBS en el reporte emitido semestralmente indicaron que los niveles de intermediación se incrementaron y con esto el volumen de depósitos que ingresaron al sistema financiero, de esta manera aumentando progresivamente de 39.44% en el año 2016 a 40.6% en el año 2019. (SBS, 2019)

Debido a la ocurrido durante la pandemia mundial en el año 2020 en el cual el gobierno de nuestro país decreto estrictas medidas sanitarias con el fin de evitar la propagación del virus, el PBI tuvo una caída 17.3% en el primer trimestre, por otro lado, en el segundo semestre se tomaron medidas para proteger a la población vulnerable y apoyar a las empresas los depósitos se incrementaron haciendo que el indicador de depósitos como porcentaje del PBI pasara de 46.83% a 52%. (SBS,2020)

1.10.8. Indicador de Número de tarjeta habientes como porcentaje de población adulta

De igual manera, de acuerdo al reporte de indicadores de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones de la SBS, (2017) entre los principales indicadores de uso que miden la frecuencia e intensidad con la cual se utilizan los servicios financieros. tenemos al indicador de numero de tarjetahabientes como porcentaje de la población adulta.

Este indicador de acuerdo a la SBS, (2017) incluye tarjetahabientes con líneas de crédito utilizadas y considera a todos los deudores con tarjeta de crédito, independientemente de que la línea de crédito haya sido o no utilizada.

Así, el avance del número de tarjetahabientes se mantuvo en el mismo valor desde el año 2016 hasta el 2019. Cabe resaltar que respecto a las líneas utilizadas paso de 14.66 en el año 2017 a 15.14 en el año 2019, sin embargo, para el año 2020 este valor disminuyó a 14.23; de igual manera el total de líneas utilizadas y no utilizadas tuvo un descenso de 29.55 en el 2017 a 20.01 en el 2019 aumentando levemente con un valor de 20.26 para el año 2020. (SBS,2020).



DEMOSTRACIÓN DE HIPÓTESIS

2.1. Evidencia constatada de la relación entre inclusión financiera y su influencia en el incremento de créditos y depósitos del sistema financiero

El banco mundial presenta el índice Global Findex el cual mide el avance de la inclusión financiera de 140 países, en el año 2017 reportó que 43% de los peruanos tienen una cuenta en el sistema financiero formal, siendo esta la tasa más baja de Sudamérica. (Villalobos, 2018)

Para el año 2020 según microscopio global en SBS informa, Perú logró alcanzar el primer lugar en el ranking de entorno propicio para la inclusión financiera, en el informe se reconoce que se incluyeron nuevos servicios financieros digitales. La demanda por servicios financieros aún es reducida en el país, principalmente por los bajos niveles de educación financiera de la población y la significativa desconfianza de las personas sobre el sistema Financiero. (SBS, s.f)

En base a la SBS, en su portal sobre la Inclusión Financiera en Perú, (s.f), la importancia de lograr una mayor inclusión financiera no se reconoce como un fin en sí mismo, sino como un elemento clave para fomentar el desarrollo económico y disminuir la informalidad.

De esta forma, una medida aproximada de la inclusión financiera es el acceso de la población a los servicios financieros, la cual puede ser medida a través del número de puntos, entre oficinas, ATMs, cajeros corresponsales y establecimientos de operaciones básicas. La expansión del número de cajeros corresponsales, permitiría una mayor penetración de los servicios financieros a nivel nacional. (SBS, 2017)

Una mayor inclusión financiera se lograría a través de profundización de los servicios financieros a través de la incorporación de clientes con menores ingresos. Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP en este proceso las micro - financieras tuvieron un papel muy importante. (SBS, 2019)

Canalizar los fondos de las pymes a través de un sistema seguro, permitiría que la banca vaya conociendo mejor al segmento, con esto beneficiando al sistema financiero privado al cobrar créditos a más pymes. (Gestión, 2018)

En base a esto, al conseguir un mayor porcentaje en inclusión, esto podría contribuir al desarrollo económico y potenciar la actividad empresarial, agilizando la circulación del dinero, con el otorgamiento de créditos de consumo y de inversión, como la apertura de cuentas de depósito tanto para cuenta sueldo, cuentas de ahorro, etc.

2.2. Desarrollo de indicadores

A continuación, se presentarán los resultados obtenidos en este estudio, en base a las variaciones de los indicadores explicados que serán mostrados en gráficas.

Nuestro objetivo es presentar indicadores que buscan medir la evolución de la inclusión financiera, entendida ésta como el acceso y uso de los servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población, como también indicadores que muestran la evolución de los créditos y depósitos del sistema financiero.

2.2.1. Indicadores de Inclusión financiera

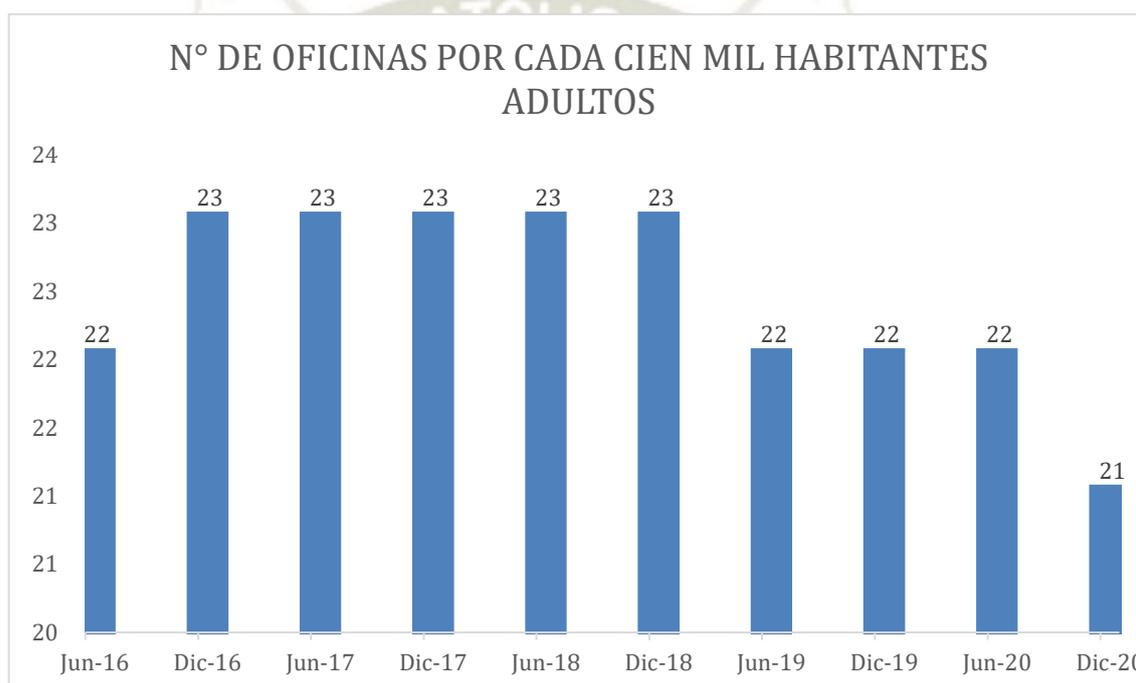
A continuación, desglosaremos nuestros indicadores en gráficas, estudiando la evolución que tuvieron en los años de estudio. Cabe resaltar que, para el cálculo de la disponibilidad de la red de atención del Sistema Financiero, cada cajero automático, POS, o establecimiento con POS es contado tantas veces como entidades que ofrecen sus servicios financieros a través de este.

3.2.2.1. Indicador de número de oficinas por cada cien mil habitantes adultos

El MEF en el Plan Estratégico Multisectorial de la Política Nacional de Inclusión Financiera menciona que la mayoría de los servicios financieros

requiere la presencia física de los usuarios en las oficinas del Banco de la Nación para acceder a productos o servicios financieros. Incluso la apertura de cuentas mantiene en su proceso final la necesidad de que la población usuaria se acerque a una oficina para completar el procedimiento o para la renovación de la tarjeta débito que permite el cobro de pensiones de jubilación por parte de la población adulta mayor. (MEF, s.f)

Figura 2: Número de oficinas por cada cien mil habitantes adultos



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

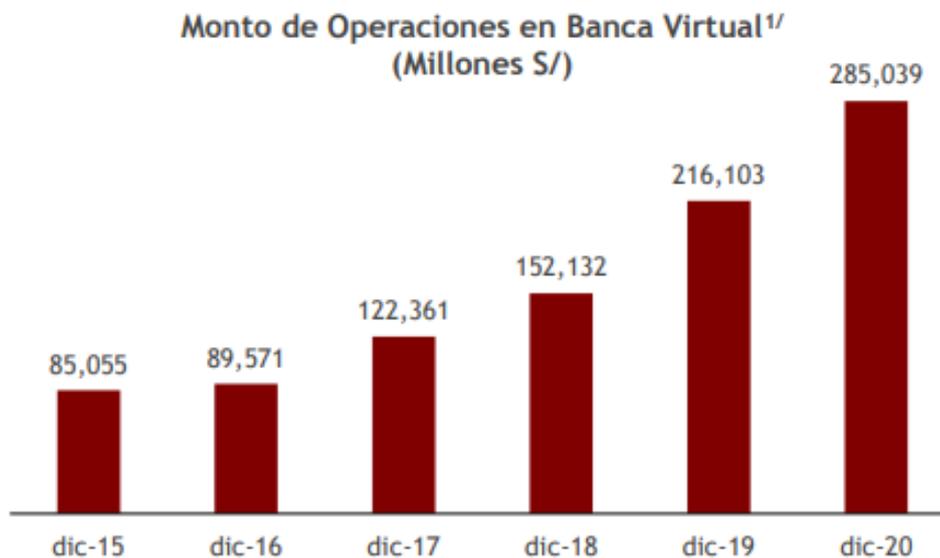
Sin embargo, la reciente crisis sanitaria ha dado lugar a importantes cambios en el modo de acceder y usar los servicios financieros. Es por esto que a pesar del incremento del número de oficinas del año 2016 al año 2019, pasando de 22 a 21 por cada cien mil habitantes adultos respectivamente, la necesidad de evitar el contacto físico y las aglomeraciones, para reducir la posibilidad de contagio, origino una reducción en los números de puntos de atención físicos, como las oficinas, siendo así que en el año 2020 el número de oficinas se redujo a 21 por cada cien mil habitantes adultos. (SBS,2020)

En este sentido, la digitalización de los pagos cobra cada vez mayor relevancia, sobre todo en situaciones de crisis.

En la línea de transacciones de recaudación, se está impulsado el uso de la plataforma web Pagalo.pe, observándose así un importante incremento en el número de operaciones efectuadas a través de la banca virtual (pagos a través de internet, software corporativo, software de cliente, banca por teléfono y banca móvil). Así se busca dar un mayor impulso al uso de medios de pago digitales y el dinero electrónico, empezando por los pagos del Gobierno, para luego extenderlo a otros sectores económicos, con el objetivo de reducir la movilización física de la población usuaria y en favor del uso de medios sin contacto en las transacciones. (SBS, s.f)

Como podemos ver en la imagen a diciembre 2015 se pasó de 85 055 millones de soles a 285 039 millones de soles para el 2020.

Figura 3: Número de operaciones en banca virtual



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

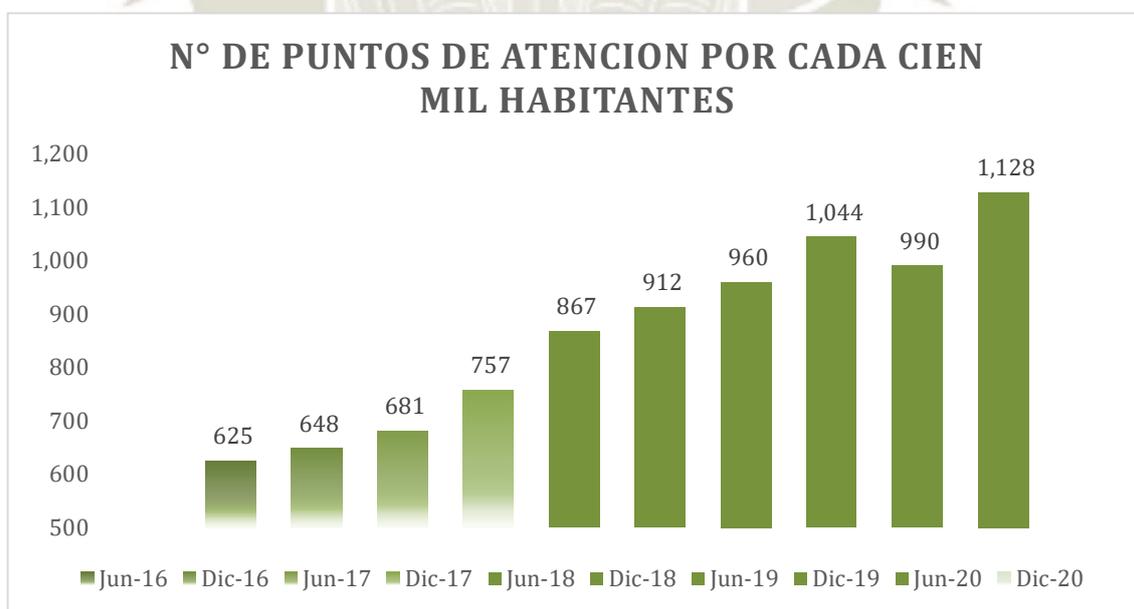
Elaborado por: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

3.2.2.2. Indicador de número de puntos de atención por cada cien mil habitantes adultos.

En los últimos cinco años se han logrado importantes avances entorno al acceso a los servicios financieros, de esta forma la disponibilidad de la red de atención del sistema financiero que incluye la suma de oficinas, ATMs, POS y EOBs por cada 100 mil habitantes aumento de 625 en junio del 2016 a 1,128 para diciembre del 2020, según la SBS esto como resultado de la expansión de la infraestructura principalmente de cajeros corresponsales y la mayor compartición de los puntos de atención entre las entidades del sistema financiero. (SBS, 2020)

También se debe tener en cuenta que una parte de la población que tiene acceso, pero no hace uso a los servicios financieros ya sea voluntaria o involuntariamente puede ser debido a la falta de necesidad o la falta de conocimiento acerca de los beneficios que estos traen.

Figura 4: Número de punto de atención por cada 100 mil habitantes adultos



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Figura 5: Número de punto de atención por cada 100 mil habitantes adultos por departamento.



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP
Hecho por: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

En la siguiente grafica podremos observar, el número de puntos de atención en el Perú por departamento para diciembre del 2020:

Siendo así que, los departamentos con más acceso financiero son Arequipa, Tumbes y Lambayeque; mientras que los que cuentan con menos puntos de atención son Puno, Loreto y Huancavelica.

Tabla 1: Variación del Número de puntos de atención por cada cien mil habitantes adultos 2019-2020

N° DE PUNTOS DE ATENCION POR CADA 100 MIL HABITANTES ADULTOS			
	VAR%		VAR%
AMAZONAS	▼ -2.8%	LAMBAYEQUE	▲ 20.6%
ANCASH	▲ 31.5%	LIMA	▲ 0.5%
APURIMAC	▲ 25.0%	LORETO	▲ 4.8%
AREQUIPA	▲ 9.2%	MADRE DE DIOS	▲ 5.4%
AYACUCHO	▲ 6.9%	MOQUEGUA	▲ 7.3%
CAJAMARCA	▲ 11.1%	PASCO	▲ 9.4%
CALLAO	▲ 4.6%	PIURA	▲ 17.0%
CUSCO	▲ 19.5%	PUNO	▲ 21.4%
HUANCAVELICA	▼ -25.4%	SAN MARTIN	▲ 14.7%
HUANUCO	▲ 11.1%	TACNA	▲ 11.3%
ICA	▲ 9.5%	TUMBES	▲ 37.7%
JUNIN	▲ 19.1%	UCAYALI	▲ 5.5%
LA LIBERTAD	▲ 10.4%		

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020)

En la tabla N ° 1 podemos observar la variación porcentual que tuvo el número de puntos de atención por cada 100 mil habitantes adultos teniendo en cuenta el año 2019 y el año 2020, dicho valor se vio afectado por la coyuntura a la que se enfrentó el país debido a la pandemia global, donde muchos accesos financieros quedaron restringidos mientras las medidas de restricciones fueron estrictas, muchas entidades financieras procedieron a cerrar sus oficinas y ATM, como también los establecimientos que contaban con cajeros corresponsales.

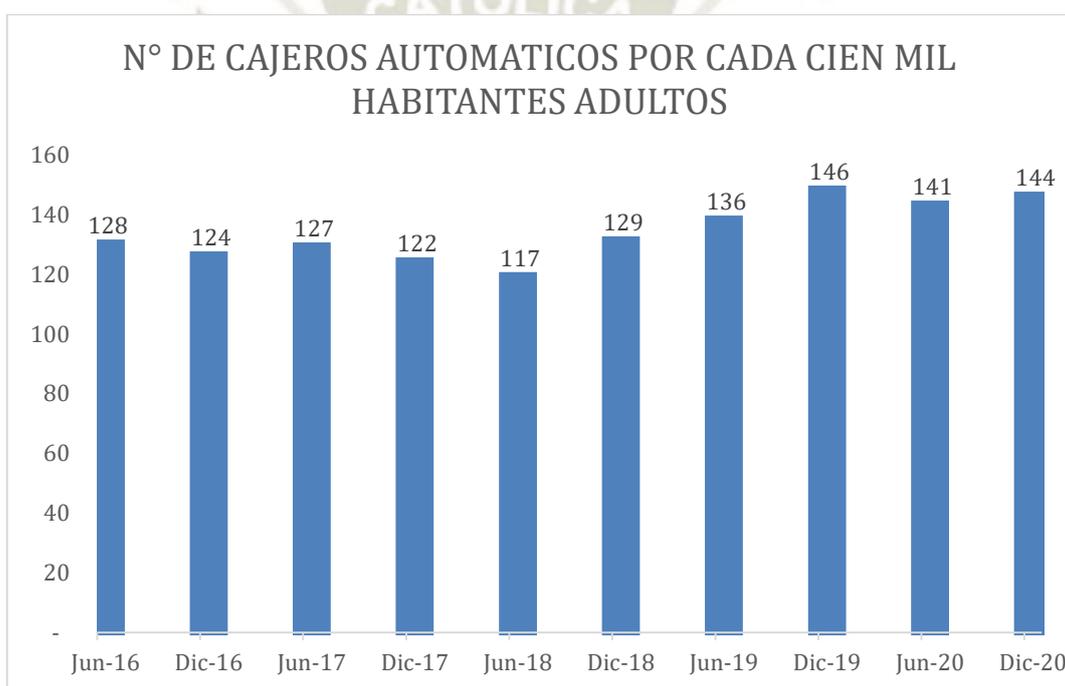
3.2.2.3. Indicador de numero de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes adultos

Al promover la inclusión financiera se busca una mayor participación de la población en el sistema financiero. Garantizando el acceso a los servicios en condiciones adecuadas, utilizando instrumentos más eficientes, más confiables, más modernos y menos costosos. Por ende, se toma en cuenta la creación de nuevos cajeros automáticos y cajeros corresponsales POS como un indicador de inclusión financiera. Así, como podemos ver en la imagen, entre junio del

2016 a diciembre del 2020, hubo un incremento de 128 a 144 del número de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes adultos. (SBS,2020)

La variación de numero de cajeros automáticos durante los años de estudio brindaron mayor acceso y disponibilidad de realizar transacciones tanto retiros como depósitos en lugares donde puntos de atención como oficinas son casi nulos.

Figura 6: Número de Cajeros automáticos por cada cien mil habitantes adultos



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

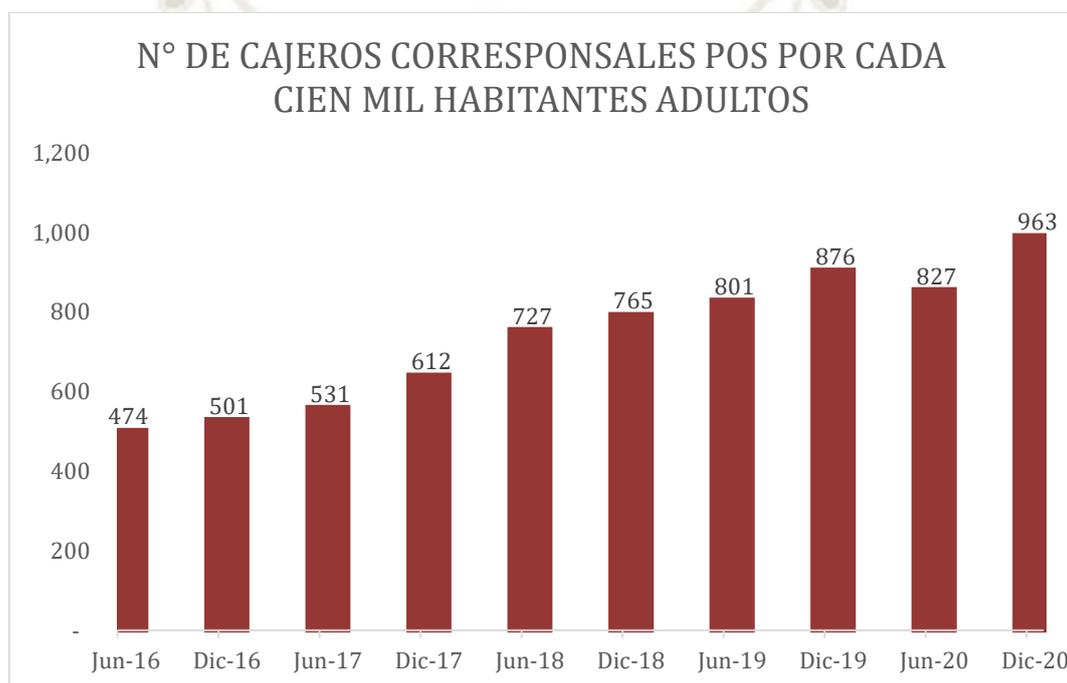
3.2.2.4. Indicador de numero de cajeros corresponsales POS por cada cien mil habitantes adultos

Como hemos visto en los años de estudio, el sistema financiero ha venido ampliando su infraestructura de puntos de atención generando una mayor inclusión al tener mayor presencia territorial, así, el número de puntos de atención disponibles a nivel nacional se incrementó principalmente debido a la expansión del número de cajeros corresponsales, pasando de 474 a 963 por

cada cien mil habitantes adultos de junio de 2016 a diciembre de 2020. (SBS,2020)

Permitiendo de esta forma una mayor penetración de los servicios financieros a nivel nacional al atender a una mayor proporción de los diversos segmentos de la población.

Figura 7: Número de Cajeros Corresponsales POS por cada cien mil habitantes adultos



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

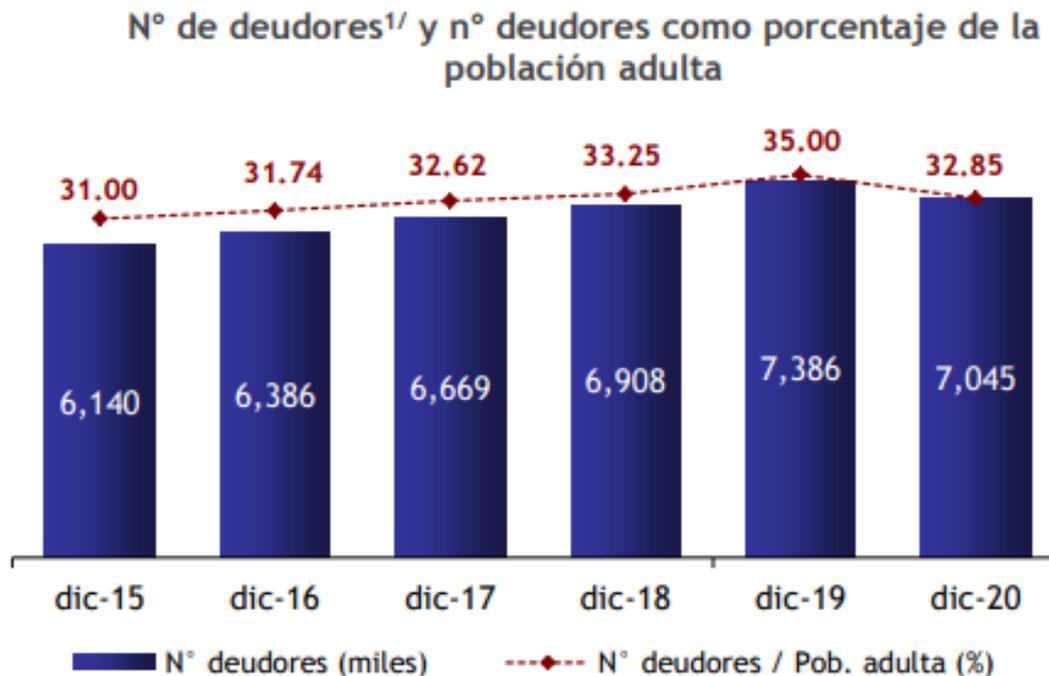
Con esta mejora en el número de cajeros automáticos y cajeros corresponsales POS, también se ve que los números de deudores se ha ido incrementando, aportando dinamismo al sistema.

3.2.2.5. Indicador de numero de deudores por cada mil habitantes adultos

Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (2020) los niveles de inclusión financiera son todavía reducidos, sobre todo en términos de uso. Durante los últimos cinco años se incorporaron a sistema financiero cerca de 1,0

millón de deudores, superando ligeramente los 7,0 millones de personas naturales con crédito a diciembre 2020. Como resultado, el porcentaje de población adulta con crédito pasó de 31,74% a diciembre de 2016 a 32,8% a diciembre de 2020. (SBS,2020)

Figura 8: Número de deudores y Número de deudores como porcentaje de la población adulta

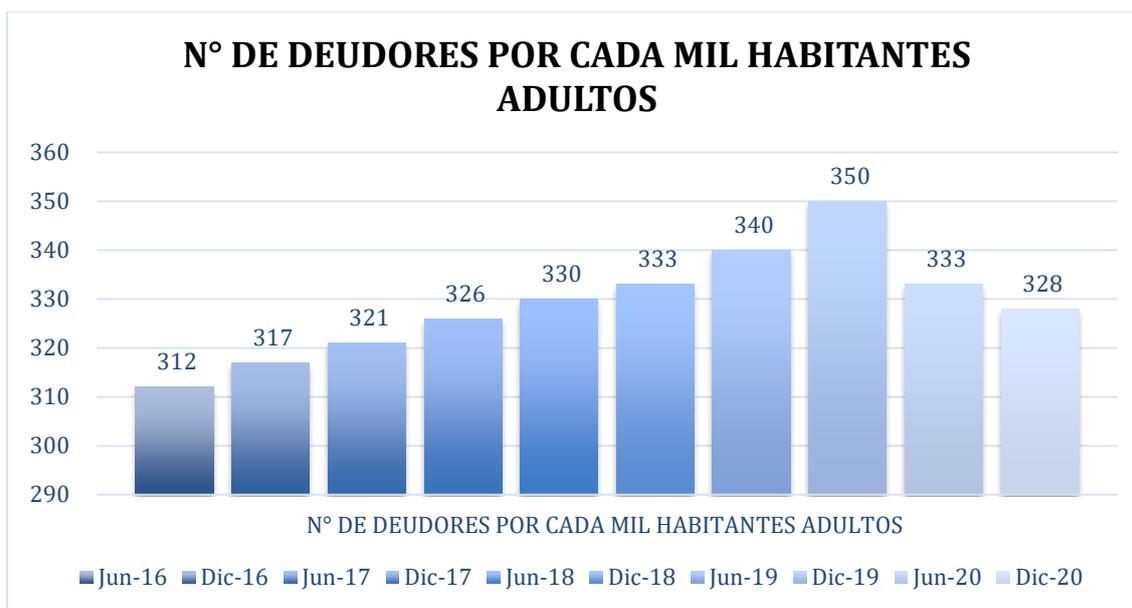


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Elaborado por: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Así, en base a la SBS, el número de deudores por cada mil habitantes adultos se incrementó desde junio del 2016 de 312 a 350 para diciembre del año 2019, teniendo un deceso con la llegada de la pandemia en el 2020 a 328.

Figura 9: Número de deudores por cada mil habitantes adultos



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

3.2.2.6. Indicador de número de cuentas de depósitos

El incremento fue mayor en la tenencia de cuentas que incluyen la suma de depósitos a la vista, de ahorros y a plazo. De acuerdo a la nota de política de inclusión financiera, tras la crisis sanitaria el gobierno implemento diferentes mecanismos para la entrega de subsidios, sin embargo, el principal obstáculo fue que una gran parte de los beneficiarios no contaba con cuentas en el banco de la nación o en alguna otra entidad del sector financiero. (REDES, 2020, pág. 18)

De acuerdo con los datos de la Encuesta Nacional de Hogares, del Reporte de indicadores de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones 2020, el porcentaje de adultos con alguna cuenta de depósito en el sistema financiero pasó de 50,339 a 88,123 entre el 2016 y el 2020. Este incremento se dio también debido a que, de acuerdo al diario El peruano (2020),

El Ejecutivo facultó al Banco de la Nación, a solicitud de las entidades responsables de la entrega de subsidios que otorga el Gobierno en el marco de la declaratoria de Emergencia Sanitaria a nivel nacional, a abrir

una cuenta básica de ahorro individual y digital vinculada al documento de identidad, denominada “Cuenta DNI”, de manera masiva, automática y gratuita, a toda persona natural mayor de edad y que cuente con Documento Nacional de Identidad (DNI), sin necesidad de la celebración previa de un contrato de aceptación. (Decreto de urgencia N.º 098-2020, 2020)

Figura 10: Número de cuentas de deposito



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

En los últimos 5 años, el esfuerzo realizado por la banca peruana ha logrado que los niveles de inclusión financiera se incrementen de manera importante, lo que ha permitido que miles de peruanos mejoren su calidad de vida y dispongan de mayores oportunidades para alcanzar su desarrollo y de sus familias. Este esfuerzo se ha materializado a través del aumento en el otorgamiento de créditos a familias y pequeñas empresas, la mayor apertura de cuentas de ahorro, la expansión de canales de atención en las diferentes regiones del país, la puesta a disposición del público en general de más y mejor información, nuevos productos y medios de pago, entre otros aspectos. (Asociación de Bancos del Perú, 2017a)

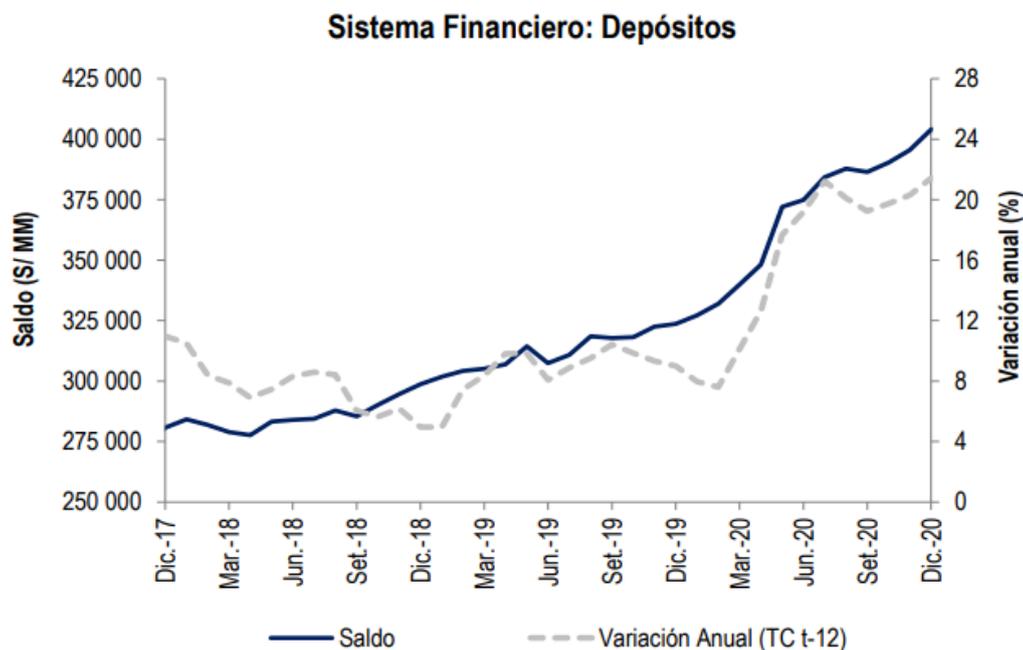
3.2.2. Indicador de créditos y depósitos

3.2.2.1. Indicador de Depósitos

Es importante analizar el registro de depósitos, ya que el papel de los intermediarios financieros es canalizar los ahorros e incrementar los fondos de para colocarlos como inversión, atendiendo así tanto las necesidades de los ahorristas de pertenecer a un sistema seguro en el cual pueden confiar su dinero como el de los inversionistas en busca de financiamiento. (SBS, s.f.)

En el informe de Evolución del Sistema Financiero a diciembre del 2020, presentado por la Superintendencia de Banca Seguro y AFP en el que se muestra la variación de depósitos en el sistema financiero incluyendo los del banco de la nación. En el año 2016 los depósitos fueron de 248,034 millones, pero para el año 2020 estos alcanzaron los 404 015 millones de soles los cuales muestran un incremento en el último año de 24.8%. Respecto a los depósitos por moneda en soles crecieron un 26.5% mientras que los depósitos en dólares mostraron un incremento de 11.2%. (SBS,2020)

Figura 11: Evolución de los Depósitos en millones

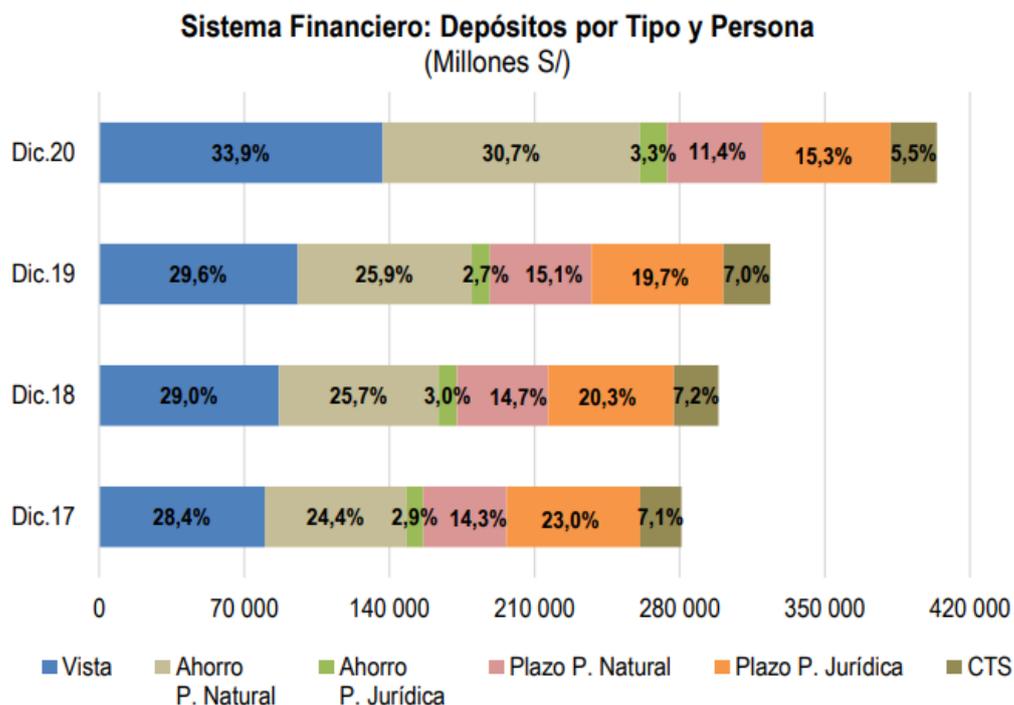


Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Elaborado por: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Los depósitos como mencionamos en la parte conceptual se dividen por tipos, por lo que se mostrara una gráfica que expliquen estas variaciones respecto al año 2020, los depósitos a la vista alcanzo una participación de 33.9%, mientras que los depósitos de ahorro alcanzaron una participación de 34%, los depósitos a plazo tuvieron una participación de 32.2%.

Figura 12: Depósitos totales por tipo y persona



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Elaborada por: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

De manera más general en esta grafica se puede percibir a grandes rasgos las variaciones positivas que se han visto en los diferentes tipos de depósito que maneja el sistema financiero.

Teniendo en cuenta que parte de los depósitos captados durante el periodo 2020, fueron los otorgados por el estado a la población como bonos y subsidio durante el estado de emergencia.

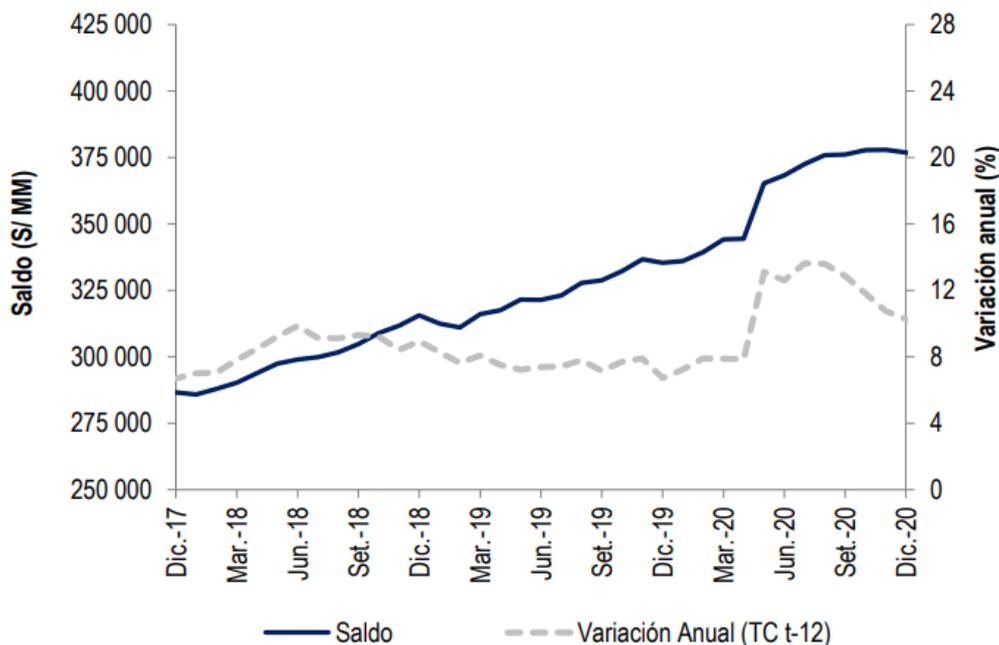
Sin embargo, las entregas de subsidios y/o cualquier otra medida que implique apoyos económicos, deben ir de la mano con estrategias de educación financiera que incluyan campañas masivas. De acuerdo a la Nota de política Inclusión financiera frente al COVID-19, estas deben comunicar de manera efectiva los mecanismos para la entrega de bonos, así como el uso de los canales que se empleen, principalmente de los menos tradicionales, como la banca móvil y medios digitales. (REDES,2020, pág. 21)

Aún existen oportunidades de mejora respecto a hábitos financieros, como prácticas de ahorro o uso de presupuestos para organizar los gastos. Dado que un mayor acceso al sistema financiero no se traduce necesariamente en un uso efectivo y adecuado de los productos y servicios financieros, la educación financiera es un elemento clave para lograr una inclusión financiera adecuada y sostenible. La educación financiera puede desarrollar habilidades y capacidades para el empoderamiento económico de los ciudadanos y un mejor discernimiento entre los productos y servicios que mejor les convenga; esto es, el ejercicio de la ciudadanía económica. (REDES,2020, pág. 21)

3.2.2.2. Indicador de Créditos

En un informe sobre la Evolución del Sistema Financiero, presentado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP, (2016) muestra que los créditos directos otorgados en el año 2016 fueron de 262,106 millones mientras que en el 2020 alcanzaron los 376 901 millones de soles a diciembre lo cual muestra un incremento en el último año de 12.4%. (SBS,2020)

Figura 13: Evolución de Créditos directos en millones
Sistema Financiero: Créditos Directos



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

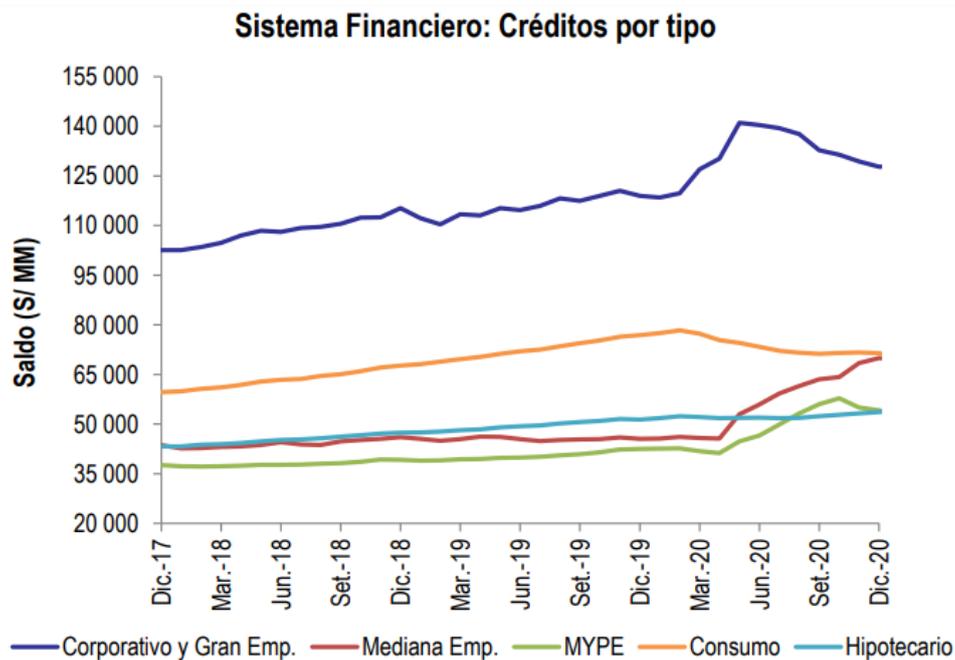
Elaborado por: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Respecto a los créditos por moneda las colocaciones en moneda nacional y extranjera en el último año tuvieron una variación anual de 18% y -11.7% respectivamente. (SBS, 2020)

Como mencionamos en la parte teórica los créditos se dividen por tipos, los de actividades empresariales registraron un incremento anual de 21.6%, esto debido a los programas implementados por el gobierno debido a la coyuntura a la que el país se enfrentó por la pandemia mundial, es por esto último que también los créditos de consumo disminuyeron en -7.1% por otro lado los créditos hipotecarios registraron aumento de 4.3%. (SBS,2020)

Teniendo en cuenta también que una razón para que el crédito hipotecario se mantenga estable es principalmente debido a ley N ° 30478 de retiro de 25% de la AFP para pagar la cuota inicial y obtener un crédito hipotecario de la primera vivienda. (SBS,2016)

Figura 14: Composición de los créditos por tipo.



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Elaborado por: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

En esta grafica se pueden observar que el otorgamiento de créditos en las diferentes sub categorías de créditos empresariales.

Tabla 2: Composición de los créditos

Sistema Financiero: Composición de los Créditos					
Dic. 2020	Total			Sin Programas COVID	
	Saldo (Mill.S/)	Part. %	Var.% anual	Saldo (Mill.S/)	Var.% anual
Corporativo y grandes emp.	127 760	33,9	7,4	110 658	-7,0
Medianas emp.	69 950	18,6	53,6	44 292	-2,7
Mype	54 134	14,4	27,4	39 350	-7,4
Consumo	71 421	18,9	-7,1	71 421	-7,1
Hipotecario	53 635	14,2	4,3	53 635	4,3
Total	376 901	100,0	12,4	319 355	-4,8

Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Elaborado por: Superintendencia de Banca Seguro y AFP (2020)

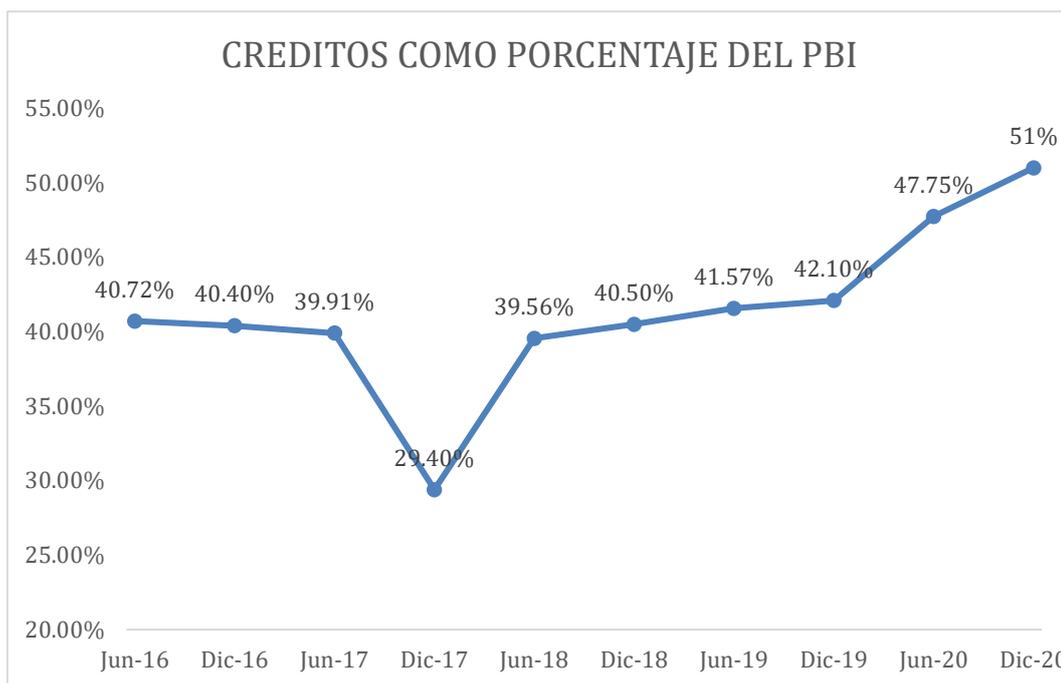
3.2.2.3. Indicador de créditos / PBI

Como se puede apreciar en la figura N ° 15 el variación de créditos se mantiene constante salvo por el año 2017, durante el cual se registró una caída en PBI debido al niño costero que afecto con desastres naturales al país y de tal manera su economía, como también debido al Caso de corrupción Lava Jato, el cual aumento el riesgo país, provocando que las inversiones disminuyan, de tal manera el consumo privado registro la tasa de crecimiento más baja desde el año 2001 esto dicho en por el BCRP (2017) en el informe económico “Memoria 2017”, de tal manera que el crédito en soles siguió moderándose pasando de 7.2% a 5.3% en un entorno de bajo crecimiento de la demanda interna.

Durante el año 2020 el país se enfrentó a una pandemia global, lo cual afecto a la economía, ya que el gobierno declaro estrictas medidas sanitarias con fin el evitar el contagio del virus, según el informe de inclusión financiera de la SBS (2020) se registró una severa contracción en el PBI siendo esta de 17.3%, en especial durante el primer semestre del año, sin embargo durante la segunda mitad las medidas de prevención fueron más flexibles, esto junto a los programas de apoyo a las micro y pequeñas empresas contribuyeron a la reanudación progresiva de operaciones.

Gracias a eso se hizo posible la reactivación económica y con esto se logró una menor contracción del PBI, por ello los créditos no se vieron tan afectados. Siendo así que los créditos como porcentaje del PBI pasaron de 40.40% en el año 2016 a 51% en diciembre del 2020. (SBS, 2020)

Figura 15: Evolución de Créditos como porcentaje del PBI



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

3.2.2.4. Indicador de Depósitos / PBI

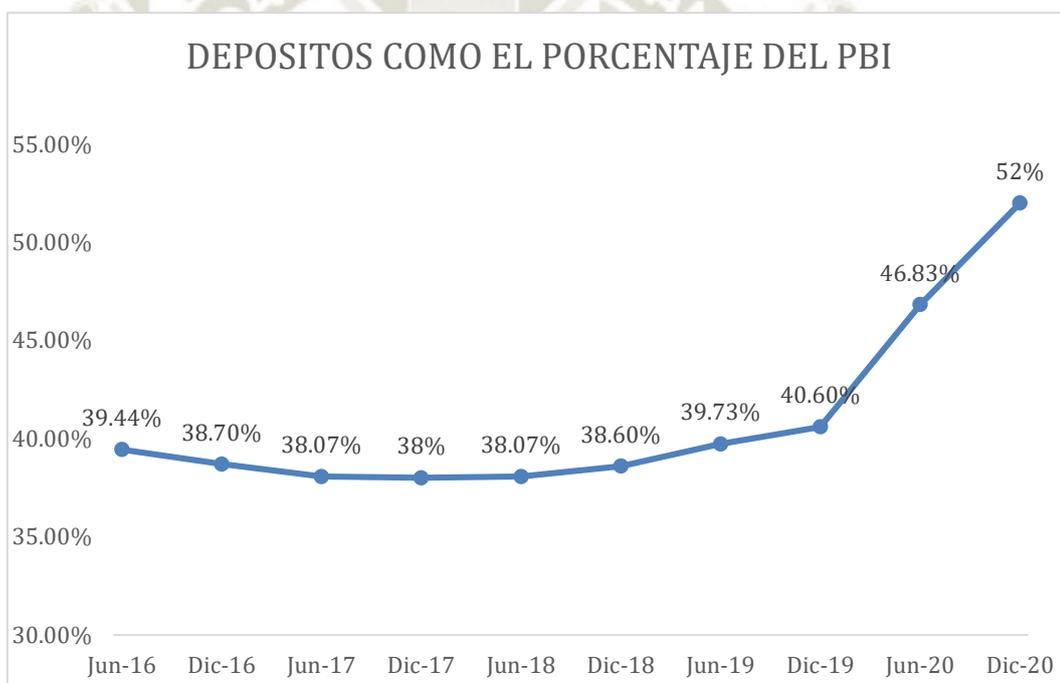
Debido a la coyuntura a la que se enfrentó el país, la mayoría de oficinas y puntos de atención de entidades financieras tuvieron que cerrar sus puertas para evitar la propagación del virus, en especial durante el primer semestre del 2020 por lo cual se tuvo que buscar maneras de captar ahorros y para eso la inclusión financiera fue un factor clave, ya que las entidades financieras potenciaron sus captación de ahorros en línea, como también las transferencias mediante aplicativos con el fin de no estancarse ni parar actividades, las cuales traerían consecuencias negativas a la economía

Es necesario mencionar también que los depósitos tuvieron una variación positiva debido al depósito de bonos, subsidios por parte del gobierno.

Si bien durante la primera mitad del año la economía se contrajo, con la flexibilización progresiva de las medidas sanitarias con el fin reactivar la economía durante la segunda mitad del año los depósitos aumentaron y con esto el PBI.

De esta manera y como se puede observar en la gráfica los depósitos como porcentaje del PBI pasaron de ser 39.44% en diciembre del 2016 a 52% en diciembre 2020.

Figura 16: Evolución de Depósitos como porcentaje del PBI



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

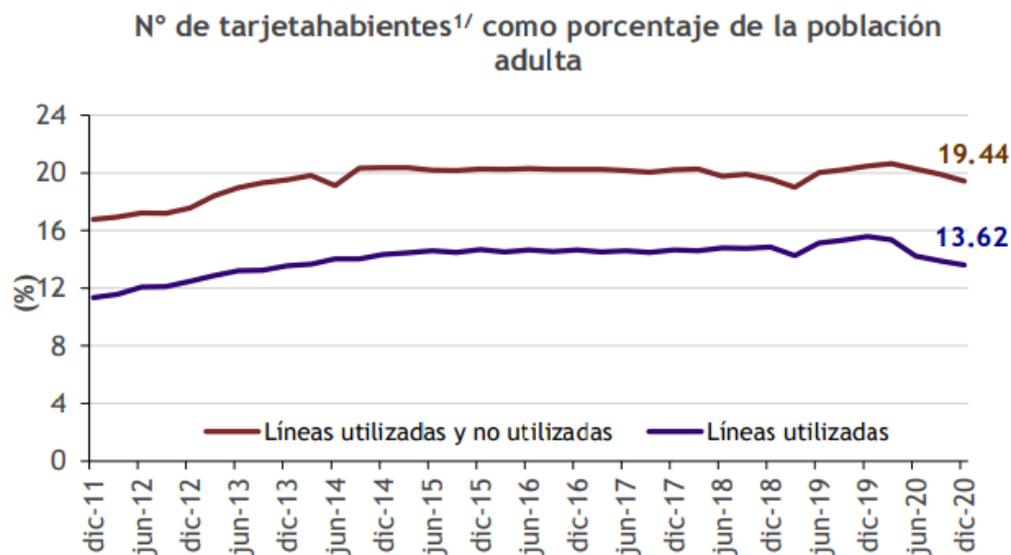
3.2.2.5. Indicador de Número de tarjeta habientes como porcentaje de la población adulta

Posterior al establecimiento de las medidas restrictivas y al estado de emergencia la demanda por créditos de los hogares tuvo una variación negativa, especialmente en los créditos de consumo, siendo las tarjetas de créditos el

segmento más afectado, esto como consecuencia del cierre casito total de locales comercial, restaurantes, así como también en los sectores de turismo. (ESAN, 2021)

Al incrementarse el riesgo de morosidad e incumplimiento de pago las entidades financieras redujeron las líneas de crédito, como también según el perfil de riesgo cancelaron algunas otras; esto produjo que el otorgamiento de nuevas tarjetas de crédito se viera afectado negativamente, reduciendo de esta manera el número de deudores con tarjetas de crédito. (BCRP, 2020)

Figura 17: Número de tarjeta habientes como porcentaje de la población adulta.

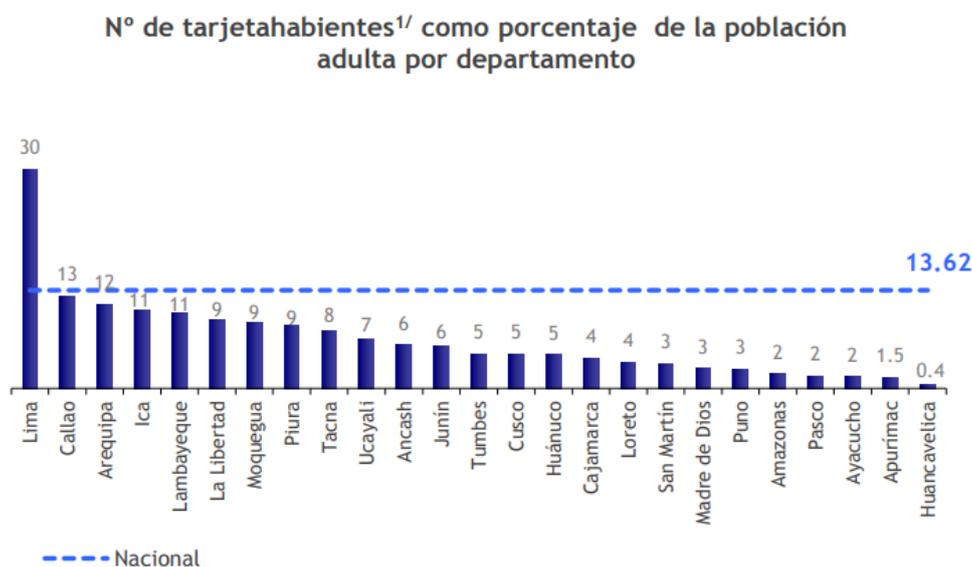


Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Elaborado por: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Para el año 2016 el porcentaje de número de tarjeta habientes respecto a la población adulta era de 20.25%, pero solamente el 15% utilizaban su tarjeta, porcentaje que para diciembre del 2020 fue de 19.44% de adultos con tarjetas donde únicamente el 13.62% hacían uso de esta. (SBS,2020)

Figura 18: Número de tarjeta habientes como porcentaje de la población adulta por departamento en el año 2020.



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP
Elaborado por: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

4.3. Influencia de la Inclusión Financiera en los créditos y depósito del sistema financiero

En materia de inclusión financiera, los indicadores presentados en el estudio indican que en los últimos cinco años se han logrado importantes avances en torno al acceso a los servicios financieros.

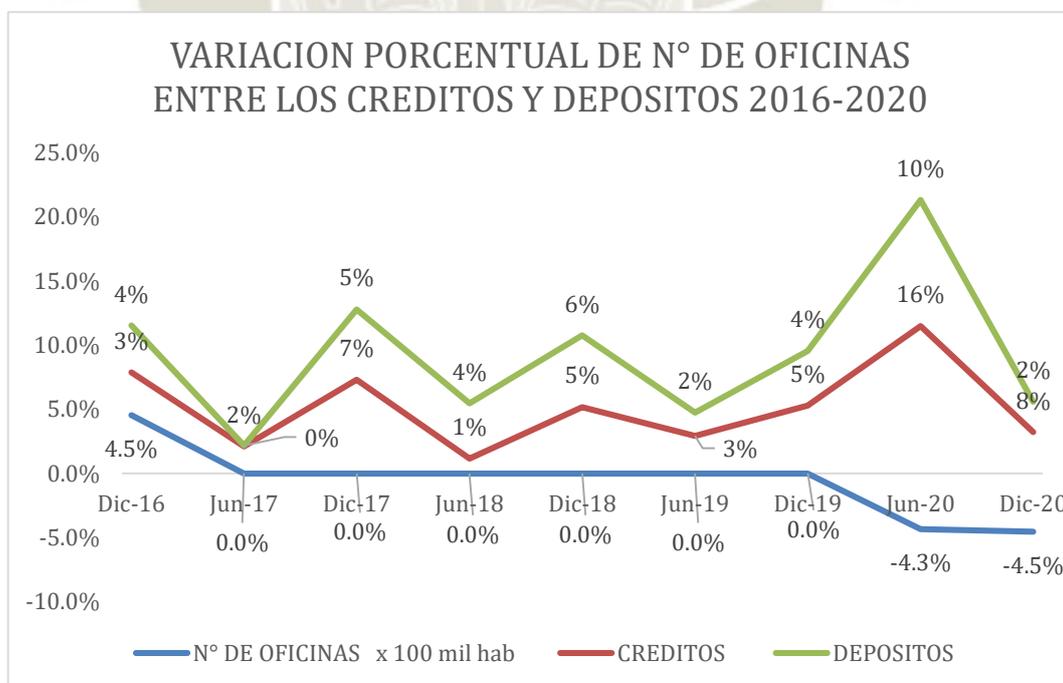
Según el Reporte de Indicadores de Inclusión financiera de la SBS (2020), la disponibilidad de la red de atención, medida como el número de puntos de atención (oficinas, ATM y cajeros corresponsales) aumentó significativamente para el 2020, ello como resultado de la expansión de la infraestructura, principalmente de ATM y POS.

De acuerdo a la SBS (2020), en su boletín semanal de diciembre 2020, el Perú logró ocupar junto a Colombia, el primer lugar como el país con mejor entorno propicio para la inclusión financiera.

El crecimiento sostenido de la red de atención se ha visto reflejado en un mayor acceso de la población a los servicios financieros, así lo refleja la SBS en su informe “ Evolución del Sistema Financiero setiembre 2020” donde el saldo de créditos directos del sistema financiero alcanzó los S/ 376 091 millones, teniendo un incremento de S/ 41 580 millones en los últimos 12 meses, lo que representa un aumento de 12,4%, mientras que los depósitos del sistema financiero alcanzaron los S/ 404 015 a diciembre 2020, acumulando un incremento anual de 24,82%. (SBS,2020)

Si bien durante el 2020 el incremento de la inclusión financiera se debió a diferentes acciones promovidas por la emergencia sanitaria, muchas de estas acciones tuvieron miras a la reactivación económica del país, puesto que, según el reporte de inflación a septiembre 2020, la economía peruana se contraería un 12.7% como consecuencia de haber apagado temporalmente la economía para poder sobrellevar la crisis sanitaria en la que nos encontrábamos. (BCRP, 2021)

Figura 19: Variación porcentual de N ° de oficinas por cada cien mil habitantes con los créditos y depósitos 2016-2020



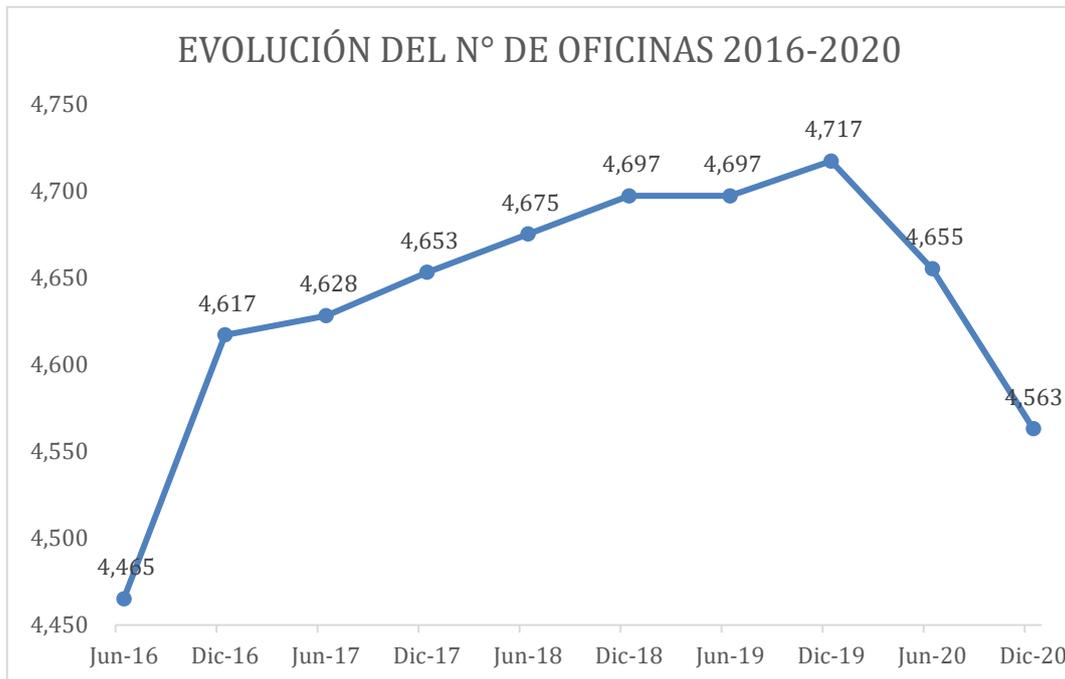
Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

En base a esto, SBS suspendió la atención presencial en oficinas y módulos de atención a los usuarios a nivel nacional, por ello vemos un descenso en el indicador de número de oficinas, dado el Estado de Emergencia Nacional en el que nos encontrábamos, por esta razón el número de oficinas por cada cien mil habitantes disminuyó de diciembre del 2019 a diciembre del 2020 de 22 a 21 lo que representa una disminución del 4.5% en los últimos 12 meses.

Las oficinas hasta antes de la pandemia eran el principal lugar en el cual se podían obtener una tarjeta de crédito o de ahorros, como también presentar los requisitos para ser evaluado y de esta manera obtener un crédito hipotecario, crédito a empresas, crédito de consumo, etc., ya que para obtener la aprobación de la institución financiera era necesaria una pre evaluación para la cual los usuarios se apersonaban a las oficinas, como también para obtener información, presentar quejas u obtener orientación sobre los servicios que ofrece el sistema financiero.

La coyuntura a la que se vio sometido el país cambió la manera en que se realizaban los procesos cotidianos, cambiando así los trámites presenciales a trámites digitales, consultas en línea, apertura de cuentas y créditos de fácil acceso, siendo la razón por la cual durante el año 2020 muchas oficinas cerraron pasando de 4,717 en diciembre del 2019 a 4,563 en diciembre del 2020 según los informes de inclusión financiera realizados por la SBS en diciembre 2019 y diciembre 2020. (SBS,2019)

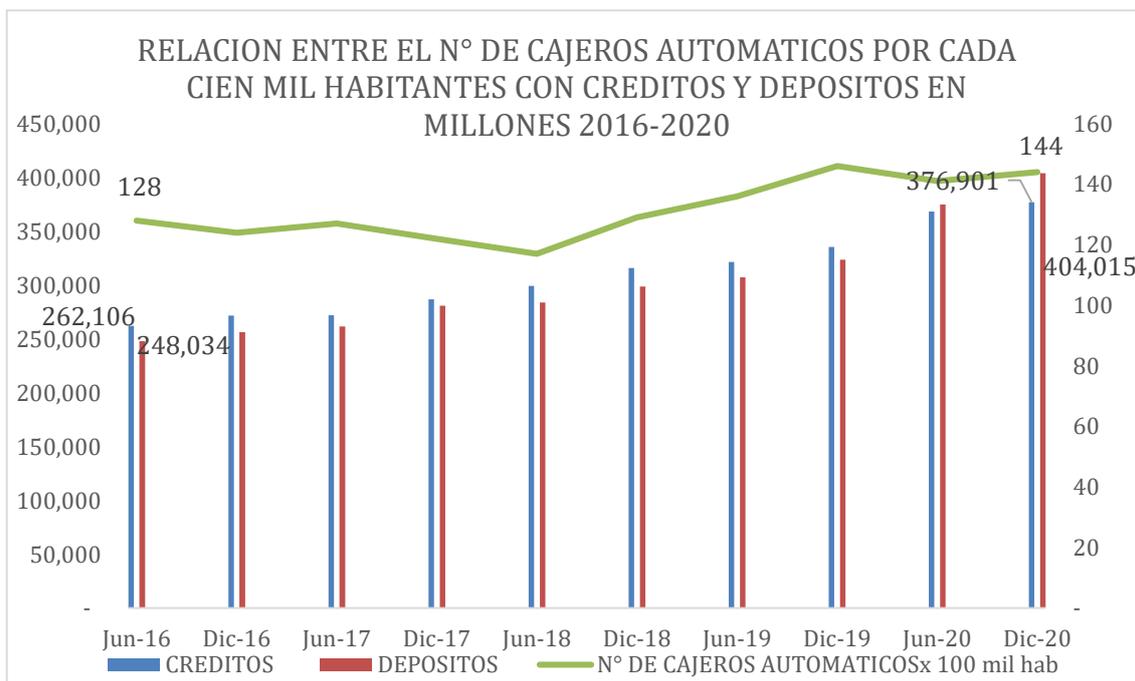
Figura 20: Evolución de número de oficinas 2016-2020



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

La razón por la cual las oficinas siguen abiertas en el resto del país a pesar del avance digital es porque para algunos procedimientos aún se necesita la confirmación presencial de los usuarios, además estos mismos necesitan un lugar donde apersonarse a realizar ciertos tramites, también hay que tener en cuenta que a pesar de que no todos los pobladores del país tienen acceso al sistema financiero digital o no saben hacer uso de estas herramientas. (MEF, s.f , pág. 35)

Figura 21: Relación entre el N ° de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes con créditos y depósitos en millones 2016-2020



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

El número de cajeros automáticos por cada cien mil habitantes paso de 128 a junio del 2016 a 144 para diciembre del 2020, teniendo un incremento del 12.5% en los últimos 5 años de estudio. Como podemos ver en la gráfica, este incremento fue de la mano de los créditos y depósitos.

Sin embargo, como se puede apreciar en la gráfica, se ve un deceso en el número de cajeros automáticos en el año 2018 principalmente porque según el diario Gestión (2018), el ASBANC menciona que la banca móvil empezó a ganar terreno frente a las transacciones de cajeros automáticos. Destacando el incremento de la participación de la banca móvil y la menor contribución de los ATM.

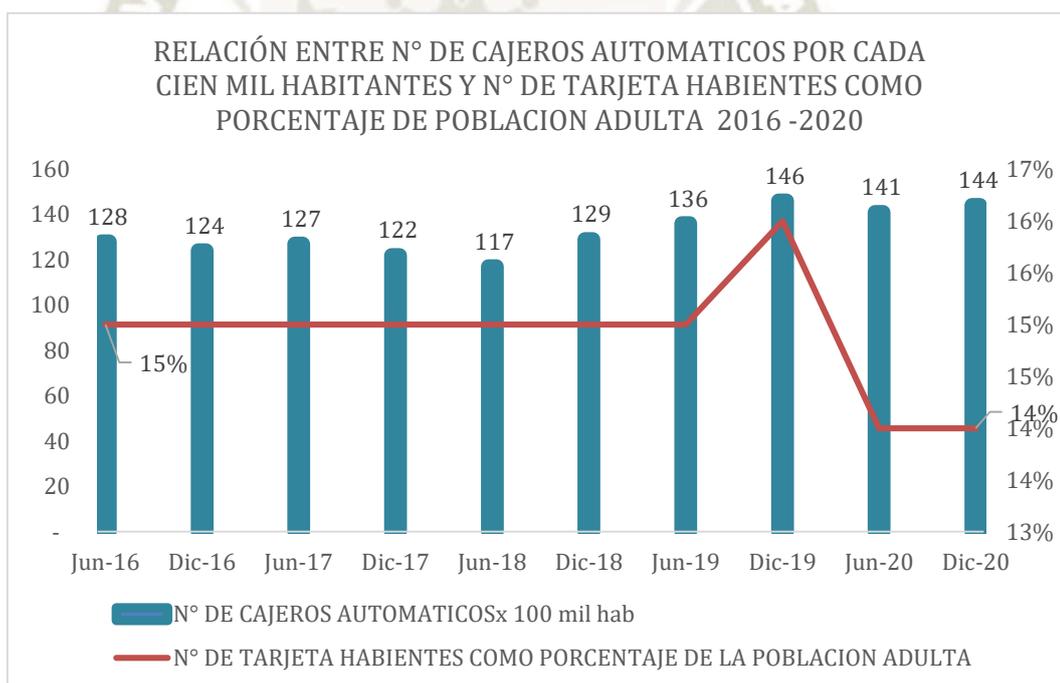
Por otro lado, para el año 2020 los cajeros automáticos, agentes Multired y Banca Móvil fueron la principal herramienta financiera para que los hogares afiliados al programa JUNTOS puedan hacer uso de los diversos servicios

financieros, evitando las largas colas que suelen generarse en las entidades financieras. (ANDINA, 2020).

Canalizando de forma efectiva el presupuesto a diciembre del 2020, que de acuerdo al Congreso de la República (2020), asciende a un monto de S/. 1,976.9 millones que se tiene al Programa Nacional de Apoyo Directo a los más Pobres JUNTOS.

De esta forma podemos ver que los cajeros automáticos tienen una relación directa y positiva con los créditos y depósitos. Pues no solo aportan dinamismo a la economía canalizando los fondos de los diferentes programas de apoyo, sino que brinda a las personas naturales una forma rápida y fácil de realizar las diversas transacciones.

Figura 22: Relación entre N ° de cajeros automáticos y N ° de tarjeta habientes como porcentaje de población adulta 2016 -2020



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Como podemos apreciar la evolución de los cajeros automáticos por cada cien mil habitantes durante los 5 años de estudio fue positiva pasando de 128 en Junio del 2016 a 144 para diciembre del 2020, teniendo en cuenta que durante

el primer semestre del año 2020, se tuvo un descenso debido a la coyuntura por el Covid 19, es por esta razón también que aunque durante los 4 primeros años de estudio el número de tarjeta habientes se mantuvo constante, a junio del 2020 hubo una disminución en el número de tarjeta habientes como porcentaje de la población adulta. Esto debido a que, hubo una contracción del consumo de las familias, se observaron menores niveles de gasto de las personas, menores ingresos y mayor incertidumbre económica, como también a que se realizó un análisis de riesgo a cada usuario de tarjeta de crédito, es decir cuando un cliente dejaba de pagar una cuota, se procedía a la refinanciación y posteriormente se cancelaba la tarjeta, decisión tomada por las entidades financieras al incrementar el riesgo de morosidad.

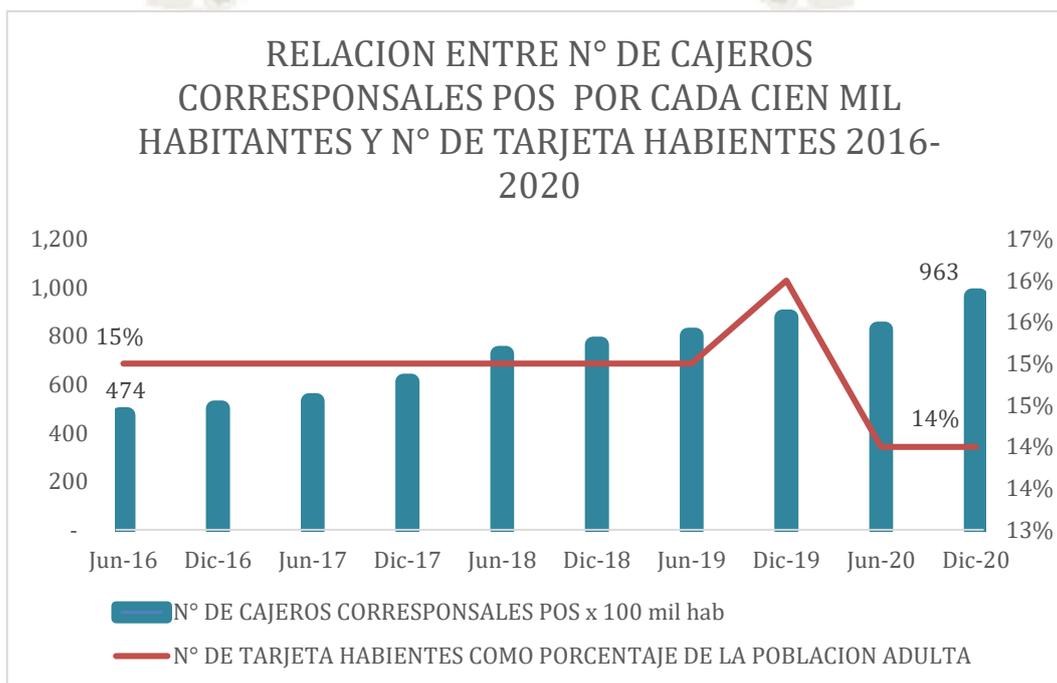
Los entidades financieras que forman parte de la Asociación de Bancos (Asbanc) han reprogramado 6',168,699 créditos por un monto total de S/ 108,627 millones hasta el 10 de julio, en el marco de la emergencia sanitaria por el COVID-19. (Gestión, 2020)

Sin embargo, durante el segundo semestre del 2020, se instalaron cajeros automáticos con el fin de que la población pudiera hacer el cobro de los bonos otorgados por el gobierno, estos pudiéndose cobrar tanto en cajeros automáticos como cajeros corresponsales POS haciendo que la variación sea positiva para diciembre de dicho año, logrando así estabilizar el número de tarjeta habientes durante este periodo. (Gobierno del Perú, s.f.)

El gobierno en coordinación con el Banco de la Nación, mediante el programa Juntos se comprometió a entregar tarjetas Multired a 11,349 usuarias incorporadas en el proceso de afiliación para que puedan acceder a las transferencias económicas que realiza el programa, así como a los bonos que entrega el Gobierno Nacional para enfrentar la pandemia. Luego de la entrega de las tarjetas, las usuarias fueron capacitadas en temas de educación financiera, de manera que puedan usar correctamente la tarjeta de débito, familiarizarse con las herramientas bancarias como el cajero automático y POS, además de comprender la importancia de la clave secreta. (ANDINA, 2020).

Además, según la Nota Semanal a diciembre del 2018; los principales canales reportados son los cajeros automáticos y la Banca Virtual. Cabe señalar que varias transacciones con medios de pago como el uso de las tarjetas de crédito y débito se realizan utilizando estos mecanismos de pago. (BCRP, S.F)

Figura 23: Relación entre N ° de cajeros corresponsales POS por cada cien mil habitantes y N ° de tarjeta habientes 2016-2020



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

En el caso de los cajeros corresponsales POS la variación entre el año 2016 y 2020 fue mayor pasando de 474 y 963, la evolución positiva de los POS en nuestros 5 años de estudio se debe principalmente por que varias entidades financieras empezaron a apostar por los cajeros corresponsales, acercando las finanzas a las personas que no tenían acceso al sistema financiero, llevando soluciones bancarias a zonas rurales donde el uso de espacios físicos como droguerías, farmacias y tiendas permitía que las personas no bancarizadas puedan realizar operaciones.

La instalación de más cajeros corresponsales tiene como fin el incentivar la venta de servicios y productos de negocios pequeños, ya que la superintendencia menciona que estos mismos son promotores de inclusión financiera ya que su instalación resulta mucho más accesibles a los diferentes sectores. (La Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera, s.f.)

Es por esto que las campañas para entregar a usuarios tarjetas de débito permiten a los usuarios retirar apoyos del gobierno, los cuales se dieron durante la pandemia, esto a través de cajeros corresponsales, logrando así evitar las aglomeraciones en las diferentes agencias. (Andina, 2020)

El sistema financiero ha buscado implementar maneras de hacer llegar a los lugares más alejados en el país métodos de pago mediante la inclusión financiera, dinamizando de esta manera las ventas de las pequeñas y medianas empresas, Izipay señala que:

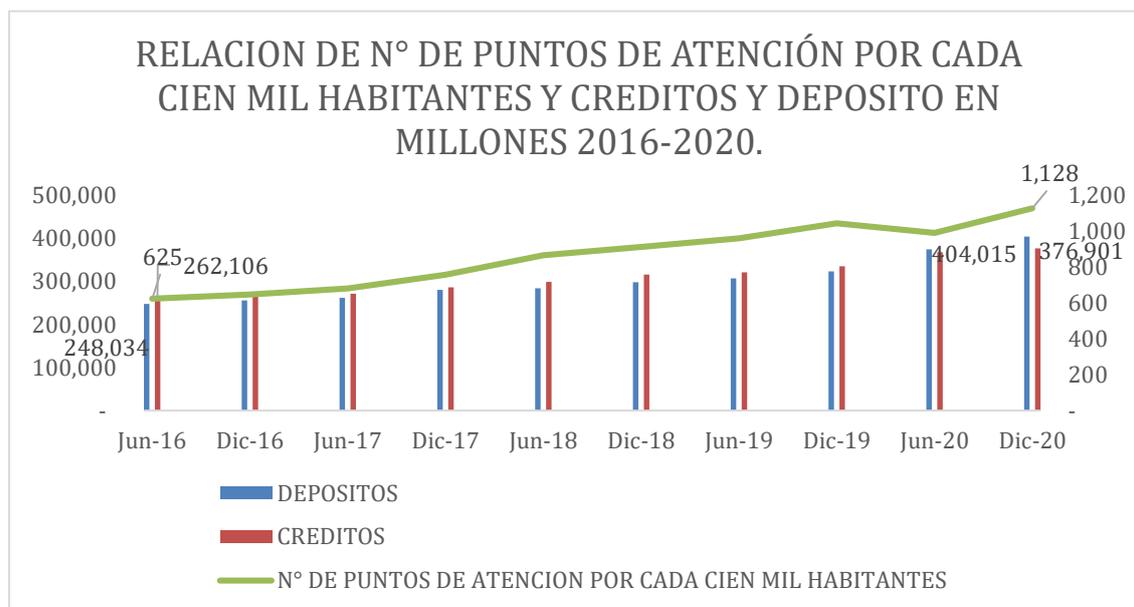
En el Perú aproximadamente 180,000 pequeñas y medianas empresas cuentan con un POS para optimizar sus ventas. Sin embargo, el número es bajo si se compara con los 28 millones de tarjetas de crédito y débito que existen en el mercado. Donde únicamente el 5% de los pagos se realizan utilizando tarjetas en el país"(BBVA, 2019)

Como podemos observar, la variación del número de tarjetahabientes ha sido constante en los años de estudio. Sin embargo, se ve un incremento en el uso de tarjetas en el año 2019, especialmente de tarjeta de crédito. Puesto que la desaceleración de la actividad económica en el año 2019 generó la reducción del dinero disponible generando que las personas soliciten más créditos para mantener su capacidad de consumo.

Debemos tener en cuenta que el 87% de tarjeta habientes tiene al menos 3 tarjetas de crédito, esto refleja que el número de tarjetas usadas es menor al número de tarjetas emitidas y activas, mientras que el número de cajeros corresponsales ha seguido en aumento durante los años de estudio, ya que estos son el punto de atención de más fácil instalación logrando así llegar a las

zonas más alejadas y sin acceso a sistema financiero; con esto podemos decir que aun que la relación entre nuestro indicadores es positiva, no se ve relegado una relación directa. (El economista, 2020)

Figura 24: Relación de N ° de puntos de atención por cada cien mil habitantes y créditos y depósito en millones 2016-2020



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Los puntos de atención incluyen los ATM, POS y oficina, representando para la población un punto de acceso al sistema financiero, teniendo así la oportunidad de obtener un crédito o de tener un lugar seguro en el cual guardar sus ahorros o recibir su sueldo, pagar de servicios y productos.

Durante junio del 2016 había a nivel nacional 625 puntos de atención por cada 100 mil habitantes aumentando progresivamente alrededor de los años llegando así a ser 1044 puntos de atención por cada 100 mil habitantes, gracias a esto las entidades financieras pudieron captar depósitos como también otorgar créditos a largo de los años pero esto cambio a inicios de 2020 donde debido a la coyuntura pasaron a tener 990 puntos de atención por cada 100 mil habitantes,

las entidades financieras tuvieron que actuar rápido, mejorando así su banca móvil y brindando asistencia de manera remota.

La evolución de los créditos y depósitos continuo con un crecimiento constante pese a la coyuntura del año 2020, se emitieron algunos decretos para que la falta de acceso al sistema financiero de algunos beneficiarios no perjudique la entrega de bonos. Así, en agosto el Poder Ejecutivo oficializo la apertura de cuentas básicas a todos los peruanos mayores de edad para que puedan recibir el Bono Universal, de igual manera el Banco de la Nación con el Decreto de Urgencia N° 098-2020, se encargó de apertura cuentas de ahorros individuales y digitales con el nombre de Cuenta DNI, mientras que respecto a los créditos se crearon los fondos Reactiva Perú y FAE Mype para otorgar créditos a empresas. (REDES; 2020, pág. 18)

El incremento de puntos a atención facilito la obtención de tarjetas de crédito puesto que los mecanismos de pago de estos créditos pueden ser a través de mecanismos electrónicos como los Pos, cajeros automáticos y banca virtual.

Como hemos visto en el desarrollo de los indicadores existe una relación positiva entre los puntos de acceso y los créditos y depósitos en el Perú, siendo así que, a más puntos de atención instalados en las diferentes localidades, mayor accesos financiero y mayor captación de créditos y depósitos.

Sin embargo, debemos tener en cuenta que el acceso a los servicios financieros implica que la oferta de estos cumpla con las condiciones mínimas para atender las necesidades los clientes, tanto de gastos como de ingresos de los hogares y las empresas, permitiéndoles enfrentar choques financieros imprevistos, puesto que el acceso no garantiza plenamente el uso.

Figura 25: Relación entre el N ° de cuentas de depósito y depósitos en millones 2016-2020



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

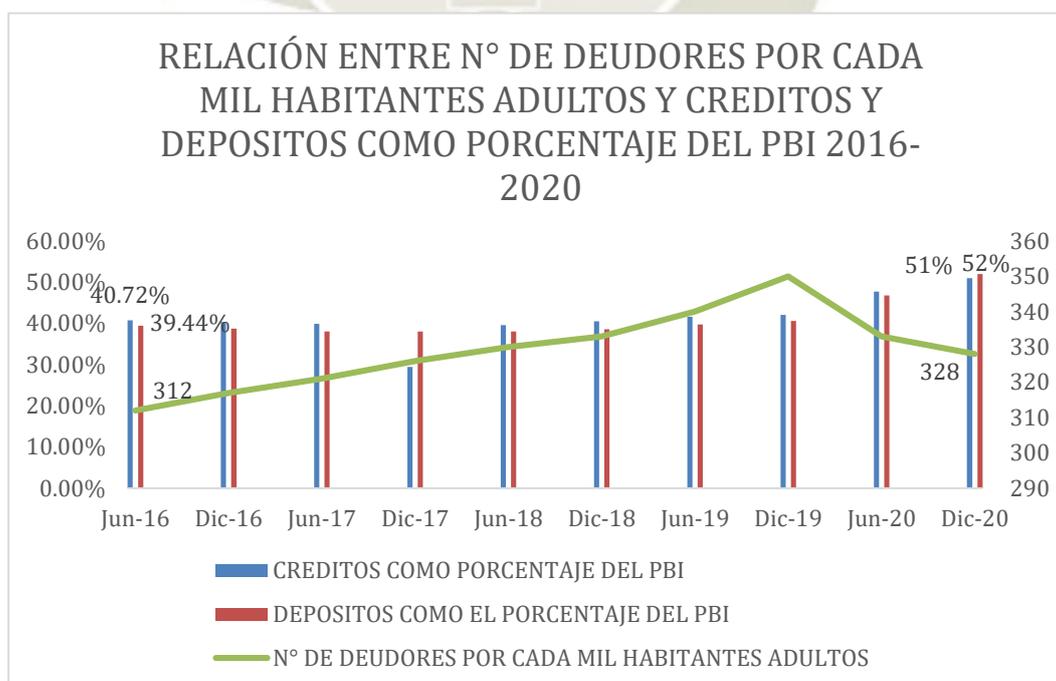
De la misma forma, el incremento en la tenencia de cuentas que incluyen la suma de depósitos a la vista, de ahorros y a plazo paso de 50,339 a 88,123 desde junio del año 2016 hasta diciembre del año 2020, simbolizando un incremento del 75% en los últimos 5 años de estudio. Mientras que el incremento de depósitos dividido entre depósitos a la vista y de ahorros alcanzaron una participación del 62.89% De esta manera, los depósitos a la vista registraron un saldo de S/ 133 mil millones y los de ahorros de S/ 125 mil millones a setiembre 2020, lo que representa un crecimiento promedio anual de +20,8% en ambos casos, con respecto a setiembre 2017. Por su parte, los depósitos a plazo alcanzaron un saldo de S/ 108 mil millones (+1,3% promedio anual) y los depósitos CTS se ubicaron en S/ 21 mil millones (+4,2% promedio anual) a setiembre 2020. (SBS, 2020)

Cabe resaltar que el incremento en número de cuentas fue mayor durante el año 2020 principalmente para agilizar el proceso de retiro del 25% de sus fondos de AFP; a los afiliados se le daba la opción de utilizar una cuenta de depósito a su nombre.

Posteriormente la SBS aprobó la apertura de cuentas de depósito intangibles esto bajo el Decreto de Urgencia N ° 056-2020, con el fin de que el dinero que retiraban no pueda ser afecto a retenciones. (Gutiérrez, 2020)

También durante la pandemia en el Perú, como otros países de la región, aprobó el desembolso de bonos para que las familias puedan hacer frente al confinamiento. Según la Nota de política Inclusión financiera frente al COVID-19, entre el 16 de marzo y el 23 de abril, el gobierno anunció un total de cinco bonos: Bono 380, con un total de 2.7 millones de hogares beneficiados; bono independiente para 780 mil hogares; bono rural para 980 mil hogares y bono universal para 6.8 millones de hogares. Donde la modalidad de pago sacó a flote la inclusión financiera pues se pudieron cobrar a través del depósito directo a cuentas donde se implementó nuevas tarjetas, giro a través de recojo en ventanillas donde las oficinas jugaron un rol primordial, cobros a través de cajeros multired o agentes corresponsales de las entidades financieras. Hasta se usó como medio de cobro el aplicativo TUNKI. (REDES 2020)

Figura 26: Relación entre N ° de deudores por cada mil habitantes adultos y créditos y depósitos como porcentaje del PBI 2016-2020



Fuente: Superintendencia de Banca Seguro y AFP

Durante la primera mitad del año 2020 nuestro país sufrió una contracción en el PBI, esto debido a la pandemia global el cual ralentizo las actividades económicas con su paralización temporal. Podemos apreciar en esta grafica la relación entre el crédito y deposito como porcentaje del PBI y aunque estos no sufrieron una disminución considerable su crecimiento porcentual fue menor al de los años anteriores, el número de deudores también se vio afectado por la situación económica, ya que los consumidores preferían usar sus ahorros a endeudarse. (SBS, 2020)

De igual manera, el número de deudores por cada mil habitantes adultos tuvo un crecimiento constante durante el periodo de estudio; en el 2019 como mencionamos anteriormente el incremento en el número de tarjetas de crédito otorgadas genero un incremento del número de deudores llegando a su punto más alto dicho año. (SBS, 2019)

Sin embargo, para la primera mitad del año 2020, nuestro país sufrió una contracción en el PBI, esto debido a la pandemia global el cual ralentizo las actividades económicas con su paralización temporal. Podemos apreciar en esta grafica la relación entre el crédito y deposito como porcentaje del PBI y aunque estos no sufrieron una disminución considerable su crecimiento porcentual fue menor al de los años anteriores, el número de deudores también se vio afectado por la situación económica, ya que los consumidores preferían usar sus ahorros a endeudarse. (SBS, 2020)

Según un artículo en el diario El País (2020), el confinamiento social, el cierre de fronteras, el toque de queda y la restricción a actividades económicas genero una dura contracción de la económica peruana especialmente entre abril y junio.

Es por esto que, en base al diario El Peruano (2020), el gobierno aprobó la ley N° 31050 para permitir a los deudores realizar una reprogramación o congelamiento de deudas para ayudar tanto a las personas naturales como a las pequeñas y medianas empresas, las cuales fueron afectadas por la pandemia.

CONCLUSIONES

1. El estudio está basado únicamente en demostrar la relación entre la inclusión financiera y su influencia en los créditos y depósitos, mediante un análisis de datos donde se demuestra la relación e influencia de nuestros indicadores de inclusión financiera y los indicadores de créditos y depósitos, con esto queremos decir que a más puntos de atención y acceso al sistema financiero la captación de depósitos y el otorgamiento créditos resultas más accesible.
2. En los años de estudio, hemos podido observar que el esfuerzo realizado por la banca peruana ha logrado que los niveles de inclusión financiera se incrementen de manera significativa, permitiendo que miles de peruanos mejoren su calidad de vida y dispongan de mayores oportunidades para alcanzar desarrollo personal y de sus familias. Este esfuerzo se ha materializado a través del aumento en el otorgamiento de créditos a personas y empresas, la mayor apertura de cuentas de ahorro (depósitos), la expansión de canales de atención en las diferentes regiones del país, los nuevos productos y medios de pago, como la banca móvil y los pagos electrónicos, entre otros aspectos.
En base a esto, se logró cumplir el objetivo general al estudiar la inclusión financiera en los años 2016 - 2020 para demostrar la influencia que un incremento de esta, tiene sobre los créditos y depósitos del sistema financiero. Ya que con las estrategias de la inclusión financiera se logró un incremento en la base de depósitos y el otorgamiento de créditos impulsados por el uso de servicios financieros.
3. El crecimiento del uso de los cajeros automáticos está generando una mayor bancarización brindando beneficios al incorporar el uso de cuentas, tanto de ahorros como de créditos y de los diferentes servicios bancarios a los sectores no solo de menores ingresos, sino a los que se encuentran en sitios alejados de las grandes ciudades en donde muchas veces no hay agencias ni oficinas bancarias.

4. El número de deudores influye directamente en los créditos otorgados, ya sea créditos de consumo, créditos hipotecarios, etc., como lo vimos reflejado en el año 2019 en el que las personas para mantener su nivel de consumo durante el escenario de desaceleración económica, se encontraron con que los ingresos que registraban eran menores a lo que estaban acostumbrados a recibir, es por esto que decidieron acceder a créditos con el fin de compensar sus gastos, incrementando así el monto de créditos otorgados durante dicho año. Por otro lado durante el año 2020 vemos que el número de deudores cae mientras que el crecimiento de los créditos se mantiene, esto debido a que durante la segunda mitad de dicho año la participación de los créditos a empresas simboliza más del 50%, a esto también se le debe añadir que el gobierno presento muchos proyectos de apoyo a empresas con el fin de reactivar la economía, mientras que en el caso de los créditos a personas naturales las líneas de crédito fueron canceladas o refinanciadas por la falta de capacidad de pago.
5. El sistema financiero ha venido ampliando los puntos de acceso, principalmente mediante la red de agentes corresponsales POS, ya que este es el punto de acceso financiero de más fácil instalación y acceso ya que acerca los servicios financieros a las personas que viven en zonas alejadas, además brinda facilidad de pago de los servicios básicos a la población, es también una herramienta de cobro utilizado por los pequeños y medianos negocios para agilizar sus ventas, incentivando así el uso de tarjetas de crédito y débito.
6. El crecimiento sostenido de la red de atención se ha visto reflejado en un mayor acceso de la población a los servicios financieros, así en número de oficinas, el número de cajeros automáticos y cajeros corresponsales que han tenido un crecimiento sostenido durante los años estudio han impactado positivamente en el incremento de créditos y depósitos del Perú, teniendo en cuenta también que una herramienta de la inclusión financiera es la red digital (Yape, Plin, Tunki, etc.).

7. El número de cuentas de depósito influye directamente en la captación de cuentas de depósito, por cómo hemos visto a más cuentas de depósito mayor captación de dinero a través del sistema financiero, esto para el sueldo recibido, excedente ahorro, CTS, brindando así un lugar seguro donde almacenar su dinero. En este caso se debe también tener en cuenta que para hacer transacciones a través de los puntos de acceso financiero es necesario contar con una cuenta de depósito, logrando así agilizar el movimiento del dinero.
8. La estabilidad de la economía en un país influye al momento de decidir realizar o no una inversión, es por esto que al considerar el crédito o depósito como porcentaje del PBI se debe analizar la situación por la que pasa el país, razón por la cual cuando se ha visto una desaceleración económica se ha visto también maneras de compensar el gasto a través del crédito o cuando la economía ha recaído, se hizo uso del crédito para reactivar la economía; en el caso de los depósitos captados durante los años de estudio se ha visto que el sistema financiero ha brindado la herramienta mediante las cuentas de depósito de llegar a mayor cantidad de personas para brindar apoyo como paso durante la reciente crisis sanitaria.
9. La inclusión financiera impulsa el incremento de tarjeta habientes como porcentaje de población adulta, generando una mayor bancarización de las personas al tener acceso al sistema financiero. Al tener una tarjeta de débito las personas pueden guardar sus excedentes de ahorro de forma segura, mientras que con una tarjeta de crédito pueden financiarse y mantener su nivel de consumo. Para eso, la inclusión financiera mediante sus canales de acceso, facilita los medios de pago utilizando mecanismo como ATM o POS. Además, en la era digital en la que nos encontramos, la banca móvil se ha convertido en la principal herramienta de pago sin contacto impulsada por la inclusión financiera.

RECOMENDACIONES

- Es necesario tomar en cuenta que el número de deudores por cada 100 mil habitantes toma en cuenta únicamente personas y no empresas. es por esto que solo representa un porcentaje del total de créditos otorgados.
- Se recomienda hacer un análisis más profundo del impacto de la inclusión financiera tanto demográficos, económicos, sociales, entre otros.
- Es necesario tomar en cuenta que el número de créditos y depósitos no solo ha evolucionado por mayor inclusión financiera, sino que existen más factores que se deberían tomar en cuenta.
- Se debe continuar con la labor de impulsar la inclusión financiera, impulsando la bancarización, logrando así que más personas puedan acceder a los beneficios del sistema financiera
- Se debe impulsar la educación financiera logrando así que más personas confíen en el sistema financiero y hagan uso de este
- Se recomienda trabajar junto al gobierno para lograr una mayor formalización de las empresas y junto a la inclusión financiera puedan acceder a los beneficios del sistema financiero.
- Se recomienda tener en consideración el análisis estadístico de la data de las variables para ser más precisos en la toma de decisiones.
- Se recomienda realizar un análisis nominal de los indicadores para tener un estudio más preciso sobre la inclusión financiera respecto a la población del Perú.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

ANDINA (2 de noviembre de 2020). Junín: programa Juntos entrega tarjetas Multired a más de 11,000 usuarias. Recuperado el 23/03/2022 de <https://andina.pe/agencia/noticia-junin-programa-juntos-entrega-tarjetas-multired-a-mas-11000-usuarias-819947.aspx>

Anónimo. (29 de enero del 2021). Amplían plazo para reprogramar deudas. *El peruano* Recuperado el 16/07/2021 de <https://elperuano.pe/noticia/114312-amplian-plazo-para-reprogramar-deudas>

Aurazo; Vasquez & Vega. (s.f). Pagos electrónicos en el Perú: un análisis a partir del microscopio global. Recuperado el 22/10/2018 de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-165/moneda-165-05.pdf>

Asociación de Bancos del Perú (2017b). Inclusión financiera: Avanzamos, pero... todavía falta mucho. Recuperado el 19/10/2018 de <https://www.asbanc.com.pe/Paginas/Noticias/DetalleNoticia.aspx?ItemID=424>

Asociación de Bancos del Perú (2017). Inclusión financiera e instrumentos financieros. Recuperado el 02/07/2018 de <http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC-Semanal-227.pdf>

Asociación de Bancos del Perú. (2017a). ALGUNOS RATIOS QUE MUESTRAN EL AVANCE DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN PERÚ. Recuperado el 18/10/18 de <https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC-SEMANAL-232.pdf>

Banco Central de Reserva del Perú (s.f.) Inclusión Financiera. Recuperado el 26/06/18 de <https://www.bcrp.gob.pe/sistema-de-pagos/inclusion-financiera.html#:~:text=Es%20un%20instrumento%20de%20pol%C3%ADtica,preservaci%C3%B3n%20de%20la%20estabilidad%20financiera.>

Banco Central de Reservas del Perú. (s,f). Guía Metodológica de la Nota Semanal. Recuperado el 22/10/18 de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Guia-Metodologica/Guia-Metodologica-03.pdf>

Banco Central de Reservas del Perú. (2016). El papel de los sistemas y servicios de pago en la inclusión financiera - Una perspectiva de América Latina y el Caribe. Recuperado el 04/04/22 de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Sistema-Pagos/inclusion-financiera/papel-de-los-sistemas-de-pagos-en-la-inclusion-financiera.pdf>

Banco Central de Reserva del Perú. (2017) Informe Económico "Memoria 2017". Recupera el 04/04/2022 de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Memoria/2017/memoria-bcrp-2017.pdf>

Banco Central de Reservas del Perú. (2020). Reporte de Estabilidad Financiera. Recuperado el 04/04/22 de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2020/noviembre/ref-noviembre-2020.pdf>

Banco Central de Reservas del Perú. (2021). Reporte de Inflación – Setiembre 2020. Panorama actual y proyecciones macroeconómicas 2020-2021. Recuperado el 04/04/22 de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2020/setiembre/reportes-de-inflacion-setiembre-2020.pdf>

Banco Mundial. (2016). La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad. Recuperado el 19/10/2018 de <http://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview#1>

Banco Mundial. (2016). La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad. Recuperado el 19/10/2018 de <http://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview#2>

Banco Mundial. (2018b). Prácticas Mundiales de Finanzas, Competitividad e Innovación, GBM. Recuperado el 19/10/2018 de <http://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview#3>

Banco mundial (10 de abril del 2018). Según la base de datos Global Findex, la inclusión financiera está aumentando, pero aún subsisten disparidades. Recuperado el 16/07/2021 de <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2018/04/19/financial-inclusion-on-the-rise-but-gaps-remain-global-findex-database-shows>

Banco Mundial (2018). Inclusión financiera. Recuperado el 04/01/2019 de <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview#1>

Banco Mundial (2018). Según la base de datos Global Findex, la inclusión financiera está aumentando, pero aún subsisten disparidades. Recuperado el 04/01/2019 de <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2018/04/19/financial-inclusion-on-the-rise-but-gaps-remain-global-findex-database-shows#:~:text=La%20base%20de%20datos%20Global%20Findex%2C%20un%20amplio%20conjunto%20de,la%20colaboraci%C3%B3n%20de%20Gallup%2C%20Inc.>

BBVA. (21/02/2022). La inclusión financiera mejora en tiempos de pandemia en América Latina. Recuperado el 11/04/2022. De <https://www.bbva.com/es/sostenibilidad/la-inclusion-financiera-mejora-en-tiempos-de-pandemia-en-america-latina/>

BBVA. (29/04/2019). Izipay se une a BBVA Continental para potenciar las ventas de las pymes. Recuperado el 11/04/2022. De <https://www.bbva.com/es/pe/izipay-se-une-a-bbva-continental-para-potenciar-las-ventas-de-las-pymes/>

- Buchieri, F. (2011). Desarrollo del sistema financiero y crecimiento económico. Teoría y Evidencia empírica hasta la presente crisis financiera internacional. Recuperado el 22/10/18 de <http://bibliotecavirtual.unl.edu.ar/publicaciones/index.php/CE/article/view/1156/1802>
- Buenas tareas. (2014). Entorno Tecnológico, Empresarial Y Financiero De La Industria Del Software. Recuperado el 04/01/2019 de <https://www.buenastareas.com/ensayos/Entorno-Tecnol%C3%B3gico-Empresarial-y-Financiero-De/1997746.html>
- Calzada, Perez & Escamilla. (2015). La relación entre la inclusión financiera y el rezago social en México – 2015. Recuperado el 22/10/2018 de [file:///C:/Users/KYVV/Downloads/ContentServer%20\(5\).pdf](file:///C:/Users/KYVV/Downloads/ContentServer%20(5).pdf)
- Carnajar, A. & Zuleta, H. (1997) Desarrollo del sistema financiero y crecimiento económico. *Monetaria*, 20(1) Recuperado el 22/10/18 de <http://biblioteca.ucsm.edu.pe:2074/login.aspx?direct=true&db=a9h&AN=18810253&lang=es&site=ehost-live>
- Chiriboga, L. (2010). Sistema Financiero. Recuperado el 22/10/18 de <http://repositorio.iaen.edu.ec/handle/24000/2635>
- Čihák, M., Sahay, R., Barajas, A. & N'Diaye, P. (2015) Repensar la profundización financiera: Estabilidad y Crecimiento en los mercados emergentes Recuperado el 22/10/18 de <http://biblioteca.ucsm.edu.pe:2074/login.aspx?direct=true&db=a9h&AN=111832594&lang=es&site=ehost-live>

Choy. M.(s.f). Avances en la inclusión financiera en el Perú. Recuperado el 16/08/2018 de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-155/moneda-155-05.pdf>

Congreso de la Republica (15 de octubre de 2020). Presupuesto de los Programas Sociales a cargo del Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social – MIDIS (al mes de setiembre 2020). Reporte Temático N.º 48/2020-2021. Recuperado el 23/03/2022 de <https://www.congreso.gob.pe/Docs/DGP/DIDP/files/reporte-tematico/reporte-48-presupuesto-de-los-programas-sociales-cargo-del-ministerio-de-desarrollo-e-inclusion-social-midis.pdf>

Congreso de la Republica (08 de julio del 2019). Comisión de economía, banca, finanzas e inteligencia financiera periodo anual de sesiones 2018-2019 segunda legislatura ordinaria. Recuperado el 16/08/2018 de https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/2016_2021/Dictámenes/Proyectos_de_Ley/04427DC09MAY20190708.pdf

Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera (2015). Estrategia Nacional de Inclusión Financiera. Recuperado el 02/07/2018 de <https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/ENIF.pdf>

Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera (2017). Quinto Reporte de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera: Julio – diciembre de 2017. Recuperado el 18/10/18 de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Sistema-Pagos/inclusion-financiera/reporte-estrategia-inclusion-financiero-jul-dic-2017.pdf>

Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera. (2018). Reporte Semestral de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera del Perú. Recupera el 11/04/2022 de https://www.mef.gob.pe/contenidos/inclusion_financiera/reportes/Reporte_ENIF_sem1_2018.pdf

Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera (2018). Estrategia Nacional de Inclusión Financiera del Perú julio - diciembre 2018. Recuperado el 25/08/2021 de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Sistema-Pagos/inclusion-financiera/reporte-estrategia-inclusion-financiero-jul-dic-2018.pdf>

Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (12 de septiembre de 2010) El Grupo de Gobernadores y jefes de Supervisión anuncian mayores requerimientos de capital internacionales. Recuperado el 23/11/18 de http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/basileaiii_propuesta_regu_bis/2010%2009%20El%20Grupo%20de%20Gobernadores%20y%20Jefes%20de%20Supervisi%C3%B3n%20anuncian%20mayores%20requerimientos%20de%20capital%20internacionales.pdf

Cortés, F. (s.f.) Las micro finanzas: Caracterización e instrumentos Recuperado el 02/12/18 de <http://www.publicacionescajamar.es/pdf/series-tematicas/banca-social/las-microfinanzas-caracterizacion-2.pdf>

Cuasquer, H., Maldonado, R. (2011) Micro finanzas y Micro Crédito en américa latina estudios de caso: Colombia, Ecuador, El Salvador, México y Paraguay. Recuperado el 02/12/18 de <http://www.cemla.org/PDF/discusion/DDI-2011-03-02.pdf>

Decreto de urgencia N.º 098-2020. Decreto de Urgencia que establece medidas adicionales extraordinarias para reducir el impacto negativo en la economía de los hogares afectados por las medidas de aislamiento e inmovilización social obligatoria. 10 de junio del 2020. DO: Diario Oficial del Bicentenario El Peruano. Recuperado de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-de-urgencia-que-establece-medidas-adicionales-extrao-decreto-de-urgencia-n-098-2020-1878799-1/>

Delfiner, M., Pailhé, C., Perón, S. (s.f.) Micro finanzas: un análisis de Experiencias y alternativas de regulación. Superintendencia de Banca

Seguros y AFP. Recuperado el 02/12/18 de http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/EDIPUB_VOLUMEN4/63-118.pdf

Dinero (27 de enero del 2017) La conectividad es el reto de la inclusión financiera para cumplir el Plan Nacional de Desarrollo Recuperado el 26/11/18 de <https://www.dinero.com/economia/articulo/el-reto-de-la-inclusion-financiera-es-el-acceso-a-internet/241434>

Dube, R. (2012). Perú a la carrera para aumentar la inclusión financiera. Latin Trade (Spanish), 20(5). Recuperado el 22/10/18 de <http://biblioteca.ucsm.edu.pe:2074/login.aspx?direct=true&db=a9h&AN=82362795&lang=es&site=ehost-live>

El Comercio. (2018). Asbanc: Participación de banca móvil creció de 0,1% a 5,1% en cinco años. Recuperado el 22/11/18 de <https://elcomercio.pe/economia/peru/asbanc-participacion-banca-movil-crecio-0-1-5-1-cinco-anos-noticia-564118>

Eco Finanzas. (s.f.). Desarrollo económico. Recuperado el 04/01/2019 de https://www.eco-finanzas.com/diccionario/D/DESARROLLO_ECONOMICO.htm

El comercio (18 de junio del 2021). AFP: ¿Por qué me crearon una nueva cuenta bancaria para recibir el depósito? Recuperado el 16/08/2021 de <https://gestion.pe/tu-dinero/retiro-afp-si-le-crearon-una-nueva-cuenta-bancaria-para-recibir-el-deposito-estas-son-las-razones-habitat-primaprofuturo-integra-afp-nnda-nnlt-noticia/?ref=gesr>

El Economista. (21/12/2020) El 87% de usuarios de tarjetas cuenta con al menos tres. Recuperado el 12/04/2020 en <https://www.eleconomistaamerica.pe/economia-eAmperu/noticias/10956300/12/20/EI-87-de-usuarios-de-tarjetas-cuenta-con-al-menos-3-tarjetas-de-credito-en-el-Sistema-Financiero.html>

El Economista (s.f.) Banca electrónica. Recuperado de 04/01/2019 de <https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/banca-electronica>

El País (20/08/2020) La economía de Perú cae en un 30,2%, su peor registro de la historia. Recuperado el 12/02/2022 de <https://elpais.com/economia/2020-08-21/la-economia-de-peru-cae-en-un-302-su-peor-registro-de-la-historia.html>

Era Dabla-Norris, Yixi Deng, Anna Ivanova, Izabela Karpowicz, Filiz Unsal, Eva VanLeemput, Joyce Wong. (2015). Inclusión financiera: Un enfoque centrado en américa latina. Recuperado el 10/12/2018 de <http://biblioteca.ucsm.edu.pe:2074/login.aspx?direct=true&db=a9h&AN=116163963&lang=es&site=ehost-live>

ESAN (09/02/2021) Impacto global del COVID-19 en el turismo y prioridades para su recuperación. Recuperado el 18/03/2022 de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/impacto-global-del-covid-19-en-el-turismo-y-prioridades-para-su-recuperacion>

Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú.(s.f). Recuperado el 18/10/18 de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094>

Finanzas para todos. (2015). Que es cultura financiera. Recuperado el 01/04/2019 de https://www.finanzasparatodos.es/es/secciones/actualidad/cultura_financiera.html

Favio E. Buchieri. (2011). Desarrollo del sistema financiero y crecimiento económico. Teoría y Evidencia empírica hasta la presente crisis financiera internacional. Recuperado el 10/12/2018 de <http://bibliotecavirtual.unl.edu.ar/ojs/index.php/CE/article/view/1156>

Gestión. (17 de noviembre del 2016) Perú y Colombia son los países con mejor entorno para la inclusión financiera. Recuperado el 02/07/2018 de

<https://gestion.pe/tu-dinero/peru-colombia-son-paises-mejor-entorno-inclusion-financiera-148808>

Gestión. (30 de mayo del 2018). “Un banco que no está en pymes en Perú no está en la banca”. Recuperado el 02/07/2018 de <https://gestion.pe/economia/banco-pymes-peru-banca-234761>

Gestión (23 de julio del 2020). Se han reprogramado deudas de clientes por más de S/ 108,000 millones, según Asbanc. Recuperado el 16/09/2021 de <https://gestion.pe/economia/reprogramacion-de-creditos-asbanc-se-han-reprogramado-deudas-de-clientes-por-mas-de-s-108000-millones-nndc-noticia/?ref=gesr>

Gestión. (10/08/2018). Asbanc: banca móvil gana terreno a cajeros automáticos en número de transacciones. Recuperado el 06/04/2022 de <https://gestion.pe/economia/asbanc-banca-movil-gana-terreno-cajeros-automaticos-numero-transacciones-nndc-241177-noticia/?ref=gesr>

Gobierno del Perú. (s.f.) Modalidades de pago del Bono 600. Recuperado el 06/01/2022 de <https://www.gob.pe/12555-modalidades-de-pago-del-bono-600>

Gutiérrez, M. (23 de marzo del 2021). La pandemia puso en valor los medios de pago no presenciales. *El peruano*. Recuperado el 16/07/2021 de <https://elperuano.pe/noticia/117472-la-pandemia-puso-en-valor-los-medios-de-pago-no-presenciales>

Instituto Peruano De Economía. (2013). Importancia del Sistema Financier. Recuperado el 23/07/2021 de <https://www.ipe.org.pe/portal/sistema-financiero/#:~:text=El%20sistema%20financiero%20se%20encuentra,las%20finanzas%20indirectas%20y%20directas.>

Instituto peruano de economía. (25 de enero del 2021). El despegue del dinero digital. Recuperado el 16/07/2021 de <https://www.ipe.org.pe/portal/el-despegue-del-dinero-digital/>

Instituto Peruano De Economía. (2019). La Inclusión Financiera en Apurímac. Recuperado el 23/07/2021 de <https://www.ipe.org.pe/portal/la-inclusion-financiera-en-apurimac/>

Instituto Nacional de Estadística e Informática (2018). Producción y Empleo informal en el Perú. Recuperado el 04/01/2019 de https://www.inei.gov.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1701/libro.pdf

Juan Carlos Zamalloa Llerena .(2017). Inclusión financiera en el Perú: Desarrollo bajo una perspectiva multidimensional. Recuperado el 10/12/2018 de http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/9400/ZAMALLOA_LLERENA_JUAN_CARLOS_INCLUSION.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lezama, C (11 de octubre de 2017) Integridad y confianza del sistema financiero peruano resaltan a nivel global. Andina. Recuperado el 26/11/18 de <https://andina.pe/agencia/noticia-integridad-y-confianza-del-sistema-financiero-peruano-resaltan-a-nivel-global-686114.aspx>

La república. (23/10/2020). Bancos peruanos cancelaron las tarjetas de crédito de 935.000 personas durante pandemia. Recuperado el 06/04/2022 de <https://www.larepublica.co/globoeconomia/bancos-peruanos-cancelaron-las-tarjetas-de-credito-de-935000-personas-durante-pandemia-3080655#:~:text=Bancos%20peruanos%20cancelaron%20las%20tarjetas%20de%20cr%C3%A9dito%20de%20935.000%20personas%20durante%20pandemia,-martes%2C%2027%20de&text=El%20financiamiento%20con%20tarjetas%20de,del%20consumo%20de%20las%20familias.>

La República. (04/08/2019). Crece número de tarjetas de crédito pese a desaceleración económica. Recuperado el 12/04/2020 de

<https://larepublica.pe/economia/2019/08/04/crece-numero-de-tarjetas-de-credito-pese-a-desaceleracion-economica/>

Luis Alberto Chiriboga Rosales. (2010). Sistema Financiero. Recuperado el 10/12/2018 de <http://repositorio.iaen.edu.ec/handle/24000/2635>

León, J. (2017). Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú. Recuperado el 04/01/2019 de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/43157/1/S1701089_es.pdf

Marzo, C., Wicijowski, C., Rodríguez, C. (s.f.) Prevención y cura de la morosidad. Recuperado el 02/12/18 de https://www.barcelonaschoolofmanagement.upf.edu/documents/mmf/07_03_prevision_morosidad.pdf

Martin Čihák, Ratna Sahay, Adolfo Barajas, Papa N'Diaye. (2015). Repensar la profundización financiera: Estabilidad y Crecimiento en los mercados emergentes. Recuperado el 10/12/2018 de <http://biblioteca.ucsm.edu.pe:2074/login.aspx?direct=true&db=a9h&AN=111832594&lang=es&site=ehost-live>

Ministerio de Economía y Finanzas (s.f). Plan Estratégico Multisectorial de la Política Nacional de Inclusión Financiera. Recuperado el 22/12/21 de https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivosdescarga/Plan_Estrategico_Multisectorial_PEM.pdf

Ministerio de Economía y Finanzas (s.f). Glosario de Términos Financieros. Recuperado el 22/12/21 de https://www.mef.gob.pe/contenidos/tesoro_pub/gestion_act_pas/Glosario_Terminos_Financieros_A_D.pdf

Organización Internacional del Trabajo. (s.f.). Sector informal y las formas atípicas de empleo. Recuperado el 04/01/2019 de

https://www.ilo.org/actrav/areas/WCMS_DOC_ATR_ARE_INF_ES/lang-es/index.htm

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2013). Educación financiera en América Latina y el Caribe. Recuperado el 04/01/2019 de https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/oecd_caf_financial_education_latin_americaes.pdf

Parodi, C. (22/03/2013) ¿Qué es un sistema financiero? Gestión. Recuperado el 21/10/2018 de <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2013/03/que-es-un-sistema-financiero.html?ref=gesr>

Plataforma Nacional de Datos Abiertos. (2020) Encuesta Nacional de Hogares. Recuperado el 03/03/2020 de <https://www.datosabiertos.gob.pe/dataset/encuesta-nacional-de-hogares-enaho-2020-instituto-nacional-de-estad%C3%ADstica-e-inform%C3%A1tica-inei#:~:text=La%20Encuesta%20Nacional%20de%20Hogares,sobre%20as%20condiciones%20de%20vida>

Peñaranda. (2017). EL CRÉDITO A LAS MYPES TUVO UN CRECIMIENTO ACUMULADO DE 22%. Recuperado el 22/10/18 de <https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/revista-iedep-13-03-2017.pdf>

Redes.(2020). Nota de política Inclusión financiera frente al COVID-19. Recuperado el 22/10/18 de https://www.redesarrollo.pe/wp-content/uploads/2020/12/Nota-de-politica_Inclusion_financiera_COVID-19.pdf

Ryan Dube. (2012). Perú a la carrera para aumentar la inclusión financiera- Informe sectorial: Bancos. Recuperado el 10/12/2018 de

<http://biblioteca.ucsm.edu.pe:2074/login.aspx?direct=true&db=a9h&AN=82362795&lang=es&site=ehost-live>

Sanchez, J. (30/03/2016). Economipedia. Entidad Financiera. Recuperado el 04/01/2019 de <https://economipedia.com/definiciones/entidad-financiera.html>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (s.f.). ¿Qué es la SBS? Recuperado el 04/01/2019 de <https://www.sbs.gob.pe/acercadelasbs>

Semana Económica. (2018). BCR: Valor de pagos electrónicos aumentó 58% entre enero y mayo. Recuperado el 22/11/18 de <http://semanaeconomica.com/article/sectores-y-empresas/servicios/299603-bcr-pagos-electronicos-aumentaron-58-entre-enero-y-mayo/>

Sistema Financiero e Intermediario Bancarios (s.f.) Recuperado el 22/10/18 de <http://spain-s3-mhe-prod.s3-website-eu-west-1.amazonaws.com/bcv/guide/capitulo/8448146875.pdf>

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones.(2016). Estudio de la Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Perú. Recuperado el 10/12/2018 de <http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ESTUDIOS-SOBRE-INCLUSI%C3%93N-FINANCIERA/Informe-de-Resultados.pdf>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Regulación. Recuperado el 22/10/18 de <http://www.sbs.gob.pe/regulacion>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Relación de Entidades Autorizadas a Captar Depósitos. Recuperado el 22/10/18 de <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/informalidad->

financiera/relacion-de-entidades-autorizadas-a-recibir-depositos-del-publico/relacion-de-entidades-autorizadas-a-captar-depositos

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Plan Estratégico Multisectorial de la Política Nacional de Inclusión Financiera. Recuperado el 22/12/21 de https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/ESTMONITOREOENIF/Plan_Estrategico_Multisectorial_PEM.PDF

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Visión misión y valores. Recuperado el 22/10/18 de <http://www.sbs.gob.pe/acerca-de-la-sbs/vision-mision-y-valores>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Relación de Entidades Autorizadas a Recibir Depósitos del público. Recuperado el 23/11/18 de <http://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/informalidad-financiera/relacion-de-entidades-autorizadas-a-recibir-depositos-del-publico/relacion-de-entidades-autorizadas-a-captar-depositos>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) ABC de los Créditos. Recuperado el 23/11/18 de <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/abc-de-los-creditos>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Fondo de Seguro de Depósitos. Recuperado el 23/11/18 de <http://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/fondo-de-seguro-de-depositos>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Productos Financieros. Recuperado el 02/12/18 de <http://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/productos-financieros/depositos-y-ahorros/cuentas-de-ahorro>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Finanzas en el cole. Recuperado el 02/12/18 de [http://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/4_%20Productos%20y%20Servicios%20financieros%20\(1\).pdf](http://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/4_%20Productos%20y%20Servicios%20financieros%20(1).pdf)

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (s.f.) Evolución del sistema financiero a diciembre de 2017. Recuperado el 04/12/18 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2017/Diciembre/SF-2103-di2017.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (s.f.) Fondo de Seguro de Depósitos. Recuperado el 22/12/21 de <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/fondo-de-seguro-de-depositos>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (s.f.) Tipos de Créditos. Recuperado el 22/12/21 de <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/abc-de-los-creditos/creditoshipotecarios#:~:text=Son%20aquellos%20otorgados%20a%20personas,la%20empresa%20del%20sistema%20financiero.>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (s.f.) Tipos de Depósitos. Recuperado el 22/12/21 de <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/productos-financieros/depositos-y-ahorros/cuentas-de-ahorro#>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (s.f.) La SBS y la Inclusión Financiera en Perú. Recuperado el 02/07/2018 de [http://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/pub-nota-politica/Folleto%20IF%20\(3\).pdf](http://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/pub-nota-politica/Folleto%20IF%20(3).pdf)

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (s.f.) Portal de inclusión financiera. Recuperado el 26/06/18 de <http://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Inclusion-Financiera>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (s.f.) Importancia de la Inclusión financiera. Recuperado el 26/06/18 de <http://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Inclusion-Financiera/Importancia>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (s.f). Evolución de la Inclusión Financiera. Recuperado el 02/07/2018. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Inclusion-Financiera/Evolucion>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2016). Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financiero, de Seguros y de Pensiones diciembre 2016. Recuperado el 02/07/2018 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2016/Diciembre/CIIF-0001-di2016.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2016). Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financiero, de Seguros y de Pensiones junio 2016. Recuperado el 02/07/2018 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2016/Junio/CIIF-0001-jn2016.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2017). Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financiero, de Seguros y de Pensiones diciembre 2017. Recuperado el 02/07/2018 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2017/Diciembre/CIIF-0001-di2017.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2017). Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financiero, de Seguros y de Pensiones junio 2017. Recuperado el 02/07/2018 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2017/Junio/CIIF-0001-jn2017.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2017). Reporte de indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financiero, de Seguros y de Pensiones. Recuperado el 02/07/2018 de https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PLANTILLA-REPORTE-INDICADORES/CIIF_0001_jn2017.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.(2018). Importancia. Recuperado el 16/08/2018 de

<http://www.sbs.gob.pe/inclusionfinanciera/InclusionFinanciera/Importancia>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP (2018) Sistema Financiero Peruano.

Recuperado el 04/12/18 de

<https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2018/Noviembre/SF-0003-no2018.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2018). Reporte de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones diciembre 2018. Recuperado el 16/07/2021 de

<https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2018/Diciembre/CIIF-0001-di2018.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2018). Reporte de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones junio 2018.

Recuperado el 16/07/2021 de

<https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2018/Junio/CIIF-0001-jn2018.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (27 de noviembre de 2019).

Resolución S.B.S. N° 5570-2019. Recuperado el 22/12/21 de

https://www.sbs.gob.pe/app/pp/int_cn/paginas/busqueda/Download.aspx?url=p8ehJETNq5hYZsadCTQIDA1Pw7aAvNcREI6DVQhESNiouiM3fzeprEeqSY0+Ubw+IMYa9V8Zay/mgvD1uvX66PlwO9B2GmahyzPxCppervrm5GHVdxl1xwEY8Ojh/y305+CdW4BOPsvD14jFJZeZYJEJTbJYkN3EFNLU3hgg3OMk3ShaSA3s2hZYsDR2xiFgwp5fSQNUUtAEAsa0VTEGvw==#:~:text=La%20l%C3%ADnea%20de%20cr%C3%A9dito%20puede,sean%20reutilizados%20por%20el%20deudor.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019). Reporte de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones-junio

2019. Recuperado el 16/07/2021 de

<https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2019/Junio/SF-2103-jn2019.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2019). Reporte de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones diciembre 2019. Recuperado el 16/07/2021 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2019/Diciembre/CIIF-0001-di2019.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020). El Perú alcanza el 1er lugar en el ranking de entorno propicio para la inclusión financiera según Microscopio Global 2020. Recuperado el 26/08/2021. Recuperado de <https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1137>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2020). Reporte de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones-diciembre 2020. Recuperado el 16/07/2021 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2020/Diciembre/CIIF-0001-di2020.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2020). Reporte de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones- junio 2020. Recuperado el 16/07/2021 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2020/Junio/SF-2103-jn2020.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2020). Evolución del Sistema Financiero - marzo 2020. Recuperado el 16/07/2021 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2020/Marzo/SF-2103-ma2020.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2020). Evolución del Sistema Financiero - setiembre 2020. Recuperado el 16/07/2021 de

<https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2020/Setiembre/SF-2103-se2020.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2020). Evolución del Sistema Financiero - diciembre 2020. Recuperado el 16/07/2021 de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2020/Setiembre/SF-2103-se2020.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020). Boletín semanal, El Perú alcanza el 1er lugar en el ranking de entorno propicio para la inclusión financiera según Microscopio Global 2020. Recuperado el 26/08/2021. Recuperado de <https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1137>

Tolentino, J. (2019). Los servicios financieros y la satisfacción de los clientes en las entidades financieras de la ciudad de tingo maría. Recuperado el 04/04/2019 de https://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1399/JYTL_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (s.f.) ¿Qué es el Sistema Financiero Nacional? Recuperado el 23/11/18 de http://files.uladech.edu.pe/docente/32904302/finanzas_privadas/Sesion_02/Material_de_Lectura_-_Sesion_2.pdf

Universidad de Piura (2011) Sistema Financiero Peruano. Recuperado el 22/10/18 de <http://rafaellopezaliaga-dambrosini.com/archivos/SFP-Completo.pdf>

Universidad centroamericana José Simeón Cañas (s.f.) El sistema financiero: mercados, instituciones e instrumentos. Recuperado el 22/10/18 de <http://www.uca.edu.sv/facultad/clases/maestrias/made/m230054/10Cap-6-SISTEMA-FINANCIERO.pdf>

Urday,S (2017). Reducción del uso del dinero en efectivo en el Perú.
Recuperado el 22/11/18 de <https://www.asbanc.com.pe/prensa/Reduccion-del-uso-del-dinero-en-efectivo-en-el-Peru.pdf>

Valle, M. (2011) Sistema Financiero. Recuperado el 22/10/18 de
<https://www.uv.mx/personal/mvalle/files/2011/08/SISTEMA-FINANCIERO.pdf>

Vega; Vasquez & Abad.(s.f). La estrategia de inclusión financiera y el rol del Banco Central. Recuperado el 19/10/2018 de
<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-163/moneda-163-04.pdf>

Villalobos, M (2018). El Perú está a la zaga en inclusión financiera a nivel regional. *El Comercio*. Recuperado el 02/07/2018. Recuperado de
<https://elcomercio.pe/economia/inclusion-financiera-peru-zaga-nivel-regional-noticia-515697>

¿Qué es el sistema financiero nacional? (s.f.) Recuperado el 22/10/18 de
http://files.uladech.edu.pe/docente/32904302/finanzas_privadas/Sesion_02/Material_de_Lectura_-_Sesion_2.pdf