



**UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y**  
**CONTABLES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA**



**FACTORES LIMITANTES DE LA INCLUSIÓN  
FINANCIERA EN EL DEPARTAMENTO DE CUSCO -  
2017**

**PRESENTADO POR:**

Bach. Cruz Barbachan, Mirian Janeth

Bach. Quisiyupanqui Luza, Milagros

**Tesis para optar el Título Profesional de:**  
Economista

**ASESOR:**

Mgt. Wilberth Castillo Mamani

**CUSCO – PERU**

**2018**



## PRESENTACIÓN

Señor decano de la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Contables y señores miembros del jurado de la Escuela Profesional de Economía en lo que respecta al cumplimiento del reglamento de Grados y títulos, ponemos a vuestras consideraciones la presente Tesis titulado como “Factores Limitantes de la Inclusión Financiera en el Departamento de Cusco-2017” con la finalidad de cumplir nuestra meta de optar el título profesional de Economía.



## AGRADECIMIENTOS

Agradecemos a nuestra casa de estudios la Universidad Andina del Cusco por ser parte de nuestra etapa universitaria en la que pudimos crecer como personas y profesionales.

Agradecemos también a la plana docente de nuestra Escuela Profesional de Economía por habernos brindado conocimientos y calidad de enseñanza en cada uno de los días de formación académica.

De la misma manera queremos agradecer a nuestro asesor Mgt. Wilberth Castillo Mamani por el tiempo brindado y habernos guiado en este proceso; así como a nuestros dictaminantes Dr. Carlos Axel Serna Góngora y Econ. Cecilia Clorinda Santander Medina por su apoyo en la presente investigación.



**DEDICATORIA**

*A mi abuelo porque a pesar que ya no me  
acompaña físicamente, su recuerdo y sus  
palabras de aliento siempre están presentes.*

*A mis padres, por ser el motor que me impulsa  
día a día a cumplir mis metas, por el amor y apoyo  
incondicional que siempre me brindan*

*A mi Hermana, por escucharme y motivarme  
a seguir mis sueños.*

*Mirian*

*A mis padres Máximo y Juana por guiarme y brindarme  
Su apoyo incondicional en toda mi etapa  
Universitaria.*

*A mis hermanos Freddy, Fanny y Juan Carlos  
por darme el impulso necesario para lograr mis objetivos.*

*Milagros*



ÍNDICE

**PRESENTACIÓN ..... II**

**AGRADECIMIENTOS ..... III**

**DEDICATORIA .....IV**

**ÍNDICE..... V**

**ÍNDICE DE TABLAS ..... X**

**ÍNDICE DE FIGURAS .....XI**

**RESÚMEN ..... XII**

**ABSTRACT .....XIII**

**CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN ..... 1**

1.1. Planteamiento del problema ..... 3

1.2. Formulación del Problema..... 6

1.2.1. Problema General ..... 6

1.2.2. Problemas Específicos ..... 6

1.3. Objetivos de la Investigación..... 7

1.3.1. Objetivo General..... 7

1.3.2. Objetivos Específicos ..... 7

1.4. Justificación del Problema ..... 7

1.4.1. Relevancia social ..... 7

1.4.2. Implicancia práctica ..... 8

1.4.3. Valor teórico. .... 8

1.4.4. Justificación económica..... 9

1.5. Delimitación de la Investigación ..... 9

1.5.1. Delimitación Temporal ..... 9



1.5.2. Delimitación Espacial ..... 9

**CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO ..... 10**

2.1. Antecedentes de la Investigación..... 10

2.1.1. Antecedentes Internacionales ..... 10

2.1.1.1. Determinantes del acceso al crédito de los Hogares Colombianos. .... 10

2.1.1.2. Rol de diversas Variables de nivel individual, geográfico y nacional que  
influyen en el uso de servicios financieros. .... 11

2.1.1.3. Un mejor Acceso a la Financiación puede reducir la Pobreza ..... 12

2.1.1.4. ¿Qué explica la amplitud y persistencia de la brecha de Inclusión Financiera en  
América Latina? ..... 12

2.1.1.5. Disposición de los Servicios Financieros y Prevención de la Exclusión financiera  
13

2.1.2. Antecedentes Nacionales ..... 15

2.1.2.1. Determinantes de la Inclusión Financiera ¿Cómo hacer para que el Perú alcance  
los mejores estándares a nivel internacional?..... 15

2.1.2.2. ¿Qué factores explican las diferencias en el acceso al sistema financiero? ..... 15

2.1.2.3. Determinantes de la Inclusión Financiera en el Perú ..... 16

2.1.2.4. TESIS: Determinantes de la Inclusión Financiera en los hogares del departamento  
de Junín 17

2.1.2.5. TESIS: Inclusión Financiera en Perú: Desarrollo bajo una perspectiva  
multidimensional ..... 17

2.1.3. Antecedentes Regionales ..... 18



2.1.3.1. TESIS: Incidencia de la Inclusión Financiera en el nivel de pobreza de los habitantes de la provincia de Calca en el periodo 2010 – 2015 .....	18
2.1.3.2. TESIS: El Rol de La Mujer del Área Rural y su Inclusión al Sistema Financiero como estrategia en la Mejora de la Calidad de Vida, Distrito de Anta - Provincia de Anta – Región Cusco, 2009 – 2016.....	19
2.2. Bases Legales.....	20
2.3. Bases Teóricas .....	21
2.3.1. Teoría Cuantitativa de Fisher o Enfoque de la Velocidad de las Transacciones.....	21
2.3.2. Teoría Cuantitativa de Cambridge.....	23
2.3.3. Teoría de Enfoque de Inventarios de Baumol .....	25
2.3.4. Teoría del Ciclo de Vida.....	27
2.3.5. Teoría de Stiglitz y Weiss.....	27
2.3.6. Teoría de la Propiedad .....	30
2.4. Marco Conceptual.....	31
2.4.1. Sistema Financiero.....	31
2.4.2. Inclusión Financiera.....	31
2.4.3. Servicios Financieros .....	32
2.4.4. Ingreso .....	32
2.4.5. Zona Geográfica .....	32
2.4.6. Modelo Logit .....	32
2.4.7. Profundización Financiera .....	32
2.4.8. Educación Financiera.....	32



2.4.9. Bancarización ..... 33

2.4.10. Dinero ..... 33

2.4.11. Crédito ..... 33

2.4.12. Ahorros ..... 34

2.4.13. Riesgo ..... 34

2.4.14. Selección adversa..... 34

2.4.15. Información Asimétrica ..... 34

2.5. Formulación de Hipótesis ..... 34

2.5.1. Hipótesis General..... 34

2.5.2. Hipótesis Específicas ..... 35

2.6. Variables ..... 35

2.6.1. Variables ..... 35

2.6.2. Conceptualización de la Variable ..... 36

2.6.2.1. Variable Dependiente ..... 36

2.6.2.2. Variables Independientes ..... 36

2.6.3. Operacionalización de Variables ..... 37

**CAPÍTULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN ..... 39**

3.1. Tipo de Investigación ..... 39

3.2. Enfoque de Investigación ..... 39

3.3. Diseño de la Investigación..... 39

3.4. Alcance de la Investigación ..... 40

3.5. Población y Muestra de la Investigación ..... 40





3.5.1. Población ..... 40

3.5.2. Muestra ..... 40

3.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos ..... 40

3.6.1. Técnica..... 40

3.6.2. Instrumento ..... 41

3.7. Procesamiento de Datos..... 41

**CAPÍTULO IV: DIAGNÓSTICO DEL SISTEMA FINANCIERO ..... 42**

4.1. Contexto del Sistema Financiero ..... 42

4.2. Diagnóstico del Sistema Financiero del departamento de Cusco ..... 43

4.2.1. Contexto socioeconómico del departamento de Cusco ..... 43

4.2.2. Análisis de la Inclusión Financiera del departamento del Cusco ..... 45

**CAPITULO V: RESULTADOS..... 54**

5.1. Especificación del Modelo ..... 54

5.2. Contraste de la Hipótesis de la Investigación ..... 57

5.3. Comparación de modelos ..... 60

5.4. Discusión ..... 61

**CONCLUSIONES ..... 63**

**RECOMENDACIONES ..... 65**

**REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS ..... 66**

**ANEXOS ..... 73**



**ÍNDICE DE TABLAS**

*Tabla 1:* Num de Puntos de Atención por cada 100 mil habitantes dic. 2017..... 4

*Tabla 2:* Num de Deudores por cada 1000 habitantes adultos ..... 5

*Tabla 3:* Las siete líneas de acción de la estrategia nacional de Inclusión Financiera ..... 21

*Tabla 4:* Operacionalización de Variables..... 37

*Tabla 5:* Estructura del Sistema Financiero..... 43

*Tabla 6 :* Sectores de Producción en Cusco ..... 44

*Tabla 7:* Número de Oficinas en Cusco ..... 47

*Tabla 8:* Número de Depósitos del Sistema Financiero-Cusco (millones de soles)..... 48

*Tabla 9:* Número de canales de atención por provincia ..... 49

*Tabla 10:* Num de Créditos por tipo de Crédito a nivel Provincial (miles de soles)..... 53

*Tabla 11:* Estimación del modelo Logit de Inclusión Financiera..... 55

*Tabla 12 :* Efectos Marginales del Modelo Logit de la Inclusión Financiera corregida con errores robustos ..... 58

*Tabla 13:* Comparación de Modelos ..... 61



**ÍNDICE DE FIGURAS**

*Figura 1:* Exclusión Financiera ..... 14

*Figura 2:* Patrón Temporal de los Saldos Monetarios..... 26

*Figura 3:* Racionamiento de Crédito ..... 28

*Figura 4:* Intermediación Financiera..... 42

*Figura 5:* PBI Por Departamento (%)..... 44

*Figura 6:* Disponibilidad de la Red de Atención del Sistema Financiero -Cusco..... 47

*Figura 7:* Número de Créditos del Sistema Financiero-Cusco (millones de soles) ..... 48

*Figura 8:* Número de Puntos de Atención del Sistema Financiero por Provincia por cada 10 mil habitantes adultos ..... 50

*Figura 9:* Número de Deudores de Crédito de Consumo como Porcentaje de la Población Adulta-2017 ..... 51

*Figura 10:*Número de titulares de tarjetas de crédito como porcentaje de la población en el Departamento de Cusco..... 52

*Figura 11:* Relación de las variables con la Inclusión Financiera..... 59



## RESÚMEN

La Inclusión Financiera es parte fundamental del Sistema Financiero, sin embargo, en el departamento del Cusco se ha notado una brecha con respecto al uso y acceso de servicios financieros, no existe una oferta de productos y servicios acordes a las necesidades de los usuarios, donde existen variables que son barreras para la inclusión financiera.

Por lo tanto, el objetivo general de nuestra investigación es establecer los factores limitantes que inciden en la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco al año 2017, es por ello que la presente investigación estudia las variables independientes como educación, ingreso, zona geográfica, genero, edad, tenencia de la vivienda en relación a la Inclusión Financiera.

Para ello se utilizó la encuesta nacional de hogares ENAHO-2017 donde obtuvimos una muestra de 2810 habitantes para el departamento de Cusco. Se utilizó metodología de corte transversal, la cual fue estimada mediante un modelo binomial Logit.

Los resultados obtenidos en la investigación nos permitieron ratificar nuestra hipótesis general, el cual menciona que los factores como educación, ingreso, zona geográfica, género, edad y tenencia de la vivienda inciden de manera significativa como limitantes en la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco en el año 2017.

Finalmente, de la presente investigación podemos añadir que para lograr una mayor Inclusión Financiera es necesario el trabajo conjunto del sector público y privado para que logren el fortalecimiento en educación financiera, cultura de ahorro formal, innovación en diseño de productos y servicios financieros.

Palabras clave: Sistema Financiero, Inclusión Financiera, modelo logit, educación, ingreso, zona geográfica, genero, edad, tenencia de la vivienda



## ABSTRACT

Financial Inclusion is a fundamental part of the Financial System, however, in the department of Cusco there has been a gap with respect to the use and access of financial services, there is no offer of products and services according to the needs of users, where there are variables that are barriers to financial inclusion.

The general objective of our research is to establish the limiting factors that affect Financial Inclusion in the department of Cusco in 2017, which is why this research studies the independent variables education, income, geographical area, gender, age, tenure of housing in relation to financial Inclusion. For this purpose, the cross-sectional methodology was used, using a Logit binomial model.

For this, the national household survey ENAHO-2017 was used, where we obtained a sample of 2810 inhabitants for the department of Cusco. Cross-sectional methodology was used, which was estimated using a Logit binomial model.

The findings obtained in our research allows us to corroborate our general research hypothesis which mentions that factors such as education, income, geographical area, gender, age and housing tenure significantly affect the financial Inclusion in the department of Cusco in the year 2017.

Finally, from this research we can add that in order to achieve greater financial Inclusion it is necessary to work jointly with the public and private sectors that achieve strengthening in financial education, formal savings culture, innovation in product design and financial services.

Key words: financial Inclusion, Logit model, education, income, geographical area, gender, age, housing tenure.



## CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

Los consensos de estudios revelan que la Inclusión Financiera es un componente clave en los procesos para un desarrollo sostenido por lo que un mayor acceso y participación al sistema financiero impulsa la creación de empleo, aumenta las inversiones en educación y permite a los más pobres gestionar mejor sus recursos, mejorar sus riesgos y ampliar sus oportunidades económicas (Trivelli, 2015).

Según el informe del Índice de Competitividad Global, elaborado por el Banco Mundial, Perú ha logrado su mejor desempeño en los indicadores que hacen referencia al tema financiero logrando que nuestro país sea catalogado como líder de la Inclusión Financiera a nivel mundial (GESTION, 2016). Sin embargo, a nivel departamental en el departamento de Cusco aún se tiene brechas en lo que respecta a la Inclusión Financiera.

Es por ello que el presente trabajo de investigación titulado “Factores Limitantes de la Inclusión Financiera en el Departamento de Cusco-2017”, busca analizar los principales factores limitantes que inciden en el departamento de Cusco con respecto a la Inclusión Financiera el cual se divide en cinco capítulos:

CAPÍTULO I: Se presenta los problemas, objetivos, justificación y delimitaciones de la investigación.

CAPÍTULO II: Se muestra el marco teórico el cual incluye revisión de los antecedentes (internacional, nacional y local), las bases legales, bases teóricas, marco conceptual, formulación de la hipótesis y las variables de la presente investigación.

CAPÍTULO III: Se muestra la metodología de la investigación que se usara en el trabajo, la fuente, la muestra y la obtención de datos.



CAPÍTULO IV: Se analiza el entorno financiero a nivel Perú y a nivel Cusco tomando en cuenta el análisis de las variables de estudio.

CAPÍTULO V: Se muestra los resultados obtenidos validando nuestra hipótesis general.



### 1.1. Planteamiento del problema

El sistema financiero peruano al año 2017 obtuvo un buen desempeño lo que se refleja en sus colocaciones al sector privado las cuales crecieron en 5.5%, porcentaje mayor a la tasa de expansión del año 2016 (4.9%) de la misma manera los depósitos del sistema financiero crecieron 9.1% en el año 2017, luego de haber reportado una cifra negativa en el 2016 (SBS, 2017).

Una mayor Inclusión Financiera, es reconocida como un elemento trascendental para impulsar el desarrollo, minimizar la informalidad y luchar contra la pobreza, sin embargo en el ámbito mundial según datos del Global Findex<sup>1</sup> el 69% de adultos (3800 millones) de personas tienen una cuenta en un banco, sin embargo 1700 millones de personas adultas (31%), aún no se encuentran bancarizadas, es decir no tienen una cuenta. De las personas que aún no tienen una cuenta según el Global Findex, predominan las mujeres, las personas más pobres representan un porcentaje desproporcionado y los adultos que tienen un nivel educativo bajo (Findex, 2017).

En Perú los últimos 15 años ha avanzado la Inclusión Financiera permitiendo una estabilidad macroeconómica y un crecimiento económico sostenible. El incremento económico de Perú ha reflejado mayores niveles de intermediación financiera a través del incremento del volumen de colocaciones y depósitos del sistema financiero a través de la confianza de los individuos.

Sin embargo, en comparación del avance en Inclusión Financiera e indicadores óptimos, se ha podido notar una brecha del departamento de Cusco en comparación de los departamentos de la Microrregión Sur y a nivel Nacional. Teniendo a diciembre del

---

<sup>1</sup> Global Findex: Es la base de datos sobre inclusión financiera del banco mundial iniciada en el 2011, que muestran el comportamiento de las personas al momento que adquirir un préstamo, ahorrar, realización de pagos y el manejo de riesgo. La data del global Findex es encontrada en el CGAP (The Consultative Group to Assists th e Poor)



2017 en Cusco 719 puntos de atención por cada 100 mil habitantes a diferencia de Arequipa que cuenta con 1409 puntos de atención por cada 100 mil habitantes y a nivel Nacional con un promedio de 757 puntos de atención por cada 100 mil habitantes (SBS, 2017). Tal y como se puede apreciar en la Tabla 1 el departamento de Cusco se encuentra por debajo de la cifra Nacional. Esta brecha esta relacionada a problemas de acceso al sistema financiero y a la inadecuada oferta de servicios financieros en relación a las necesidades de los individuos (SBS, 2017).

**Tabla 1: Num de Puntos de Atención por cada 100 mil habitantes dic. 2017**

<b>Región</b>	<b>Nº Puntos Atención</b>
Nacional	757
Arequipa	1409
Apurímac	476
Cusco	719
Madre de Dios	292
Moquegua	750
Puno	266
Tacna	800

*Fuente: SBS y Elaboración: Propia*

En lo que respecta al uso de Servicios Financieros en el departamento de Cusco al año 2017, se puede observar en la Tabla 2, que si bien el número de deudores<sup>2</sup> ha aumentado de diciembre 2016 a diciembre 2017, en el departamento de Cusco se observa que existe una tendencia de crecimiento firme en conjunto con los demás departamentos en un 8,4%. Sin embargo el numero de deudores en Cusco en comparación con Arequipa sigue siendo bajo. (SBS, 2017).

---

<sup>2</sup> Numero de deudores: Número de personas con créditos directos.

**Tabla 2: Num de Deudores por cada 1000 habitantes adultos**

Región	Nº Deudores 2016	Nº Deudores 2017
Nacional	317	326
Arequipa	429	436
Apurímac	187	212
Cusco	298	323
Madre de Dios	300	319
Moquegua	302	351
Puno	238	256
Tacna	374	397

*Fuente: SBS y Elaboración: propia*

Por lo tanto el centro para la Inclusión Financiera<sup>3</sup> menciona que existen distintos obstáculos tales como: la educación financiera, infraestructura ineficiente y conocimiento limitado de las necesidades de los clientes las cuales en su mayoría limitan en las zonas rurales al acceso y uso de servicios financieros.

La educación financiera es un obstáculo, oportunidad y responsabilidad principal del estado peruano para lograr la Inclusión Financiera, esta es un arma de protección contra las malas y abusivas prácticas de negocio que suelen llevar al cliente al sobreendeudamiento.

De la misma manera se observa que no existe una oferta de productos y servicios acordes a las necesidades de los usuarios de zonas rurales. Esto debido a la diversa geografía presentada en nuestro país ya que existe un déficit de infraestructura que no permite el acceso adecuado de bienes de servicio (redes de telefonía e internet) lo que genera altos costos para ofrecer productos y servicios financieros en zonas alejadas.

Diversos estudios consideran que las personas con un menor nivel de ingresos tienen menor probabilidad de acceso y uso de servicios financieros. Es por ello que en

---

<sup>3</sup> Center Of Financial Inclusion: grupo consultivo encargado del desarrollar, capacitar y proteger a las personas excluidas del sistema financiero.



las zonas rurales se puede observar una brecha significativa en cuanto al uso de servicios y productos financieros por parte de las mujeres, esto debido a los menores ingresos que ellas poseen, así como el no ser propietarias de un bien inmueble.

Es por ello que nuestro principal objetivo de estudio de la presente investigación es establecer los principales factores limitantes de la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, a través de este análisis identificaremos como el nivel educativo, ingresos, zona geográfica y las variables de control (género, edad, tenencia de la vivienda) limitan la Inclusión Financiera, ya que existen como barreras la falta de confianza en el sector financiero, poca educación financiera, altos costos de transacción y la infraestructura ineficiente para lograr una óptima provisión de servicios financieros en el departamento de Cusco.

## **1.2. Formulación del Problema**

### **1.2.1. Problema General**

¿Cuáles son los factores limitantes de la Inclusión Financiera en el Departamento del Cusco, 2017?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

- ¿De qué forma el nivel educativo es una limitante para la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017?
- ¿En qué medida el ingreso de las personas es una limitante para la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017?
- ¿En qué medida la zona geográfica es una limitante para la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017?
- ¿Cómo el género, la edad de la población y tenencia de la vivienda limitan la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco, año 2017?



### **1.3. Objetivos de la Investigación**

#### **1.3.1. Objetivo General**

Establecer cuáles son los factores limitantes que inciden en la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco al año 2017.

#### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- Determinar el impacto del nivel educativo como limitante de la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017.
- Explicar la incidencia del ingreso de las personas como limitante en la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017.
- Analizar de qué manera la zona geográfica de los individuos es una limitante en la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017.
- Evaluar como el género, la edad de la población y tenencia de la vivienda limitan la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco, año 2017.

### **1.4. Justificación del Problema**

#### **1.4.1. Relevancia social**

La investigación está justificada desde un punto social ya que las personas a través del acceso y uso de servicios financieros, permiten acceder a créditos, ser sujeto de crédito, tener capacidad de ahorro, generar transferencias y giros; las cuales generan inversión en capital físico, reducen costos de transacción, tiempo y ahorrar para un futuro consumo, lo que permitirá crear confianza, sensibilización, fomentar la educación financiera y reducción de la pobreza; es así que se ha notado una significativa reducción de pobreza del 20,7% en al año 2016 en comparación del 27.8% en el 2011.



Por otro lado, la amplia gama de servicios financieros refleja la creciente desconcentración de operaciones, es decir a través del uso de ATMs se reduce costos de transacción y tiempo.

#### **1.4.2. Implicancia práctica**

La presente investigación tiene implicancia práctica ya que el acceso y uso de los servicios financieros por parte de la población, son necesarios para tener un mayor panorama y mejor uso de los mercados financieros, mediante los canales de atención alternativos que ofrece el sistema financiero; como agentes corresponsales, ATMs, POS, etc ; que permitirán al usuario agilizar transacciones generando la optimización en tiempo y el riesgo de robo y asalto, es por ello que la Inclusión Financiera se encuentra analizada en base a metodología numérica, que es fundamental al momento de obtener resultados cuantitativos, ya que a través de la econometría y estadística determinaremos las variables que limitan la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco.

#### **1.4.3. Valor teórico.**

La Inclusión Financiera está cobrando una importancia creciente a nivel mundial, es así que diversos organismos como el Banco Mundial, Allience Ford Financial Inclusion, la OECD<sup>4</sup>, el G20<sup>5</sup> y el Fondo Monetario Internacional considera que se ha vuelto un medio necesario para el crecimiento económico, desarrollo económico, reducción de la desigualdad, empoderamiento y productividad de las empresas; por lo que la presente investigación ayudará a evaluar los principales factores limitantes de la Inclusión Financiera en el

---

<sup>4</sup> OCDE: Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico

<sup>5</sup> G20: Foro integrado por los 20 países más ricos del mundo, es un espacio de cooperación y consultas entre los países en temas con respecto al sistema financiero internacional.



departamento de Cusco en el año 2017. Lo cual coadyuvará a enriquecer los conocimientos sobre la Inclusión Financiera y servirá de referencia para próximos estudios acerca del Sistema Financiero, y ayudará a conocer mejor el comportamiento acerca de las variables utilizadas, aportando conocimientos validos a las personas interesadas en el tema de estudio.

#### **1.4.4. Justificación económica**

En el presente trabajo de investigación tendremos como base de estudio el análisis de las variables e indicadores que limitan la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco en el año 2017, ya que la inclusión financiera permite fortalecer el sistema financiero peruano y contribuye al Crecimiento Económico y reducción de la pobreza mediante una economía inclusiva a través de la intermediación financiera.

### **1.5. Delimitación de la Investigación**

#### **1.5.1. Delimitación Temporal**

La investigación se desarrollará en base al año 2017 debido al acceso completo de la base de datos de las variables a estudiar tales como educación, ingreso, zona geográfica y variables de control (edad, género, tenencia de la vivienda).

#### **1.5.2. Delimitación Espacial**

Respecto a la delimitación espacial esta se llevó a cabo en el departamento de Cusco a través de ENAHO, para poder observar el comportamiento de las variables de estudio, frente a la Inclusión Financiera.



## CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

### 2.1. Antecedentes de la Investigación

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

##### 2.1.1.1. Determinantes del acceso al crédito de los Hogares Colombianos.

Pabón (2007) en su investigación se encarga del estudio del problema del acceso a crédito desde una perspectiva microeconómica, tomando como fuente de información la encuesta de Calidad de Vida del 2003, del DANE<sup>6</sup>, la cual recoge información de más de 20000 hogares en Colombia, por lo que este enfoque es bastante importante ya que permite determinar los factores que determinan si un hogar es beneficiario de ese servicio (acceso a crédito), por lo que entre las variables que afectan la probabilidad de ser usuario son los ingresos, la educación, la posición geográfica, edad y la pertenencia al sector formal de la economía.

Se encontró que una parte importante de población cuenta con condiciones favorables representadas en altas tasas de ahorro y no cuentan con acceso a servicios financieros.

Por otro lado, la investigación habla de que la importancia de un mayor desarrollo financiero radica en una mejora de indicadores sociales y en el bienestar de la población, un mayor desarrollo financiero ayuda a reducir la pobreza (Pabon, 2007).

Finalmente, Murcia a través de un modelo econométrico Probit, llega a la conclusión de que variables como: ubicación geográfica, años

---

<sup>6</sup> DANE (Departamento Administrativo Nacional de Estadística): Es la entidad responsable de la planeación, levantamiento, procesamiento, análisis y difusión de las estadísticas oficiales de Colombia.



educación, acceso a la seguridad social, el hecho de ser beneficiario de un subsidio de vivienda y la edad para aumentar la probabilidad de contar con los servicios financieros son determinantes del acceso a servicios financieros.

#### **2.1.1.2. Rol de diversas Variables de nivel individual, geográfico y nacional que influyen en el uso de servicios financieros.**

King, et.al (2013) Se han dedicado al estudio de las distintas variables a un nivel geográfico individual y nacional que influyen en los servicios financieros de los individuos y hogares en 11 países subsaharianos usando la base de datos de la encuesta FinScope<sup>7</sup>.

De su estudio revelan que tanto el nivel de ingresos y la educación son determinantes clave para el acceso a servicios financieros por parte de la demanda, y por el lado de la oferta la variable de localización geográfica juega un rol importante.

Finalmente concluye en que cuanto mayor es el grado de conocimiento acerca del sector financiero, hay mayor probabilidad de que los individuos estén formalmente bancarizados, una determinante que también juega un papel importante en el acceso a servicios financieros es el género, que en esta investigación se determinó que los hombres han sido más favorecidos que las mujeres.

---

<sup>7</sup> Son encuestas representativas a nivel nacional de cómo las personas individuales o los propietarios de empresas obtienen sus ingresos y cómo administran sus vidas financieras, se centra en adultos en determinados países.





### **2.1.1.3. Un mejor Acceso a la Financiación puede reducir la Pobreza**

Beck et al. (2011) En su investigación estudiaron el Este y Centro de Europa utilizando como muestra a 29 países en desarrollo en la cual encontraron que las familias que pertenecen al sistema financiero tienen las siguientes características: mayor nivel de ingresos, viven en zonas urbanas, estudios profesionales y trabajan como asalariados.

Este estudio concluye en que la financiación reduce la pobreza e ilustra que los hogares que cuentan con una cuenta bancaria o tarjeta, se caracterizan por tener mayores ingresos, riqueza y educación.

### **2.1.1.4. ¿Qué explica la amplitud y persistencia de la brecha de Inclusión Financiera en América Latina?**

Rojas et al. (2016) Enfatiza en su estudio el rol de las características sociales y económicas en las que operan los mercados de servicios financieros. Se destacan cuatro obstáculos que impiden la Inclusión Financiera:

- Inestabilidad macroeconómica.
- Desigualdades socioeconómicas.
- Deficiencias institucionales.
- Ineficiencias del sector financiero.

De igual forma en esta investigación se identifican las variables que afectan de manera significativa a la Inclusión Financiera en América Latina en forma adversa, las cuales son:

- La volatilidad de la tasa de interés real.
- Desigualdad del ingreso.



- Debilidad del Estado de Derecho.
- Ratio de costos administrativos.
- Concentración bancaria.
- Interacción entre la concentración bancaria y la calidad institucional.

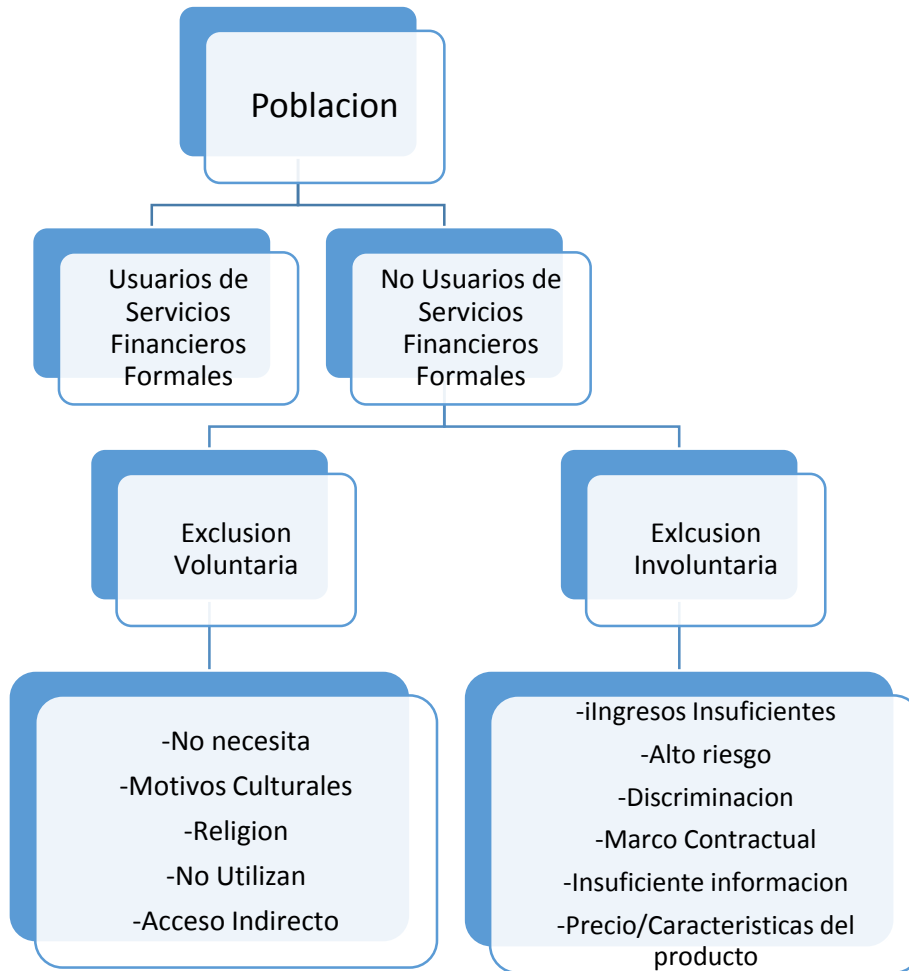
Por lo que se concluyó que las variables ingresos y educación son factores determinantes importantes para la Inclusión Financiera.

#### **2.1.1.5. Disposición de los Servicios Financieros y Prevención de la Exclusión financiera**

La Comunidad Europea (2008) presentó un informe donde se enfocó en el uso y acceso de servicios financieros y la prevención de la exclusión financiera en catorce países de Europa; donde se vió el gran problema de la exclusión financiera y como la acción legislativa de los gobiernos promueven la Inclusión Financiera.

La exclusión financiera genera problemas sociales, económicos y financieros es por eso que el presente informe ve los indicadores de exclusión financiera y el papel de cooperativas de crédito y su responsabilidad social de estas para promover la Inclusión.

La Exclusión Financiera son barreras para el acceso y uso de servicios financieros que limita su autonomía económica. Por el contrario, según Demirguc-kunt, Thorsten Beck y Patrick Honohan mencionan que existen 2 tipos de exclusión, voluntaria e involuntaria como se aprecia en la siguiente Figura 1.



**Figura 1: Exclusión Financiera**

*Fuente: Demirguc-kunt, Thorsten Beck y Patrick Honohan y Elaboracion: Propia*

Existen personas que no hacen uso de servicios financieros formales por motivos culturales, religiosos o por que no necesitan. Estos usuarios tienen preferencia por el uso de efectivo.

Por otro lado, existe la población excluida involuntariamente los cuales, a pesar de tener la necesidad de acceder al sistema financiero, estos son excluidos por distintas razones; en primer lugar, por tener ingresos insuficientes, precios o las características de los productos no son adecuados para ellos. Existe discriminación por parte del sistema financiero, así como alto riesgo por parte de ambos agentes.



El marco contractual y la información asimétrica son obstáculos entre el sistema financiero y la población.

## **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

### **2.1.2.1. Determinantes de la Inclusión Financiera ¿Cómo hacer para que el Perú alcance los mejores estándares a nivel internacional?**

Aparicio y Jaramillo (2012) a través de su estudio de paneles de datos para el Perú y para 155 países indican que para poseer una adecuada Inclusión Financiera es de suma importancia acceder a información crediticia y la mejora de marcos institucionales para generar condiciones favorables que permitan la expansión de los servicios financieros en países de desarrollo.

Por otro lado, las dificultades geográficas representan un obstáculo para el acceso de servicios financieros.

Finalmente se destaca la importancia de desarrollar políticas de expansión de la información crediticia y reformas en el ámbito del respeto de los derechos legales.

### **2.1.2.2. ¿Qué factores explican las diferencias en el acceso al sistema financiero?**

Jaramillo, Aparicio & Cevallos (2013) en su estudio utilizó información de hogares y del sistema financiero peruano encontró los determinantes del acceso al sistema financiero, medido como el acceso al crédito. Para ello, se utilizó la técnica de Método Generalizado de



Momentos (GMM)<sup>8</sup>, es un sistema para lidiar con los problemas asociados a la presencia de efectos no-observados y de variables endógenas explicativas.

Los resultados obtenidos sugieren que la capacidad de pago, depósitos bancarios, años de educación, poseer una vivienda propia, tenencia de un teléfono, género y edad del jefe de hogar; aumentan la tenencia de un activo generando un incremento en acceso al crédito. Concluye que a mayor educación impacta positivamente sobre el acceso de servicios financieros ya que esta implica una mayor cultura financiera.

Jaramillo, Aparicio & Cevallos sugieren que las políticas planteadas por la SBS podrían ser complementadas por políticas que busquen mejorar la disponibilidad de información crediticia, ya que estas permitirán un mayor acceso al sistema financiero de los hogares que no han sido incluidos por dificultades geográficas y falta de información.

### **2.1.2.3. Determinantes de la Inclusión Financiera en el Perú**

Cámara, Peña y Tuesta (2013) Analizaron los determinantes de la Inclusión Financiera para personas naturales y empresas a partir de micro datos de encuestas, generando un modelo Probit ya que analizó variables socioeconómicas como demográficas.

En el estudio, los resultados obtenidos fueron que las variables tradicionales como el género, área geográfica, educación e ingresos son factores importantes para la bancarización de los individuos.

---

<sup>8</sup> Método Generalizado de Momentos (GMM): Es una técnica econométrica genérica de estimación de parámetros de una ecuación de regresión, desarrollada como una extensión del método de los momentos.



Respecto a los productos financieros, el crédito o las hipotecas parecen ser un reclamo más importante para la bancarización que los productos de ahorro. Para las empresas, el tema de la formalidad y la educación destacan como factores significativos para el acceso a los sistemas financieros.

Finalmente, para aquellos individuos excluidos del sistema financiero se observa que factores tales como edad, género, educación y nivel de ingreso tiene un efecto significativo en la sensibilidad ante las barreras existentes para la Inclusión Financiera.

#### **2.1.2.4. TESIS: Determinantes de la Inclusión Financiera en los hogares del departamento de Junín**

Cipriano et al (2016) Analizaron la Inclusión Financiera con respecto a los créditos hipotecarios donde se concluyó que el nivel de ingreso y la propiedad de la vivienda son factores determinantes, ya que niveles de ingresos bajos y el bajo nivel de propiedad de la vivienda hicieron que los hogares no accedan a los servicios financieros.

Los hogares que no cuentan con título de propiedad o presentan bajos niveles de ingresos muestran una baja Inclusión Financiera reflejada principalmente en los créditos hipotecarios lo que produce informalidad de las viviendas en los hogares del departamento de Junín.

#### **2.1.2.5. TESIS: Inclusión Financiera en Perú: Desarrollo bajo una perspectiva multidimensional**

(Castillo, 2017) La Inclusión Financiera presenta cuatro dimensiones las cuales son: acceso, uso, confianza y marco institucional por lo que



concluyó que el acceso de servicios públicos, los activos de familias, la educación, densidad poblacional y vivir en zonas urbanas, son factores que influyen positivamente sobre la Inclusión Financiera en los individuos de Perú.

Los resultados reflejan que los individuos incluidos en el sistema financiero formal tienden a poseer características propias de una mayor actividad económica, mientras que los factores de distancia y vivir fuera de la capital provincial constata concentración de los servicios financieros en el desarrollo.

Por el lado de la educación se concluyó que es un factor positivo influyente a nivel general, sin embargo, pierde relevancia en el análisis particular por cada dimensión, mientras que factores como la riqueza y el acceso a servicios públicos son decisivos en casi todos los niveles; así también se encuentra un marcado contraste en la Inclusión Financiera que es motivado por la regulación financiera diferenciada.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

#### **2.1.3.1. TESIS: Incidencia de la Inclusión Financiera en el nivel de pobreza de los habitantes de la provincia de Calca en el periodo 2010 – 2015**

López y Yucra (2017) Buscaron analizar la incidencia de la Inclusión Financiera en el nivel de pobreza de los habitantes de la provincia de Calca-Cusco, en el periodo de 2010 -2015. En la cual los resultados fueron que, la infraestructura financiera y el desarrollo de la economía en la provincia de Calca inciden positivamente en la reducción de la pobreza.



Se determinó que el 66% de los pobladores de provincia de Calca considera que la llegada de las instituciones financieras influyó positivamente la cual es un factor positivo para el desarrollo y el crecimiento de la provincia de Calca.

**2.1.3.2. TESIS: El Rol de La Mujer del Área Rural y su Inclusión al Sistema Financiero como estrategia en la Mejora de la Calidad de Vida, Distrito de Anta - Provincia de Anta – Región Cusco, 2009 – 2016.**

Calderón e Infantas (2017) En dicho trabajo centraron sus objetivos en:

- La erradicación de la pobreza extrema y el hambre.
- Promover la igualdad y el empoderamiento de la mujer.
- Impulsar una alianza mundial para el desarrollo y el crecimiento

Teniendo en cuenta como variables la inclusión al sistema financiero, calidad de vida y factores socioeconómicos, llegando a la conclusión de que la evolución del rol de la mujer, los factores socioeconómicos y la inclusión de la mujer del área rural al sistema financiero si intervienen en la mejora de su calidad de vida.





## 2.2. Bases Legales

En el año 2014<sup>9</sup> se creó la comisión multisectorial de Inclusión Financiera la que dispone la defensa de la persona humana y el respeto de su dignidad, las cuales son el fin supremo de la sociedad y del estado, así mismo según la meta 8B<sup>10</sup> de los objetivos del milenio de la Naciones Unidas del año 2000 se debe continuar desarrollando un sistema comercial y financiero abierto, basado en reglas establecidas, predecibles y no discriminatorias (ENIF, 2015).

La Comisión multisectorial de Inclusión Financiera tiene como objeto proponer el diseño y realizar el seguimiento de la implementación de la Estrategia Nacional de la Inclusión Financiera (ENIF)<sup>11</sup>, así como la emisión de informes técnicos respecto de su avance y resultados. (Peruano, 2015).

La ENIF se alinea al eje de inclusión económica de la estrategia de incluir para crecer, es por eso que la ENIF estableció la definición de Inclusión Financiera como el acceso y uso de 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 alcance en el año 2021 elevados estándares de Inclusión Financiera. Vega et al.(2015)

(BCRP, 2016) En su informe de Estrategia de Inclusion Financiera establece 7 líneas de acción (ver Tabla 3) en la que los sectores públicos y privados deberán trabajar articuladamente para llevar a cabo actividades relacionadas a:

- Promover el uso de los pagos electrónicos.
- Desarrollar productos financieros y de seguros.
- Fortalecer la protección al consumidor.

<sup>9</sup> Decreto Supremo N° 029-2014-EF. La cual está conformada por MEF, MIDIS, MINEDU, SBS, BCRP.

<sup>10</sup> 8B: Continuar desarrollando un sistema comercial y financiero abierto, basado en reglas establecidas, predecible y no discriminatorio

<sup>11</sup> D.S. N° 191-2015-EF

- Mejorar la educación financiera entre otros.

**Tabla 3: Las siete líneas de acción de la estrategia nacional de Inclusión Financiera**

Línea de Acción	Objetivo	Entidad Líder
Pagos	Promover el desarrollo de canales e instrumentos digitales de pagos minoristas	BCRP
Ahorro	Fomentar el ahorro formal para todos los segmentos de la población de manera segura, confiable, y adecuada a sus necesidades.	SBS
Financiamiento	Fomentar el acceso y profundización del financiamiento, con productos adecuados a las necesidades de personas y empresas, de manera responsable.	MEF
Seguros	Fomentar el acceso y uso de productos y servicios de seguros para todos los segmentos de la población de manera confiable, eficiente y adecuada a sus necesidades.	SBS
Protección al consumidor	Proteger los derechos de los consumidores, garantizando la transparencia de la información, el establecimiento de sistemas de resolución de conflictos adecuados, así como de incentivos para la generación de prácticas de negocios adecuadas.	SBS
Educación Financiera	Mejorar las competencias y capacidades financieras de todos los segmentos de la población para una adecuada toma de decisiones y un mejor control de sus propias decisiones financieras.	MINEDU/SBS
Grupos Vulnerables	Promover la Inclusión Financiera de la población vulnerable, para que acceda a los servicios y mercados financieros formales a través de la ejecución de acciones y medidas de acuerdo a sus necesidades, mejorando con ello su calidad de vida	MIDIS

Fuente: ENIF y Elaboración: propia

## 2.3. Bases Teóricas

### 2.3.1. Teoría Cuantitativa de Fisher o Enfoque de la Velocidad de las Transacciones

Esta teoría considera que el dinero es únicamente un medio de cambio, sin los atributos de un activo rentable, y como tal circula, pero no se guarda. Desde este punto de vista interesa conocer la rapidez con que el dinero pasa de una mano a otra a través de las transacciones que se realiza en la economía (Dornbusch, et al., 2008).



Si durante cierto período de tiempo se realizan  $T$  transacciones, a un precio promedio  $P$  cada una, siendo  $V$  la velocidad de circulación del dinero, entonces:

$$MV = PT \quad (1)$$

$$M = 1/V PT \quad (2)$$

De donde se puede decir que, si  $V$  corresponde a la velocidad de rotación de dinero, entonces  $M$  es el stock promedio de dinero de todas las clases que hay en su circulación en un cierto periodo de tiempo, lo que es lo mismo, si la eficiencia de la velocidad de circulación de un medio de cambio es perfecta, entonces la demanda de dinero tiende a desaparecer. Como es lógico, se reconoció que la perfecta eficiencia de la circulación nunca podría lograrse y que, por lo tanto, el público siempre mantiene saldos de dinero ocioso, pero no con la finalidad de maximizar utilidades, sino debido a fricciones institucionales del sistema económico y también por factores tecnológicos, asociados principalmente al mecanismo general de pagos (Dornbusch, et al., 2008).

Los factores determinantes de la velocidad del dinero ( $V$ ) vienen hacer los siguientes (Fernandez, 1997):

- Las costumbres de la sociedad con respecto al ahorro y al consumo; indica que si los individuos están acostumbrados a disponer una parte importante de su ingreso habrá menos ahorro de dinero, por lo tanto este circulará un mayor número de veces.
- Los sistemas de pago de la comunidad; si los cobros y los pagos se realizan en un corto plazo estos generarán mayor rotación de dinero.



- La rapidez de transporte de dinero; cuanto mayor sea la rapidez del transporte de dinero en efectivo y de los cheques del pagador al cobrador mayor podrá ser la velocidad de circulación.

Por lo tanto a través de esta teoría se llega a la conclusión que el grado de desarrollo del Sistema Financiero, crédito y el grado en el que la comunidad lo utiliza, explica que en aquellas sociedades donde existe un sistema financiero y crediticio mas desarrollado la velocidad de dinero tiende a ser mayor, por lo tanto predomina la confianza.

### 2.3.2. Teoría Cuantitativa de Cambridge

La teoría de Cambridge es uno de los más importantes debido a su enfoque y el aporte que generó para una teoría cuantitativa neoclásica desarrollada posteriormente por otros teóricos. El enfoque de Cambridge o también conocido como el enfoque de los saldos efectivos, surge como una mejora al enfoque de Fisher. Cambridge se centra principalmente en la proporción del ingreso monetario que las personas mantienen en forma de dinero entre el ingreso monetario y la cantidad de dinero (Jimenez, 2006).

Con todo esto se infiere que los individuos van a poseer un gran volumen de dinero en sus manos para así poder realizar el máximo de transacciones y también debido a la comodidad que él entrega, pero se establece que la cantidad de dinero que un individuo posee no puede exceder su nivel de riqueza real. Por lo tanto, supusieron que la demanda del dinero es proporcional al ingreso y la riqueza que se posee, estableciendo así la primera ecuación de Cambridge:

$$M^d = kPW \quad (3)$$



Dónde:

$M^d$ : Demanda de dinero.

P: Índice general de precios.

W: Riqueza real.

K: Constante.

En esta ecuación se puede observar la dependencia de la demanda del dinero con respecto al ingreso real de las personas, y es por eso que a esta teoría también se le conoce como el enfoque de los saldos efectivos. Pigou, supone que el nivel de riqueza real mantiene una relación estable a corto plazo con el nivel de ingreso real.

Por consiguiente, la demanda nominal de dinero sería una proporción constante del ingreso nominal individual. Por lo que la ecuación de dinero agregada puede escribirse como:

$$M^d = kPY \quad (4)$$

La demanda de dinero es proporcional al ingreso nominal y se mantiene a corto plazo estable, siendo k el factor de proporcionalidad. Realizando los replazos correspondientes en el equilibrio de mercado se obtiene:

$$M^s \frac{1}{k} = M^s V = PY \quad (5)$$

Donde V representa la velocidad ingreso de la circulación del dinero.

Por lo tanto, la constante K es influenciado por el grado de desarrollo del sistema financiero y crediticio, esto en la medida en el que este se encuentre más desarrollado y sea utilizado con amplitud de modo que los prestamos puedan hacerse y asegurarse rápidamente y las inversiones puedan liquidarse a un costo



mínimo. En medida que los ingresos sean frecuentes y regulares, en las fechas de cobros y desembolsos se encuentren más estrechamente coordinada menor será la constante K. (Baca , 2008).

Fisher consideraba el dinero como un medio circulante que no se ahorra, siendo muy importante estudiar la velocidad de circulación del dinero, sin embargo, Cambridge considera al dinero como medio de cambio y como un activo que se desea mantener ya que este genera utilidad (Jimenez, 2006).

### **2.3.3. Teoría de Enfoque de Inventarios de Baumol**

Baumol en 1952 desarrolló este modelo, que se centra en la función de dinero como medio de transacciones desde un enfoque optimizador, donde trató de formalizar el enfoque de Keynes sobre la demanda de dinero con fines de transacción con un modelo de inventarios.

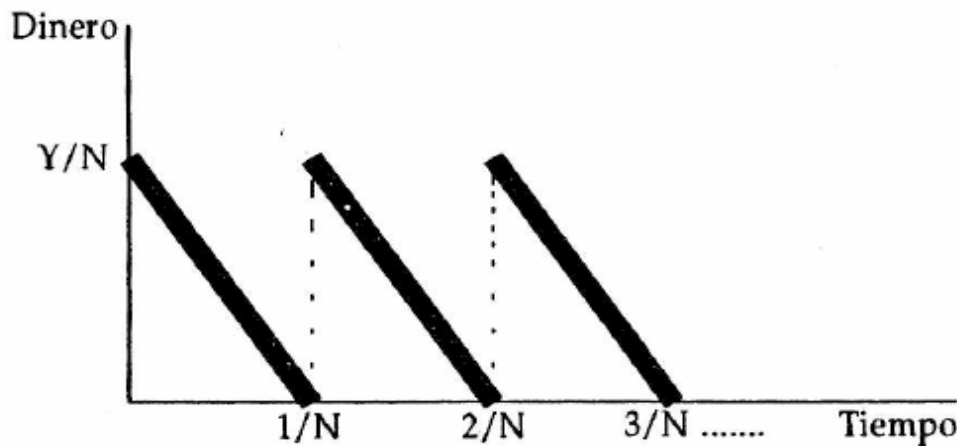
En la teoría del valor y la teoría monetaria el dinero es considerado como un medio de pago usado para pagos corrientes donde su tenencia se considera como un costo de oportunidad frente a activos que pagan intereses. Por lo tanto, el problema del individuo surge al elegir un inventario óptimo de saldos monetarios.

Es por ello que Baumol desarrolla el modelo de inventarios que está basada en la existencia de un desfase en el que el individuo recibe sus ingresos y al momento que realiza sus diversos gastos (cantidad óptima de dinero que las personas desean mantener) (Fernandez Baca J. , 2008).

Los supuestos de Baumol para el modelo de inventarios son los siguientes:

- El agente (familia – empresa) recibe un nivel de ingreso al comienzo del periodo, donde no vuelve a recibir ingresos hasta el próximo periodo.
- El ingreso es gastado completamente hasta el término del periodo
- Existen dos activos en la sociedad
  - Dinero: no paga interés y es el único medio de pago aceptado en la sociedad.
  - Bonos: pagan un interés y no es empleado como medio de pago.

En la Figura 2 se observa que,  $Y/N$  representa el ingreso total del agente donde va declinando a la medida que este va realizando sus gastos hasta llegar a un saldo 0, donde el tiempo entre cada retiro es  $1/N$ .



**Figura 2: Patrón Temporal de los Saldos Monetarios**

*Fuente: Fernández Baca-2008*

Por lo tanto, el agente tiene que tomar la decisión óptima del número de transacciones (ahorrar o invertir) que pueda realizar. La demanda de dinero aparece como una decisión óptima de los agentes que tratan de minimizar los costos totales



de manejar dichos activos (Maharaja, 2015). Lo que se traduce que en el sistema financiero el agente al hacer uso de algún punto o canal de atención se puede reducir costos de transacción.

#### **2.3.4. Teoría del Ciclo de Vida**

La teoría de ciclo de vida fue desarrollada por el economista ítalo-americano Franco Modigliani, premio nobel de Economía en 1985 la cual explica que las personas ahorran durante la etapa de la adultez, gastando menos de lo que sus ingresos les permiten y pensando en la jubilación, los ingresos serán menores a los gastos. Se basa en un modelo de optimización intertemporal para predecir el comportamiento del gasto de las personas a lo largo de su vida. Por lo cual la persona debe planificar su gasto y su ahorro para lograr su estabilidad en los años que no perciba ingresos (Bergé, 2016).

Su teoría fue de gran ayuda para entender la importante relación que existe entre el gasto y el ahorro de las personas la cual ha tenido aplicaciones importantes en los seguros de vida y pensiones, así como de seguridad social de todo el mundo, concluyendo así que los jóvenes son los más propensos a depender del crédito, los adultos son los que más ahorraran y los ancianos los que dispondrán su ahorro a los gastos realizados cuando fueron adultos.

#### **2.3.5. Teoría de Stiglitz y Weiss**

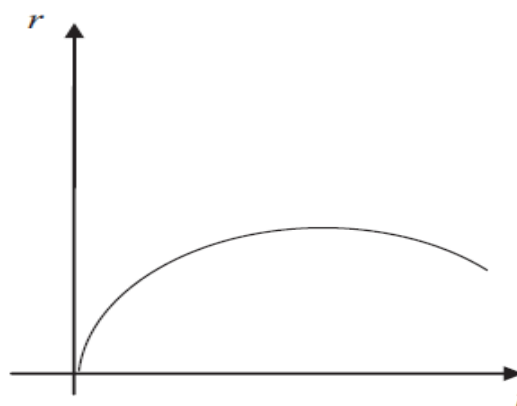
Stiglitz premio Nobel de economía 2001 y Andrew Weiss, empresario financiero y destacado economista dieron a conocer a través de una teoría la dinámica en los mercados financieros bajo una perspectiva de exclusión financiera y racionamiento de los créditos (Zamalloa, 2017).



La información asimétrica puede llevar al racionamiento de crédito y la exclusión del mercado financiero, esto debido a los componentes adicionales como el riesgo de la demanda y la limitada información que cuentan los ofertantes que influyen en el mercado lo cual genera un comportamiento heterogéneo por parte de los agentes económicos con relación a otros mercados; por lo que cuando se da un exceso de demanda no significa que se dé un ajuste de precio o tasa de interés, si no que los ofertantes optan por el racionamiento de créditos.

Stiglitz et al. (1981) En su teoría “Información Asimétrica y Racionamiento de Crédito” explica la rigidez de precios con respecto a los tipos de interés. En los mercados financieros se otorga un préstamo a cambio de una devolución futura con intereses, este préstamo no siempre se cumple ya que no se puede evaluar exactamente el riesgo del prestatario.

En la Figura 3 se muestra el racionamiento de crédito en el cual muestra la relación positiva decreciente del rendimiento esperado por el préstamo  $r$ ; respecto de la tasa de interés  $i$ , al principio el rendimiento esperado se incrementa con la tasa de interés, pero hay un límite máximo; donde el rendimiento esperado decrece generando así el aumento de riesgo de impago.



**Figura 3: Racionamiento de Crédito**

Fuente: Stiglitz y Weiss (1981)



Los mercados financieros son diferentes a los mercados tradicionales de compra y venta de bienes y servicios, donde se analizan mediante la oferta y demanda. Este mercado debe realizarse mediante modelos de desequilibrio donde la cantidad demandada es mayor a la cantidad ofrecida al tipo de interés vigente, lo que conlleva a los prestamistas a un racionamiento de crédito.<sup>12</sup>

La oferta de crédito no es suficiente para atender las demandas de financiamiento de inversión ya que estas tienen un nivel de rentabilidad y de riesgo. Sin embargo, a los prestamistas no les conviene aumentar la tasa de interés, pues esto afecta de forma negativa el riesgo de los proyectos de inversión debido a la existencia de problemas de selección adversa y riesgo moral (Romani, 2005).

El efecto de selección adversa menciona que al aumentar la tasa de interés de colocación se reduce el número de inversionistas que desean una deuda bancaria, esto generará que se mantenga el número de inversionistas riesgosos.

Los proyectos riesgosos cumplen el criterio de selección adversa pues sus retornos esperados son altos pero la probabilidad de realización es baja. Al contrario de los proyectos viables que tienen retornos esperados menores.

Si la tasa de interés sigue aumentando esto producirá que solo los inversionistas menos prudentes mantengan su intención en contraer una deuda. Lo que generará el efecto de selección adversa ya que un aumento en la tasa de interés genera un efecto negativo sobre la rentabilidad del sistema financiero especulativo, al seleccionar en forma perversa a los inversionistas que tienen acceso al crédito bancario. El riesgo moral lleva a que cada inversionista con los proyectos más riesgosos se comporte de forma especulativa a medida que aumenta dicho interés.

---

<sup>12</sup> Racionamiento de crédito: Se refiere a la existencia de demanda al precio vigente.



Estos dos efectos tienen el supuesto de que existen inversionistas neutrales al riesgo y que no tienen costos de bancarrota.

### **2.3.6. Teoría de la Propiedad**

(de Soto Polar, 2015) Menciona que la cantidad de gente que pierde su casa por hipoteca y en forma involuntaria o quiebra es en promedio en los Estados Unidos de 0.3 por ciento. En el caso de Egipto, donde acabamos de hacer un estudio, de aquellos que hipotecan su casa informalmente lo pierden el 15%, terminan en la cárcel otro 15%, otro 10% tiene que venderlo muy rápido y luego salir del vecindario, es decir, mudarse a otro lugar donde ya no lo puedan reconocer.

Los costos de no tener un sistema de propiedad claro son muchísimo más claros. La gente que piensa que los pobres no pueden hacer de sus casas un capital activo simplemente no sobre lo que están haciendo los pobres. Los pobres están hipotecando y están prestándose todos los días. Lo que se hace cuando se crea un derecho de propiedad es dar una serie de instrumentos mediante los cuales por lo menos las tasaciones están bien hechas, y donde hay plazos y recursos que permiten que aquél que arriesgó su propiedad pueda ser favorecido con una hipoteca secundaria y hasta con una tercera hipoteca y lograr salvarse, o por lo menos que cuando la casa se venda, sea vendida en buenas condiciones, cosa que le conviene a todo el mundo.

Ello, porque todo el marco de la propiedad es el marco que norma las relaciones comerciales y financieras entre la gente.



## 2.4. Marco Conceptual

### 2.4.1. Sistema Financiero

El Sistema Financiero (llamado también Sector Financiero) es el conjunto de instituciones que, previamente autorizadas por el Estado, están encargadas de captar, administrar e invertir el dinero tanto de personas naturales como de personas jurídicas. Hacen parte del Sistema Financiero aquellas entidades que se encargan de prestar servicios y facilitar el desarrollo de múltiples operaciones financieras y comerciales (Dueñas, 2008).

El Sistema Financiero facilita la circulación del dinero en la economía, generando transacciones diarias y proyectos de inversión. Los elementos que conforman el sistema financiero son: Activos Financieros, Intermediarios Financieros, Mercados Financieros.

### 2.4.2. Inclusión Financiera

Según SBS (2017) define a la Inclusión Financiera como el acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población, es así que este concepto comprende las siguientes dimensiones.

- **Acceso:** Dimensión que hace referencia a la existencia de puntos de atención e infraestructura y una oferta de servicios de calidad que se encuentra al alcance de la población.
- **Uso:** 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.



#### **2.4.3. Servicios Financieros**

Los servicios financieros significan cualquier servicio de naturaleza financiera. Los servicios financieros comprenden todos los servicios de seguros y relacionados con seguros, y todos los servicios bancarios y demás servicios (Pacífico, 2012).

#### **2.4.4. Ingreso**

(BCRP, 2011) “Recursos que se obtienen de modo regular como consecuencia de la actividad de una entidad” (p.106).

#### **2.4.5. Zona Geográfica**

Referido al lugar con diferentes características sociodemográficas como rural y urbano.

#### **2.4.6. Modelo Logit**

Modelo basado en un modelo lineal adaptada a variables categóricas, son más complejas de interpretar y menos precisas en algunos casos.

#### **2.4.7. Profundización Financiera**

La profundización financiera es definida como el ratio o tamaño de créditos y depósitos sobre porcentaje del PBI, dentro del Sistema Financiero. Aparicio et al(2012).

#### **2.4.8. Educación Financiera**

La educación financiera es el proceso mediante el cual los individuos adquieren una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y



desarrollan las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y oportunidades financieras, y mejorar su bienestar (OECD, 2005).

#### **2.4.9. Bancarización**

La bancarización, consiste en formalizar todas las operaciones y canalizarla a través de medios legales que permiten identificar su origen y destino y que el Estado pueda ejercer sus facultades de fiscalización contra la evasión tributaria, el lavado de activos y otros delitos (SUNAT, 2018).

#### **2.4.10. Dinero**

Samuelson (2010) afirma que “El dinero es el medio de pago en forma de monedas y cheques que son utilizadas para comprar cosas, representa un lubricante que facilita el intercambio” (p.33).

#### **2.4.11. Crédito**

El crédito es el medio por el cual se apalanca la nivelación de las cuotas de beneficio, pues es lo que permite una rápida inmigración de los capitales de unas esferas a otras; es decir, se encuentra en la base de la competencia capitalista (Torres, 1985).

Marx distingue dentro del proceso de reproducción de capital dos tipos de créditos:

- Crédito comercial: El crédito comercial es el aplazamiento en el pago que las empresas conceden a sus clientes en una transacción comercial.
- Crédito bancario: Es una operación financiera en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero por un tiempo determinado a una tasa de interés definida.



#### **2.4.12. Ahorros**

Samuelson (2010) menciona que el ahorro “Es la parte del Ingreso que no se consume, es decir, es la diferencia entre el Ingreso Disponible y el Consumo” (p.419).

#### **2.4.13. Riesgo**

Según Gutierrez Garcia (2016) En economía financiera, riesgo se refiere a “la variabilidad de los rendimientos en una inversión; en créditos viene hacer la probabilidad de que los intereses no se paguen en el tiempo pactado” (p.16).

#### **2.4.14. Selección adversa**

Akerlof ( 2002) Denominó efecto de “selección adversa” (o anti selección). Con esta expresión, se trata de describir aquellas situaciones en que la parte menos informada no es capaz de distinguir la buena o mala “calidad” de lo ofrecido por la otra parte.

#### **2.4.15. Información Asimétrica**

Nicholson (2005) afirma que es “Situación donde compradores y vendedores tienen distintas cantidades de información acerca de una transacción de mercado” (p.522).

### **2.5. Formulación de Hipótesis**

#### **2.5.1. Hipótesis General**

Los factores como educación, ingreso, zona geográfica, género, edad y tenencia de la vivienda inciden de manera significativa como limitantes en la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco en el año 2017.



### 2.5.2. Hipótesis Específicas

- Un bajo nivel educativo es una limitante a la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017.
- Un menor ingreso limita el acceso y uso de los servicios financieros en el departamento de Cusco, año 2017.
- La zona rural limita la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017.
- El género femenino, ser mayor a 75 años y no poseer una vivienda limitan la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017.

## 2.6. Variables

### 2.6.1. Variables

- **Variables Dependientes**

Inclusión Financiera (INCLUIDO\_FINA)

- **Variables Independientes**

- Nivel educativo (EDUCACION)
- Ingreso (IPCM)
- Zona geográfica (RURAL)
- Variables de control
  - Género (MUJER)
  - Edad (EDAD)
  - Tenencia de la Vivienda (VIVIENDAALQUI)





## 2.6.2. Conceptualización de la Variable

### 2.6.2.1. Variable Dependiente

Inclusión Financiera (INCLUIDO\_FINA): Representa el acceso y uso de servicios financieros la cual está representada mediante el siguiente modelo teórico:

$$INCLUIDO\_FINA$$
$$= f(EDUCACION, IPCM, RURAL, MUJER, EDAD, VIVIENDAALQUI)$$

### 2.6.2.2. Variables Independientes

- Nivel educativo (EDUC): Representa los años de educación del individuo en el cual se utilizó el módulo 3 de ENAHO
- Ingreso (IPCM): Representa el ingreso per cápita mensual por persona, la cual fue codificada del módulo 34.
- Zona geográfica (RURAL): Representa la ubicación geográfica al que el individuo pertenece obtenida del módulo 1.
- Género (MUJER): Representa el sexo del encuestado utilizando el módulo 2.
- Edad (EDAD): Nos permite visualizar la edad límite para poder acceder al sistema financiero.
- Tenencia de la vivienda (VIVIENDAALQUI): A través de esta variable podemos observar si un individuo es propietario o no de una vivienda.



2.6.3. Operacionalización de Variables

Tabla 4: Operacionalización de Variables

	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>	INCLUSIÓN FINANCIERA (INC_FIN)	INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL DEPARTAMENTO DE CUSCO, AÑO 2017	1: Actualmente, tiene usted cuentas o tarjetas en algún banco, caja municipal, caja rural o institución de micro finanza 0: en el caso contrario
<b>VARIABLES INDEPENDIENTES</b>	NIVEL EDUCATIVO (EDUC)	NIVEL EDUCATIVO EN EL DEPARTAMENTO DE CUSCO, AÑO 2017	Número de años de educación del individuo. Módulo 3 ENAHO: Educación ¿Cuál es el último año o grado de estudios del nivel que aprobó? 1 Sin nivel 2 Educación Inicial 3 Primaria incompleta 4 Primaria completa 5 Secundaria incompleta 6 Secundaria completa 7 Superior no Universitaria Incompleta 8 Superior no Universitaria Completa 9 Superior Universitaria Incompleta 10 Superior Universitaria Completa 11 Post-Grado Universitario
	INGRESO	INGRESO EN EL DEPARTAMENTO DE CUSCO, AÑO 2017	Nuevos soles por persona. Según ENAHO se calculó utilizando las siguientes variables: $IPCMR_{PL} = \frac{INGHOG1d}{12 * LD * MIEPERHO * i00}$ LD: Deflactor Espacial IPCMR_PL: Ingreso Percapita Mensual INGHOG1D: Ingreso Bruto MIEPERHO: Total de Miembros por hogar



	<p>ZONA GEOGRAFICA (RURAL)</p>	<p>ZONA GEOGRAFICA EN EL DEPARTAMENTO DE CUSCO, AÑO 2017</p>	<p>Módulo 2 ENAHO: Características de los Miembros del Hogar. Zona Geográfica                      1 De 500 000 a más habitantes.                      2 De 100 000 a 499 999 habitantes.                      3 De 50 000 a 99 999 habitantes.                      4 De 20 000 a 49 999 habitantes.                      5 De 2 000 a 19 999 habitantes.                      6 De 500 a 1 999 habitantes.                      7 Área de Empadronamiento Rural (AER) Compuesto                      8 Área de Empadronamiento Rural (AER) Simple                      Y se recodificó para la variable Rural de la siguiente manera:                      0: Urbano                      1: Rural</p>
	<p>GENERO (SEXO)</p>	<p>GENERO EN EL DEPARTAMENTO DE CUSCO, AÑO 2017</p>	<p>Módulo 2 ENAHO: Características de los Miembros del Hogar.                      1 Hombre                      2 Mujer                      La cual fue recodificada a SEXO de la siguiente manera:                      0: Hombre                      1: mujer</p>
	<p>EDAD (EDAD)</p>	<p>EDAD EN EL DEPARTAMENTO DE CUSCO, AÑO 2017</p>	<p>Número de años cumplidos. Módulo 2 ENAHO: Características de los miembros del hogar</p>
	<p>TENENCIA DE LA VIVIENDA (VIVIENDAAALQUI)</p>	<p>TENENCIA DE LA VIVIENDA EN EL DEPARTAMENTO DE CUSCO, AÑO 2017</p>	<p>Módulo 2 ENAHO: Características de la Vivienda y del Hogar. ¿La vivienda que ocupa su hogar es?                      1 Alquilada                      2 Propia, totalmente pagada                      3 Propia, por invasión                      4 Propia, comprándola a plazos                      5 Cedida por el centro de trabajo                      6 Cedida por otro hogar o institución                      7 Otra forma                      La cual fue recodificada a VIV_PROP de la siguiente manera:                      0: Propia                      1: Alquilada</p>



## CAPÍTULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

### 3.1. Tipo de Investigación

(Gomez Armijos, 2006) Menciona que la investigación científica incrementa el cumulo en conocimientos sin intención de utilidad inmediata o provista, su fin se concreta en el progreso científico. Es por ello que la presente investigación será de tipo Científico ya que se analizará hechos reales que permitirán el aumento de conocimientos para responder preguntas.

### 3.2. Enfoque de Investigación

(Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Pilar, 2014) mencionan que el enfoque Cuantitativo de la investigación considera la utilización de la estadística para la presentación de los resultados a través de la medición numérica y análisis estadístico; por ello la presente investigación tiene un enfoque cuantitativo ya que a través del uso de la estadística se obtendrán resultados empíricos que permitirá corroborar las hipótesis planteadas.

### 3.3. Diseño de la Investigación

Hernandez et al. (2014) mencionan que las investigaciones con diseño no experimental son aquellas que se realizan sin manipular deliberadamente las variables y en las que se observan fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para su posterior análisis así mismo Hernandez et al. Clasifican en dos tipos, diseño de investigación transversal (un solo periodo de tiempo) y diseño de investigación longitudinal (varios periodos de tiempo). Es por ello que la presente investigación es no experimental, de corte transversal ya que se observarán fenómenos tal como se dan en su contexto natural en un determinado tiempo la cual se analizarán en el lapso del año 2017.



### **3.4. Alcance de la Investigación**

Hernandez et al. (2014) menciona que las investigaciones de alcance correlacional tienen como finalidad conocer el grado de asociación que existan entre dos o más variables en un contexto, así mismo los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupo, comunidades, objetos o cual otro fenómeno que ese someta a un análisis. Por lo tanto, la investigación será descriptivo correlacional puesto que se buscará especificar las limitantes de la Inclusión Financiera y correlacional por que tiene como finalidad conocer el grado de asociación que existe entre las variables.

### **3.5. Población y Muestra de la Investigación**

#### **3.5.1. Población**

La población de la presente investigación fue recabada de la Encuesta Nacional De Hogares (ENAHO-INEI) correspondiente al año 2017 el cual consta del total de personas del departamento de Cusco.

#### **3.5.2. Muestra**

El tamaño de la muestra se obtuvo de la ficha técnica de ENAHO-INEI año 2017 para un total de 2810 personas.

### **3.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos**

#### **3.6.1. Técnica**

Se cuenta con fuente secundaria como es la Encuesta Nacional De Hogares- ENAHO 2017 ejecutada por el Instituto Nacional De Estadística e Informática- INEI.

De todos los módulos que contiene ENAHO se utilizaron los siguientes:



- Módulo 1: Características de la vivienda y del hogar
- Módulo 2: Características de los miembros del hogar
- Módulo 3: Educación
- Módulo 5: Empleo e ingresos
- Módulo 34: Sumaria de variables

### 3.6.2. Instrumento

Ficha técnica de la encuesta nacional de hogares –ENAHO (2017) respectiva a cada módulo.

### 3.7. Procesamiento de Datos

Los datos se procesarán de la siguiente forma:

- Para empezar, se descargó los datos originales utilizando el programa estadístico STATA 2015 de la página web del INEI los siguientes módulos:
  - Módulo 1: Características de la vivienda y del hogar.
  - Módulo 2: Características de los miembros del hogar.
  - Módulo 3: Educación.
  - Módulo 5: Empleo e ingresos.
  - Módulo 34: Sumaria de variables.
- Posteriormente, esos datos serán debidamente codificados utilizando el programa estadístico econométrico STATA.

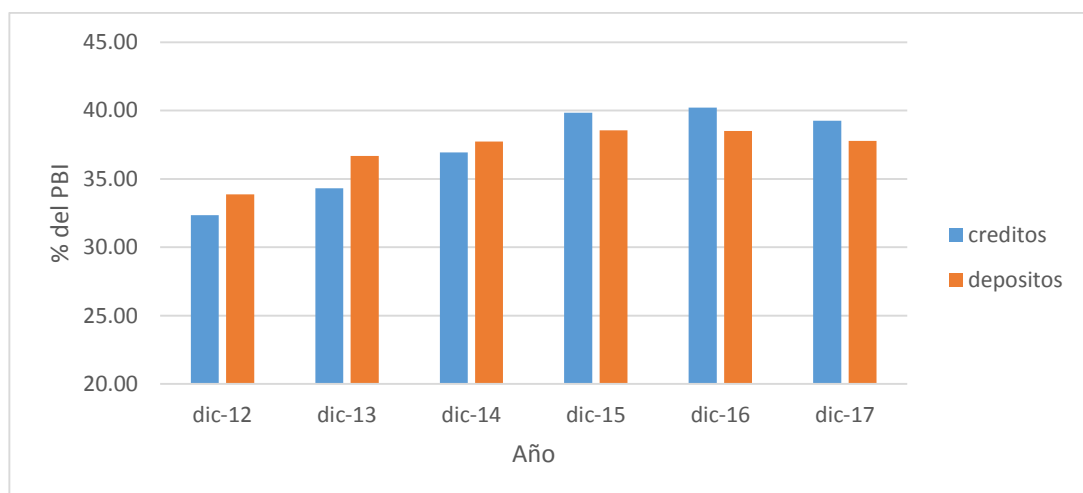
## CAPÍTULO IV: DIAGNÓSTICO DEL SISTEMA FINANCIERO

### 4.1. Contexto del Sistema Financiero

El sistema financiero es un conjunto de instituciones, instrumentos y mercados donde se canaliza el ahorro y crédito hacia la inversión tomando en cuenta las distintas necesidades de ahorradores e inversores.

Es así que la estabilidad macroeconómica y el sostenido crecimiento de la economía de nuestro país en los últimos años se ha visto reflejada en la expansión del sistema financiero, mostrando un crecimiento notorio en el volumen de créditos y depósitos.

Como se observa en la Figura 4, los créditos del sistema financiero como porcentaje del PBI han tenido un crecimiento notable a diciembre de 2016 con 40,22% sin embargo a diciembre del 2017 disminuyó a 39,26% de la misma forma los depósitos del sistema financiero como porcentaje del PBI a diciembre del 2016 mostró una cifra del 38,50% , sin embargo a diciembre del 2017 disminuyó a 37,7 (SBS, 2017), esta reducción en créditos y depósitos como porcentaje del PBI, se dió a consecuencia del crecimiento a menor ritmo de la economía peruana el cual varió del 4,3% al 2,5%.



**Figura 4: Intermediación Financiera**

Fuente: SBS y Elaboración: Propia

A diciembre del año 2017 se tiene que el sistema financiero peruano está compuesto por 57 empresas que realizan operaciones múltiples donde se muestra que el total de créditos en miles de soles es de 286'795,364 y el total de depósitos en miles de soles es de 280'784,354, tal como se puede observar en la siguiente Tabla 5.

**Tabla 5: Estructura del Sistema Financiero**

diciembre 2017	Número de Empresas	Activos	Créditos		Depósitos	
		%	Monto (Miles S/)	%	Monto (Miles S/)	%
Banca Múltiple	16	83.5	245,551,558	85.6	229,357,835	81.7
Empresas Financieras	11	3.0	11,268,956	3.9	6,659,844	2.4
Cajas municipales (CM)	12	5.4	19,693,092	6.9	18,872,736	6.7
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	6	0.4	1,453,036	0.5	1,095,349	0.4
Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME)	9	0.5	1,993,326	0.7	-	-
Empresas de Arrendamiento Financiero	1	0.1	190,607	0.1	-	-
Banco de la Nación	1	6.8	5,198,726	1.8	24,798,590	8.8
Banco Agropecuario (Agrobanco)	1	0.3	1,446,063	0.5	-	-
	<b>57</b>	<b>100</b>	<b>286,795,364</b>	<b>100</b>	<b>280,784,354</b>	<b>100</b>

Fuente: SBS

Elaboración: Propia

## 4.2. Diagnóstico del Sistema Financiero del departamento de Cusco

### 4.2.1. Contexto socioeconómico del departamento de Cusco

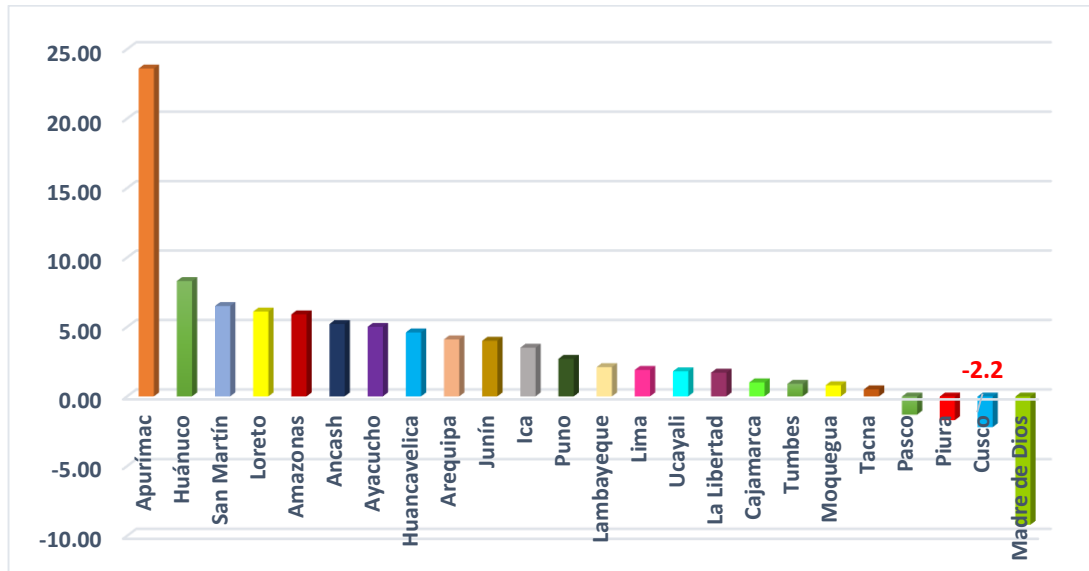
El departamento del Cusco se localiza en la parte sur-oriental del territorio nacional, está ubicada a 3399 m.s.n.m y limita con los departamentos de Junín, Ucayali, Madre de Dios, Puno, Arequipa, Apurímac y Ayacucho. El departamento de Cusco está dividido políticamente en 13 provincias y 112 distritos.

Según CPI<sup>13</sup> la población de Cusco al 2017 es de 1'331,758 del cual 657 mil son mujeres y 674.8 mil son varones. De esta población 740.8 mil pertenecen al sector urbano y 591 mil pertenecen al sector rural.

<sup>13</sup> CPI: Compañía Peruana de Estudios de Mercados y Opinión Pública SAC



En la Figura 5 se puede apreciar al año 2017 el PBI sufrió una reducción del 2.2% debido a una caída en una producción minera y de hidrocarburos de 5.3% de la misma manera la inversión pública se contrajo en un 15.2% lo que causo un retroceso en el sector construcción



**Figura 5: PBI Por Departamento (%)**

Fuente: SBS y Elaboración: Propia

En lo que corresponde a las actividades económicas, Cusco presentó diferentes variaciones negativas en pesca-acuicultura, manufactura y construcción para el año 2016. Electricidad gas y agua fue el que presento mayor variación porcentual siendo de 27.3% como se muestra en la Tabla 6.

**Tabla 6 : Sectores de Producción en Cusco**

Actividades	2015	2016
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	-3.0	5.1
Pesca y Acuicultura	17.5	-41.5
Extracción de Petróleo, Gas y Minerales	3.4	5.0
Manufactura	-3.0	-0.2
Electricidad, Gas y Agua	61.4	27.3
Construcción	-15.0	-8.3
Comercio	1.4	2.4
Transporte, Almacen., Correo y Mensajería	5.0	5.9
Alojamiento y Restaurantes	4.3	4.1
Telecom. y Otros Serv. de Información	10.5	7.7
Administración Pública y Defensa	1.6	3.4
Otros Servicios	5.7	4.1
<b>Valor Agregado Bruto</b>	<b>...</b>	<b>1.7</b>

Fuente: INEI y Elaboración: Propia



En el departamento de Cusco según BCRP la PEA al año 2016 era de 761 mil personas y la PEAO para el 2016 es de 736 mil personas.

Según datos del INEI, las viviendas particulares propias con título de propiedad al año 2017 es de 39 % cifra que disminuyó respecto al 42% del año 2016.

Según el INCORE<sup>14</sup> el gasto por hogar mensual al año 2016 fue de 1272 soles, sin embargo el nivel de ingreso por trabajo fue de 1026 soles siendo este menor al gasto por hogar mensual. En comparación al año 2017 el gasto por hogar mensual se redujo a 1262 soles, en cambio el ingreso por trabajo aumentó a 1145 soles; esto se dio a consecuencia de la reducción del PBI.

En lo que corresponde a educación las estadísticas de ESCALE<sup>15</sup> nos indica que la tasa de conclusión primaria de 12 a 13 años para el año 2017 fue de 83.7% y para las niñas de edades de 12 a 14 años fue de 86.6%. la tasa de conclusión secundaria de 17 a 18 años para el año 2017 fue de 74.4%.

Según el INEI el promedio de años de estudios alcanzado por la población de 25 a más años de edad en Cusco es de 9.1 siendo inferior al promedio nacional de 10 años.

#### **4.2.2. Análisis de la Inclusión Financiera del departamento del Cusco**

Según (Moreno, Higinio, Giraldo, & Barrera, 2011) en el departamento de Cusco la Inclusión Financiera se ha visto canalizada con dos proyectos principales del programa JUNTOS las cuales son el Proyecto Capital 2010 y AGRORURAL las cuales han trabajado en conjunto en la sierra sur del Perú donde su población objetivo son los pobres de los cuales se demuestra que los hogares pobres si ahorran y se endeudan, suelen usar estrategias informales lo que refleja una demanda por servicios financieros.

La Inclusión Financiera es un factor importante para el empoderamiento y la autonomía económica de las mujeres, ya que permite mejorar sus posibilidades de

---

<sup>14</sup> INCORE: Índice de Competitividad Regional

<sup>15</sup> ESCALE: Estadística de la Calidad Educativa



desarrollo productivo, personal y familiar. Es así que en el año 2009 se implementó el programa llamado “Promoción del ahorro del programa JUNTOS” en los distritos Coporaque y San Jerónimo, programa que busca incentivar el acceso y uso de servicios financieros por parte de las mujeres que viven en zonas rurales a través del uso de cuentas de ahorro y ahorro financiero, promoviendo el uso de una cuenta (Moreno et al., 2011).

El Proyecto Capital 2010 tiene cuatro objetivos específicos:

- Promover entre las beneficiarias el uso de las cuentas de ahorro y servicios financieros básicos (giros, transferencias, pagos, etc).
- Desarrollar, validar y sistematizar herramientas para una apropiada opción de cultura del ahorro familiar.
- Brindar a las beneficiarias la posibilidad de acceder a oportunidades de desarrollo económico.
- Analizar el potencial de la cuenta de ahorros.

Para lograr su objetivo el programa tiene 3 componentes, la capacitación y sensibilización financiera en esta parte los beneficiarios aprenden conceptos básicos sobre el funcionamiento del sistema financiero y como fomentar el ahorro, las mujeres reciben capacitación financiera por parte de agro rural con el objetivo de aprender y generar proyectos de emprendimiento a través del ahorro; AGRORURAL comenzó trabajando con el proyecto Sierra Sur cuyo propósito fue que lo pobladores campesinos y microempresarios en la sierra sur aumenten sus ingresos, sus activos tangibles y valoricen sus conocimientos y con el Proyecto corredor Puno Cusco-2001 el de desarrollar negocios rurales y fortalecer los mercados de servicios a través de los ingresos de las familias más pobres.

El segundo componente es el acompañamiento financiero y el tercero está asociado a los incentivos y a la promoción del ahorro en este componente se premian a las beneficiarias que han obtenido un saldo positivo en sus cuentas.

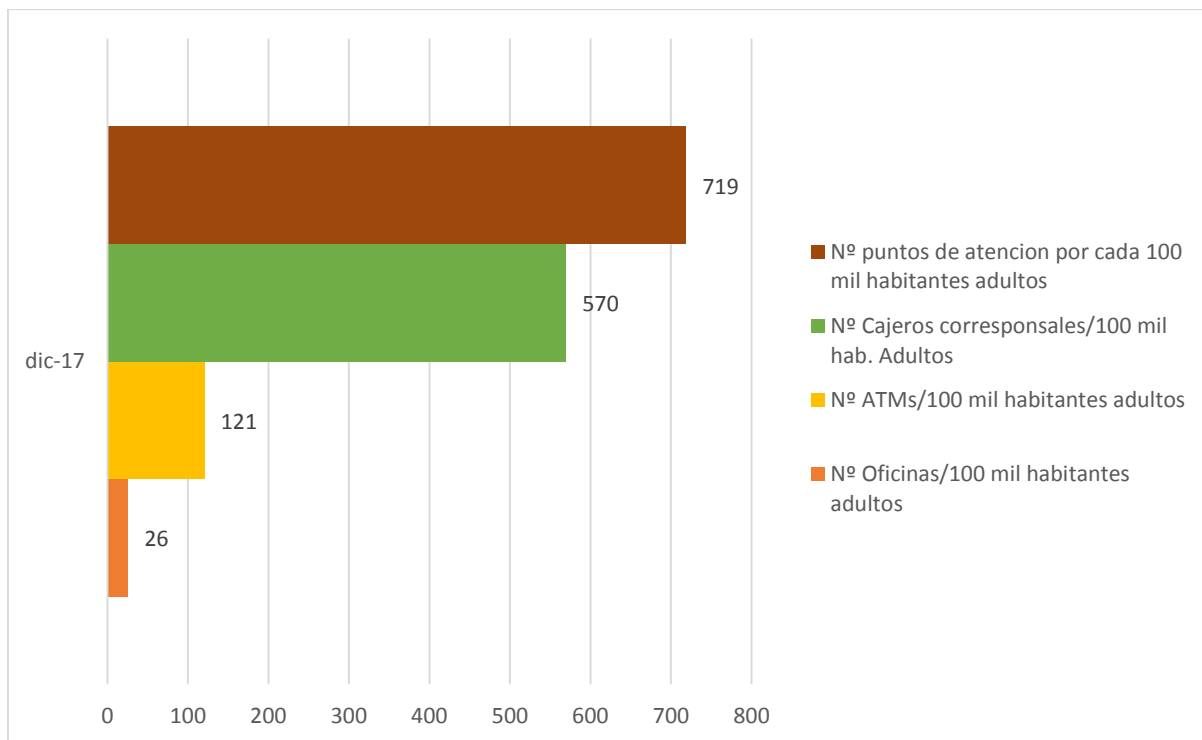
En el departamento de Cusco del año 2016 al 2017 se ha registrado un aumento en las empresas financieras, cajas municipales y cajas rurales, no obstante, se observó una reducción en la Edpymes. Tal como se puede apreciar en la Tabla 7.

**Tabla 7: Número de Oficinas en Cusco**

Entidad	2016	2017
Banca Múltiple	56	56
Empresas Financieras	36	38
Cajas Municipales	57	62
Cajas Rurales	6	10
Edpymes	15	10

Fuente: SBS y Elaboración: Propia

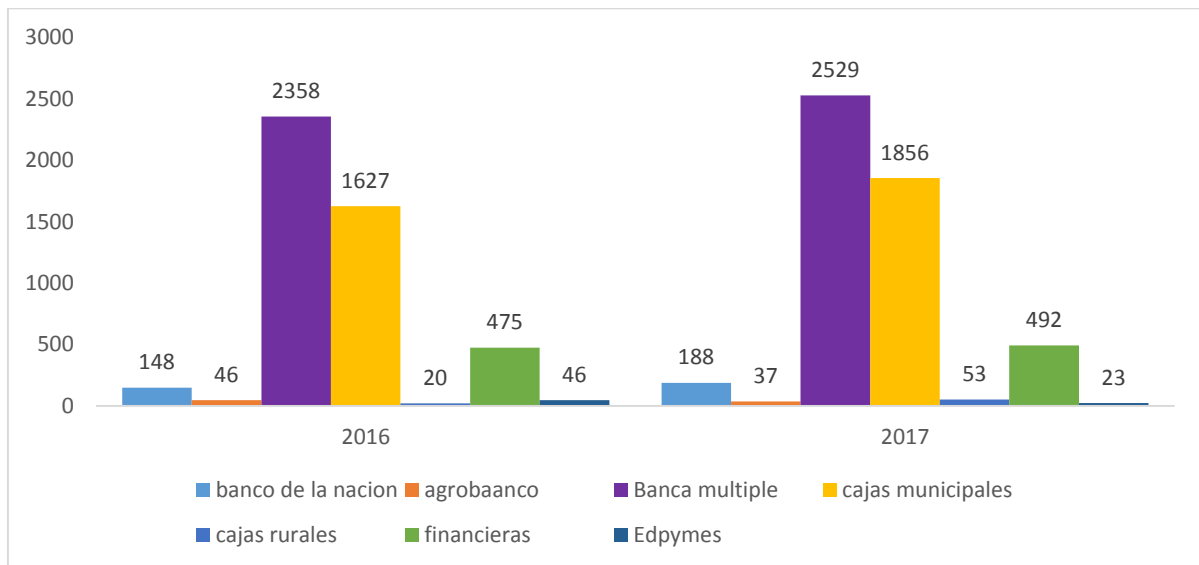
En el departamento de Cusco la disponibilidad de la red de atención del sistema financiero por cada 100 mil habitantes adultos está compuesto por número de oficinas, numero de ATMs, número de cajeros corresponsales, número de puntos de atención, tal como se puede visualizar en la Figura 6



**Figura 6: Disponibilidad de la Red de Atención del Sistema Financiero -Cusco**

Fuente: SBS y Elaboración: Propia

El número de créditos del Sistema Financiero a diciembre 2017 en el departamento de Cusco se puede observar en la Figura 7 que Banca múltiple fue quien otorgo mayores números de créditos con un total de 2529 millones de soles seguido de las Instituciones no Bancarias con un total de 2423 millones de soles; se observa que Edpymes tuvo una reducción significativa pasando de 46 a 23 millones de soles.



**Figura 7: Número de Créditos del Sistema Financiero-Cusco (millones de soles)**

Fuente: SBS y Elaboración: Propia

El número de depósitos del Sistema Financiero en el departamento de Cusco a diciembre del 2017 se dió de la siguiente manera; Banco de la Nación fue quien obtuvo mayor número de depósitos con 6669 millones de soles seguido Banca Múltiple con 2126 millones de soles; las que obtuvieron menores depósitos fueron las Cajas Rurales con 6 millones de soles como se puede ver en la Tabla 8.

**Tabla 8: Número de Depósitos del Sistema Financiero-Cusco (millones de soles)**

	2016	2017
Banco De La Nación	603	6669
Banca Múltiple	2067	2126
Cajas Municipales	1370	1625
Cajas Rurales	1	6
Empresas Financieras	205	223

Fuente: SBS y Elaboración: Propia



El número de canales de atención<sup>16</sup> del sistema financiero por cada 1000 km<sup>2</sup> al 2017 es un total de 6111 canales. Las provincias que cuentan con mayores canales de acceso son Cusco con 5708, Urubamba con 134 y Canchis con 47. No obstante las provincias que cuentan con menos canales de atención son Canas con 11 y Paucartambo con 9 canales de acceso esto debido a que los servicios públicos tienen un sistema remoto lento con se puede ver en la Tabla 9 (SBS, 2017).

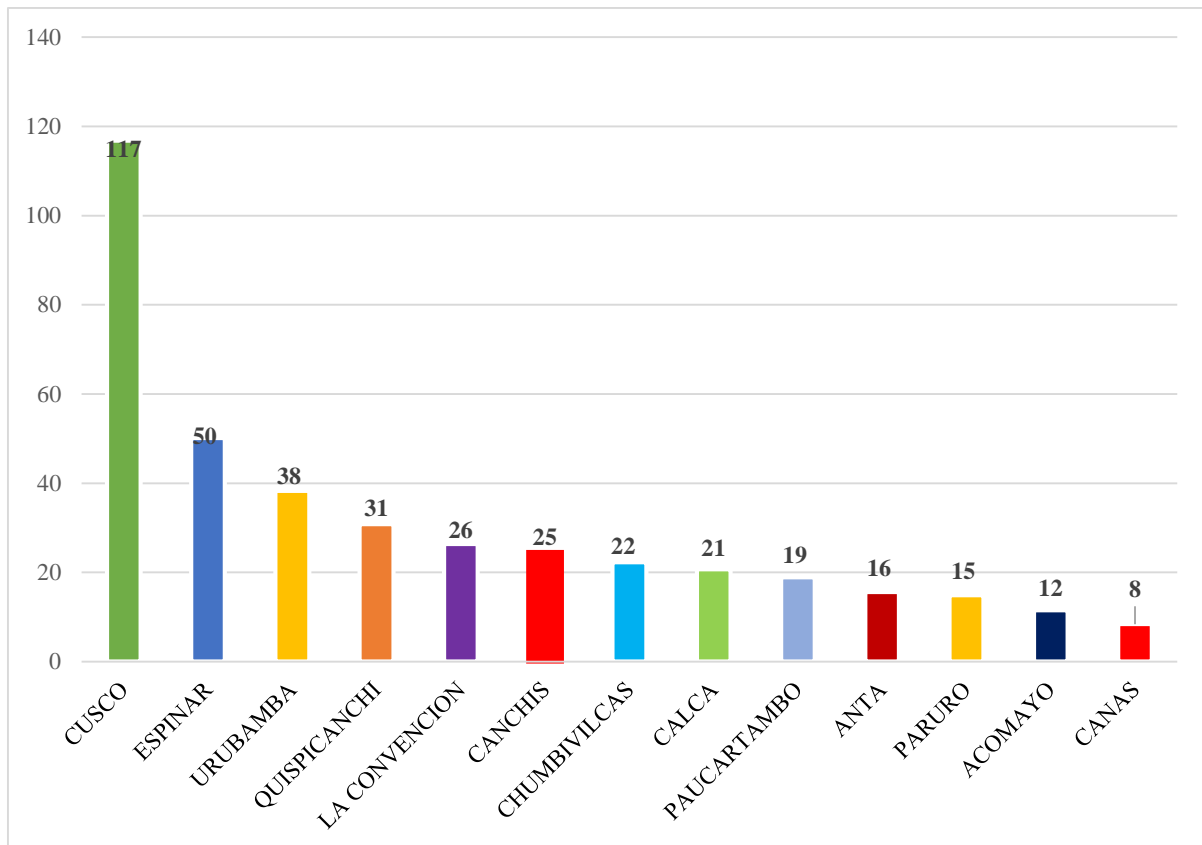
**Tabla 9: Número de canales de atención por provincia**

PROVINCIA	NUMERO DE CANALES
Cusco	5708
Urubamba	134
Canchis	47
Espinar	40
Anta	38
Quispicanchi	26
Calca	24
Acomayo	22
Chumbivilcas	22
Paruro	18
La Convención	13
Canas	11
Paucartambo	9
<b>TOTAL</b>	<b>6111</b>

*Fuente: INEI y Elaboración: Propia*

<sup>16</sup> Canales de Atención: Suma de oficinas, cajeros automáticos, establecimientos con POS, EOBs.

El número de puntos de atención<sup>17</sup> del sistema financiero por cada 10 mil habitantes adultos en el departamento de Cusco es un total de 399, donde se muestra que la Provincia de Cusco cuenta con el mayor número de puntos de atención con 117 seguido de Espinar con 50 puntos de atención; en comparación con las Provincias de Canas y Acomayo que presentan el menor número de puntos de atención con 8 y 12 respectivamente como se puede apreciar en la Figura 8.

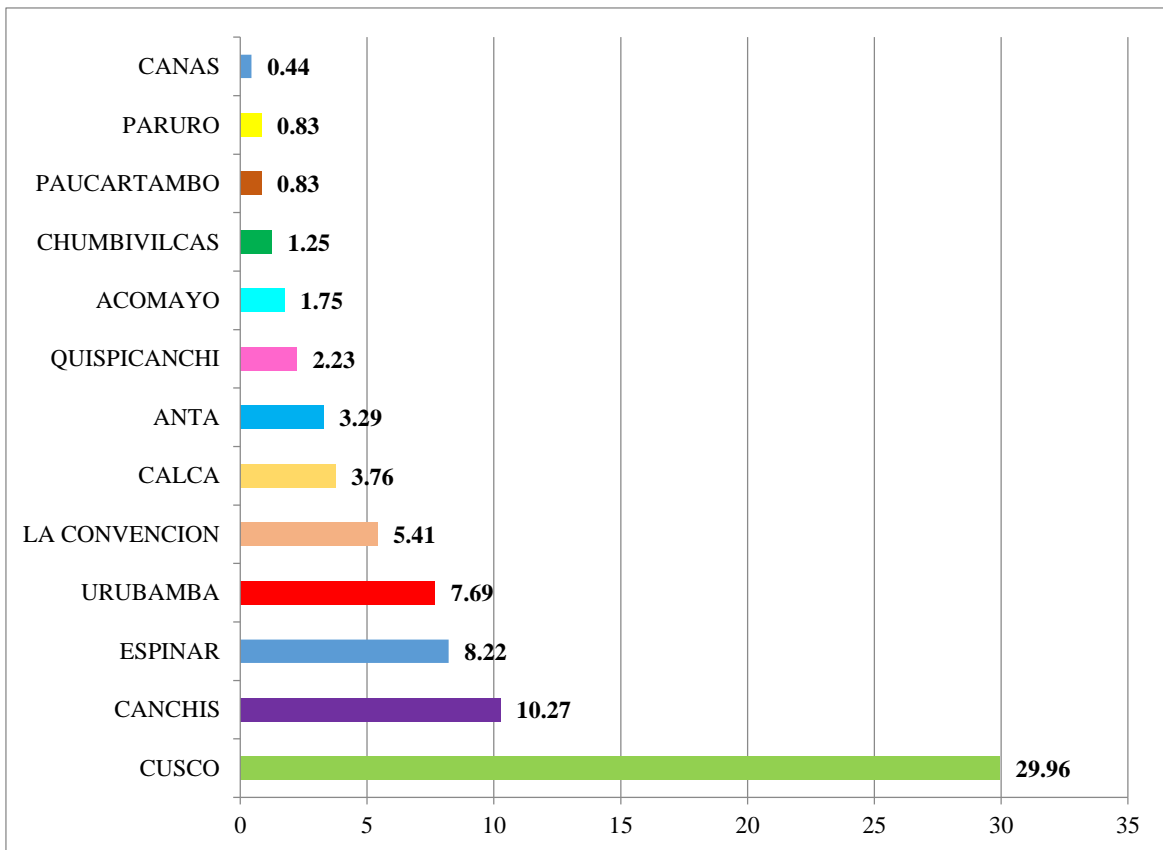


**Figura 8: Número de Puntos de Atención del Sistema Financiero por Provincia por cada 10 mil habitantes adultos**

Fuente: SBS y Elaboración: Propia

<sup>17</sup> Puntos de Atención: Suma de oficinas, Cajeros Automáticos, Cajeros Corresponsales(POS) y EOBs.

En lo que corresponde a uso de servicios financieros se observa que el número de deudores de créditos de consumo como porcentaje de la población adulta al año 2017 se muestra que las provincias con mayor número de deudores de créditos son Cusco con el 29.96 %, Canchis con el 10.27% y Espinar con el 8.22%, en comparación con las provincias de Paucartambo, Paruro y Canas con un porcentaje menor al 1% tal como se muestra en la Figura 9.

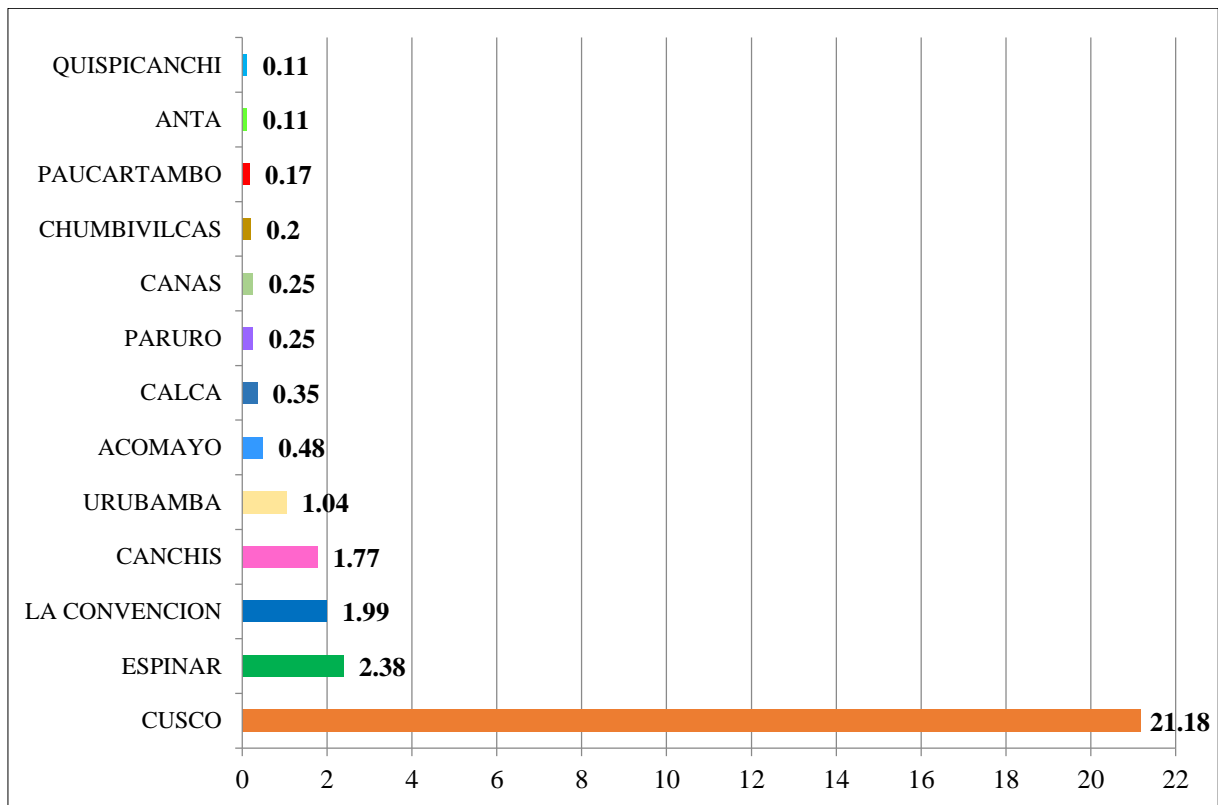


**Figura 9: Número de Deudores de Crédito de Consumo como Porcentaje de la Población Adulta-2017**

Fuente: SBS y Elaboración: Propia



El número de titulares de tarjetas de crédito como porcentaje de la población adulta en el departamento de Cusco muestra que en la provincia de Cusco cuenta con un mayor porcentaje con titulares de tarjeta de crédito con 21.18% seguido de Espinar con 2.38%, a diferencia de Anta y Quispicanchis con un 0,11% como se puede apreciar en la Figura 10.



**Figura 10:** Número de titulares de tarjetas de crédito como porcentaje de la población en el Departamento de Cusco

Fuente: SBS y Elaboración: Propia

A nivel provincial a Diciembre 2017 en lo que respecta a tipos de créditos según crédito corporativo el único que brinda es la provincia de Cusco con 93,684 mil soles, en créditos a grandes empresas las provincias que las otorgan son Canchis, Cusco y la Convención con el continuo liderazgo de Cusco con 183,926 miles de soles; en crédito medias empresas las provincias de Acomayo, Paucartambo y Paruro no brindan este tipo de créditos. Los créditos pequeñas empresas, microempresas y consumo son brindadas por todas las Provincias. Finalmente, con lo que respecta a crédito hipotecario la provincia de Acomayo y Paruro no brinda este tipo de crédito tal como se puede apreciar en la Tabla 10

**Tabla 10: Num de Créditos por tipo de Crédito a nivel Provincial (miles de soles)**

Provincia	Crédito Corporativo	Crédito Grandes empresas	Crédito Medianas empresas	Crédito Pequeñas empresas	Crédito Microempresas	Crédito Consumo	Crédito Hipotecario	Total Créditos
Acomayo	-	-	-	3,820	6,445	301	-	10,566
Anta	-	-	1,382	37,614	35,358	7,666	516	82,536
Calca	-	-	223	27,396	25,776	9,026	620	63,040
Canchis	-	285	17,290	144,389	73,440	45,863	4,466	285,732
Cusco	93,684	183,926	650,974	1,082,044	339,962	855,086	471,833	3,677,509
Espinar	-	-	7,593	83,624	34,321	36,734	7,878	170,151
La Convencion	-	2,038	48,610	110,853	49,995	38,806	9,603	259,905
Quispicanchi	-	-	40	29,723	29,584	6,980	298	66,624
Urubamba	-	-	1,203	79,149	37,437	19,172	2,083	139,043
Chumbivilcas	-	-	266	28,358	13,660	3,591	132	46,007
Paucartambo	-	-	-	5,495	6,895	688	199	13,277
Paruro	-	-	-	1,449	2,440	189	-	4,077

Fuente: SBS y Elaboración: Propia

## CAPITULO V: RESULTADOS

La presente investigación fue estimada mediante un modelo logit ya que presenta un función extremadamente flexible y fácil de utilizar, ya que nuestra variable dependiente tiene una respuesta binaria, es por ello que el método de estimación utilizado fue de máxima verosimilitud.

### 5.1. Especificación del Modelo

En nuestro modelo la variable dependiente viene a ser Inclusión Financiera la cual es una variable dependiente binomial y fue codificada de la siguiente manera:

$$INC_{FIN_i} = \begin{cases} 1 & \text{incluido financieramente} \\ 0 & \text{no incluido financieramente} \end{cases}$$

$$INC_{FIN_i} = f(EDUC, INGRESO, RURAL, MUJER, EDAD, VIVIENDAALQUI)$$

$$E(INC_{FIN_i} | R) = Pr(INC_{FIN_i} = 1)$$

$$= \mathcal{F}(\beta_0 + \beta_1 EDUC + \beta_2 IPCMR\_PL + \beta_3 RURAL + \beta_4 MUJER + \beta_5 EDAD + \beta_6 VIVIENDAALQUI + \mu)$$

Donde  $\mu$  representa el error del modelo distribuido binomialmente, R representa a los regresores del modelo,  $\beta_0$  representa el coeficiente del modelo.

#### MODELO DE ESTIMACIÓN

$$INC_{FIN} = \beta_0 + \beta_1 EDUC + \beta_2 IPCMR\_PL + \beta_3 RURAL + \beta_4 MUJER + \beta_5 EDAD + \beta_6 VIVIENDAALQUI + \mu$$

La metodología utilizada para el análisis de estimación fue realizada a través del programa estadístico STATA 15.





debido a que si la percepción mensual de este es mínima no permite acceder al uso de servicios financieros.

La zona geografía (rural) es una limitante para la Inclusión Financiera esto debido a los altos costos de transacción, la falta de servicios públicos (electricidad), vías de acceso; lo que genera que las entidades financieras no se establezcan de manera adecuada en la zona rural tal como lo demuestra Pabon (2007), King et al.(2013), Beck et al (2011) y Cámara et al.(2013) en los hallazgos de sus respectivas investigaciones.

La variable edad muestra un efecto positivo en los primeros años legales del individuo, sin embargo, según nuestra teoría del ciclo de vida de Modigliani esta nos indica que a mayor edad menor Inclusión Financiera por lo que se utilizó edad2 siendo esta corroborada en el modelo como una limitante para la Inclusión Financiera.

Así también la variable tenencia de la vivienda (viviendaalqui) se muestra como una limitante para la Inclusión Financiera debido a que el individuo al no poseer una vivienda propia no muestra una señal de tenencia de activos ya que estos son una garantía de calidad de pago tal como muestra las evidencias de las investigaciones de Pabon (2007) y Cipriano et al.(2016)

Por último, la variable mujer nos muestra que ya no es una limitante para la Inclusión Financiera, esto debido a que los últimos años el empoderamiento de la mujer se ha dado a gran escala, a través de la implementación de programas sociales, capacitación de emprendimiento y empoderamiento. Sin embargo, esta variable es sensible ante las barreras presentes para la inclusión financiera tal como lo demuestra Cámara et al. (2013)

La evaluación del presente modelo es de corte transversal para lo cual se realizaron los test de multicolinealidad, heterocedasticidad y normalidad. Para el análisis de



multicolinealidad se utilizó la matriz de correlaciones observándose que cumple el supuesto de relación de variables menor a 0,5; excepto la variable edad2. VER ANEXO 2

Para la heterocedasticidad se utilizó el test de sdtest y robvar, ver ANEXO 3, se puede apreciar la presencia de heterocedasticidad en el modelo con un  $f=0.2580$ , siendo corregido a través de errores robustos con el fin de tener estimadores con mínima varianza.

Finalmente, para el análisis de normalidad se realizó el test de Shapiro Wilk ver ANEXO 4 donde Se rechaza la hipótesis de no normalidad ya que  $z = 14.724$  es diferente de 0.

El coeficiente de bondad de ajuste  $R^2$  Mac Fadden es de 13.7%, este es un estadístico que indica la bondad de los modelos a las variables, esta muestra un porcentaje bajo lo que es común en este tipo de variables. Ver ANEXO 5.

El porcentaje de casos de predicción derivada del modelo de regresión logística acierta en un 76.01% lo cual se puede visualizar en el ANEXO 6.

## **5.2. Contraste de la Hipótesis de la Investigación**

La estimación del modelo fue corregida por errores robustos ya que se presentaba heterocedasticidad, esta se corrigió con el fin de obtener estimadores con mínima varianza lo que permite la eficiencia y la mayor precisión de los estimadores para las pruebas de significancia. Las variables zona geográfica (rural) y viviendaalqui fueron retiradas del modelo debido a que no presentaban significancia es decir  $P > |Z|$  son mayores a 0.05. VER ANEXO 7.

Para la mejor interpretación del modelo logit y contraste de nuestras hipótesis se utiliza los efectos marginales, lo que nos muestra en qué porcentaje varía la Inclusión Financiera.

**Tabla 12 : Efectos Marginales del Modelo Logit de la Inclusión Financiera corregida con errores robustos**

```

.          margins, dydx(*) post

Average marginal effects          Number of obs    =      2,810
Model VCE      : Robust

Expression      : Pr(incluido_finan), predict()
dy/dx w.r.t.   : mujer ipcmr_pl edad edad2 educacion
    
```

	Delta-method				
	dy/dx	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]
mujer	.0915534	.0153123	5.98	0.000	.0615418 .1215649
ipcmr_pl	.0001104	.0000135	8.20	0.000	.000084 .0001368
edad	.0219756	.0028538	7.70	0.000	.0163822 .0275689
edad2	-.000237	.0000323	-7.34	0.000	-.0003002 -.0001737
educacion	.0620968	.0084224	7.37	0.000	.0455892 .0786043

Fuente: ENAHO-2017

Elaboración: Propia

Nuestra primera hipótesis específica nos indica que un bajo nivel educativo es una limitante para la Inclusión Financiera, por lo que nuestro resultado nos permite corroborar a favor de dicha hipótesis, ya que por cada año de educación la probabilidad de Inclusión Financiera aumenta en 6.20%.

La segunda hipótesis específica referida a un menor ingreso limita el acceso y uso de servicios financieros, como se puede observar en la Tabla 12 se verifica que por cada sol de ingreso adicional la probabilidad de Inclusión Financiera incrementa en 0.01104%.

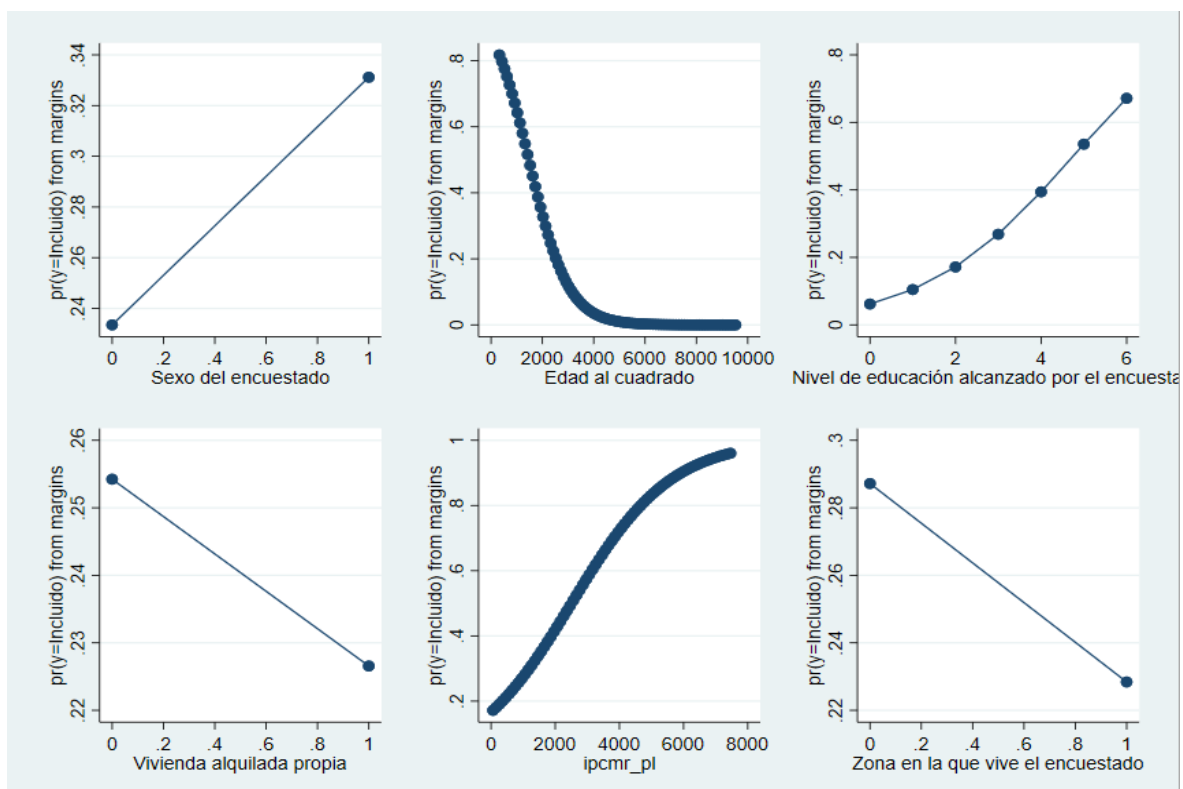
La tercera hipótesis específica en la que nos indica que la zona rural limita la Inclusión Financiera, no existe evidencia a favor de la hipótesis debido a que no dio resultados estadísticamente significativos, sin embargo, teniendo como base el marco referencial nos muestran la variable rural como un factor importante para la inclusión financiera.

Las variables de control como género nos muestran que ser mujer ya no es una limitante para la Inclusión Financiera, dado que al ser mujer aumenta la probabilidad del

9,15% de estar incluido financieramente. Esta se explica debido al entorno favorable que en los últimos años la mujer ha obtenido.

Las variables edad y tenencia de la vivienda muestran que los resultados obtenidos no presentan evidencia a favor de la hipótesis, debido a que en términos estadísticos solo resulta como variable relevante a la edad cuya probabilidad de estar incluido financieramente aumenta en un 2.19%

Por ultimo nuestra hipótesis general de la investigación establece que durante el periodo 2017 las limitantes de la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco son explicadas principalmente por las siguientes variables: nivel de educación, ingreso, zona geográfica, vivienda alquilada edad.



**Figura 11: Relación de las variables con la Inclusión Financiera**

Fuente: ENAHO-2017

Elaboración: Propia

Como se observa en la Figura 11 se puede apreciar la relación que guardan las variables antes descritas con la Inclusión Financiera.





### 5.3. Comparación de modelos

En la Tabla 13 ubicada en la parte inferior muestra la comparación de tres modelos en los cuales se muestra la significancia de las variables.

El modelo 1 muestra el modelo base antes utilizado, en el modelo 2 se añadió la variable Dummy servicios públicos referida a; si en una vivienda poseen o no servicios eléctricos por lo tanto si cuentan o no cuentan con el servicio de internet. En el modelo 3 se añadió la variable empleo que muestra si el individuo tiene o no tiene empleo.

Las variables Dummy añadidas nos permiten explicar de mejor manera las limitantes de la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco en el año 2017. Es así que las variables mujer, edad, educación, ingreso, servicios públicos y empleo son variables significativas que limitan el acceso y uso de servicios financieros.

Sin embargo, se visualiza que la variable rural presenta signo negativo, a pesar de que no es significativa; es considerada una limitante para la Inclusión Financiera ya que un individuo al pertenecer a la zona rural disminuye en 3.66% la probabilidad de estar incluido financieramente.

De la misma manera la variable vivienda alquilada es considerada como limitante, ya que el no tener una vivienda propia disminuye en 12,17% la probabilidad de estar incluido financieramente.

Las variables servicios públicos y empleo según la tabla son limitantes para la Inclusión Financiera ya que la no contar con servicios públicos (electricidad) la probabilidad de estar incluido financieramente disminuye en 45.91%; por otro lado, al no poseer empleo la probabilidad de estar incluido financieramente disminuye en 25.86%.

Tabla 13: Comparación de Modelos

Variable	Modelo1	Modelo2	Modelo3
mujer	.53861637***	.53715769***	.55315926***
rural	-.04989614	-.02558349	-.03666191
edad	.12954416***	.12606663***	.11796477***
edad2	-.00139966***	-.00135245***	-.00126327***
educacion	.36050223***	.34900845***	.36744189***
viviendaal~i	-.10995174	-.10987488	-.12170299
ipcmr_pl	.00064298***	.0006365***	.00063215***
serv_publico		-.45199763*	-.45911995*
empleo			-.25860668
_cons	-5.4235413***	-5.3187203***	-5.1715544***
N	2810	2810	2810
chi2	305.99436	310.3006	310.50513
r2_p	.13662126	.13793398	.13897111

legend: \* p&lt;0.05; \*\* p&lt;0.01; \*\*\* p&lt;0.001

Fuente: ENAHO-2017 y Elaboración: Propia

#### 5.4. Discusión

En la evidencia teórica nacional e internacional de los autores King et al.(2013), Beck et al. (2011), Cipriano et al. (2016), Cámara et al. (2013) utilizaron las variables de estudio ingreso, educación, zona geográfica, genero, edad, tenencia de la vivienda como factores de la inclusión financiera, las cuales fueron utilizadas y corroboradas en la presente investigación como limitantes de la Inclusión Financiera.

La teoría cuantitativa de Fisher nos muestra que el buen funcionamiento del Sistema Financiero es necesario para la circulación de dinero, por ende, generar confianza a los usuarios para su mayor uso produciendo mayor inclusión financiera.

De acuerdo a nuestra teoría cuantitativa de Cambridge nos muestra que el ingreso que posee una persona es proporcional a su riqueza por lo que se corrobora que una persona con bajos niveles de ingreso no puede adquirir un activo (vivienda) es por ello que la tenencia de una vivienda y el nivel de ingresos son considerados limitantes para la inclusión financiera.



Según Baumol en su enfoque de inventarios nos menciona que las personas con mayor ingreso tienen mayor capacidad de ahorro o de inversión, por lo que un buen manejo de ingreso y mayor educación generaran mayor inclusión financiera.

Sin embargo, en la investigación realizada se pudo observar que en los resultados la variable mujer ya no es una limitante para la Inclusión Financiera, esto es consecuencia de que en el departamento de Cusco se han incrementado la promoción del ahorro, así como la facilitación del acceso a los productos y servicios financieros lo que ha permitido el desarrollo productivo, personal y familiar de la mujer.

La presente investigación puede ayudar como base de estudio para las próximas investigaciones en temas relacionados a las finanzas ya que este, es uno de las primeras investigaciones que estudia las limitantes de la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco. Sin embargo, cabe resaltar que la presente investigación se tuvo como limitantes la información no actualizada por parte del INEI y SBS.



## CONCLUSIONES

La investigación se realizó una aproximación cuantitativa de los factores limitantes de la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco al año 2017, en el cual se utilizó un modelo binomial Logit, con data proporcionada por ENAHO de las cuales se establecieron las siguientes conclusiones:

1. Los factores limitantes de la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco en el año 2017 son nivel educativo, ingreso, zona geográfica, edad, tenencia de la vivienda afirmando lo mencionado en la hipótesis general.
2. La variable educación medida a través de nivel educativo, muestra una relación directa con la probabilidad de estar incluido financieramente ya que por cada año de educación la probabilidad de estar incluido financieramente aumenta en 6.20% por lo tanto, se corrobora la hipótesis.
3. La variable ingreso medida a través del ingreso per cápita mensual muestra una relación directa con la probabilidad estar incluido financieramente ya que por cada sol de ingreso adicional la probabilidad de estar incluido financieramente incrementa en 0,011% en el departamento de Cusco, con el cual se corrobora la hipótesis.
4. La zona geográfica de los individuos codificada como zona rural muestra que es una limitante para la Inclusión Financiera debido a que los resultados no son estadísticamente significativos.
5. Las variables de control utilizadas para una mejor explicación de las limitantes de la Inclusión Financiera nos muestran que edad y tipo de vivienda son limitantes para Inclusión Financiera en 2.19% en el departamento de Cusco al año 2017, sin



embargo, la variable mujer muestra que ya no es una limitante para la inclusión financiera por lo que se rechaza la hipótesis.



## RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que el sector público y privado trabajen en planes y programas estructurales en los cuales se basen y ejecuten todas las acciones e iniciativas del sector privado, con el fin de desarrollar políticas de expansión de información financiera y reformas que coadyuven a impulsar la Inclusión Financiera.
2. El ministerio de educación en conjunto con la SBS debería de desarrollar acciones conjuntas de incorporar temas de educación financiera en la malla curricular de los estudiantes de secundaria, con el fin de tener conocimiento para facilitar su futuro ingreso al sistema financiero.
3. Se recomienda la cultura de ahorro formal a través de campañas enfocadas a las personas que utilizan servicios de ahorro informal, logrando una mayor Inclusión Financiera.
4. Se recomienda la innovación en diseño de productos y servicios para las zonas más alejadas, pobres y excluidas con un trabajo conjunto del sector público y privado, que permita reducir la brecha que existe entre el área rural y urbano en Inclusión Financiera.
5. Para una mayor Inclusión Financiera es necesario incluir políticas de Inclusión Financiera de tal modo que se logre la inserción de las personas aún excluidas.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Akerlof, G. (15 de marzo de 2002). *La Macroeconomía conductal y la conducta macroeconomía*. Obtenido de <http://www.revistaasturianadeeconomia.org/raepdf/25/P7-48.pdf>
- Aparicio & Jaramillo. (15 de junio de 2012). *DOCPLAYER*. Obtenido de Docplayer: <https://docplayer.es/4002894-Determinantes-de-la-inclusion-al-sistema-financiero-como-hacer-para-que-el-peru-alcance-los-mejores-estandares-a-nivel-internacional.html>
- BancoMundial. (15 de ABRIL de 2015). *BANCOMUNDIAL.ORG*. Obtenido de BANCO MUNDIAL: <http://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2015/04/15/massive-drop-in-number-of-unbanked-says-new-report>
- BCRP. (22 de Marzo de 2011). *Glosario de Terminos Economicos*. Obtenido de Glosario de Terminos Economicos: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf?fbclid=IwAR12UM-gGWcbwGaZuBYs0GgidtDw-jX3J9WnHmphmmRpW07geSu5hqXHx-4>
- BCRP. (18 de Abril de 2016). *Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-163/moneda-163-04.pdf>
- BCRP. (2016). *Caracterización Económica y Financiera De la Región Cusco*. Cusco: Departamento de Estudios Económicos de la Sucursal Cusco.
- Beck y Brown. (2011). *Un mejor Acceso a la financiación puede reducir la Pobreza*.



Bergé, X. (19 de Enero de 2016). *GVB gaesco Blog*. Obtenido de

<http://www.blog.gvcgaesco.es/post/20192>

Calderón Puelles Areli Katusca, Infantas Valencia Brenda Roció. (28 de Junio de 2017).

*Repositorio UAC*. Obtenido de Repositorio UAC:

[http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/947/3/Areli\\_Brenda\\_Tesis\\_bachiller\\_2017.pdf](http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/947/3/Areli_Brenda_Tesis_bachiller_2017.pdf)

Cámara, Peña y Tuesta. (24 de Noviembre de 2013). *BBVA*. Obtenido de BBVA:

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

Castillo, J. L. (29 de Setiembre de 2017). *Repositorio PUCP*. Obtenido de Repositorio

PUCP:

[http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/9400/ZAMALLO\\_A\\_LLERENA\\_JUAN\\_CARLOS\\_INCLUSION.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/9400/ZAMALLO_A_LLERENA_JUAN_CARLOS_INCLUSION.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Cipriano Rojas, Nataly y Hormaza Rodriguez, Rosmery . (2016). *Determinantes de la*

*Inclusion Financiera en los hogares del departamento de Junin*. Junin.

Cisneros, D. A. (2013). *Oportunidades y Obstaculos a la Inclusion Financiera en Perú*.

Lima: Center for Financial Inclusion.

CPI. (2017). Peru:POBLACION 2017. *Market Report,N07*, 13.

de Soto Polar, H. (23 de Febrero de 2015). *Entrevista a Hernando de Soto*. Obtenido de

[file:///C:/Users/ADMIN/Downloads/Dialnet-EntrevistaAHernandoDeSoto-5110459%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/ADMIN/Downloads/Dialnet-EntrevistaAHernandoDeSoto-5110459%20(1).pdf)

Dornbusch Rudiger , Fischer Stanley , Startz Richard. (2008). *Macroeconomia*. Mexico:

The McGraw Hill.





Dueñas, R. (21 de Junio de 2008). *Politecnico Grancolombiano*. Obtenido de

<https://crear.poligran.edu.co/publ/00008/SFB.pdf>

ENIF. (23 de Julio de 2015). *Ministerio de Economia y Finanzas*. Obtenido de Ministerio

de Economia y Finanzas: <https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos->

[descarga/ENIF.pdf?fbclid=IwAR3FHUBZU-eWNCuy7BvsBwqwV-](https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/ENIF.pdf?fbclid=IwAR3FHUBZU-eWNCuy7BvsBwqwV-)

[YmcNOftvBu\\_bK3qV1V7lf3gZcJPOk1hhI](https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/ENIF.pdf?fbclid=IwAR3FHUBZU-eWNCuy7BvsBwqwV-YmcNOftvBu_bK3qV1V7lf3gZcJPOk1hhI)

ESCALE. (2016). *Cusco ¿Como vamos en Educacion?* lima: Unidad Esradistica del

Ministerio de Educacion.

Europea, U. (2008). *Financial Services Provision and Prevention Of Financial Exclusion*.

Comunidad Europea: Comunidad Europea.

Fernandez Baca, J. (1997). *Dinero, Precios y Tipo de Cambio*. Lima: 113.

Fernandez Baca, J. (2008). *Teoria y Politica monetaria*. lima: Deposito legal de la

Biblioteca Nacional del Peru.

Findex, G. (6 de Febrero de 2017). *World Bank*. Obtenido de World Bank:

[https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/29510/211259ovSP.](https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/29510/211259ovSP.pdf?fbclid=IwAR2GvnALosymb09vJvKWzIICL2fk1ZH1Vc-)

[pdf?fbclid=IwAR2GvnALosymb09vJvKWzIICL2fk1ZH1Vc-](https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/29510/211259ovSP.pdf?fbclid=IwAR2GvnALosymb09vJvKWzIICL2fk1ZH1Vc-)

[hn5m17U\\_XLGY0PZslOpxbNKK](https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/29510/211259ovSP.pdf?fbclid=IwAR2GvnALosymb09vJvKWzIICL2fk1ZH1Vc-hn5m17U_XLGY0PZslOpxbNKK)

GESTION. (05 de noviembre de 2016). *Peru tiene mejores indicadores financieros pero*

*faltan acciones para ampliar inclusion*. Obtenido de GESTION.PE:

<https://gestion.pe/economia/peru-mejores-indicadores-financieros-faltan-acciones->

[ampliar-inclusion-](https://gestion.pe/economia/peru-mejores-indicadores-financieros-faltan-acciones-ampliar-inclusion-)

[119820?fbclid=IwAR2ycjFM1yaFpZ5eQj5rakjIogN8ELJi4QX2PiAR8BN7\\_Vi3nr](https://gestion.pe/economia/peru-mejores-indicadores-financieros-faltan-acciones-ampliar-inclusion-119820?fbclid=IwAR2ycjFM1yaFpZ5eQj5rakjIogN8ELJi4QX2PiAR8BN7_Vi3nr)

[Fa3CetcUM](https://gestion.pe/economia/peru-mejores-indicadores-financieros-faltan-acciones-ampliar-inclusion-119820?fbclid=IwAR2ycjFM1yaFpZ5eQj5rakjIogN8ELJi4QX2PiAR8BN7_Vi3nr)



- Gomez Armijos, C. (2006). *La Investigacion Cientifica en Preguntas y Respuestas*. La Habana: INSUTEC.
- Gutierrez Garcia, J. (21 de junio de 2016). *actuares*. Obtenido de [http://www.actuares.org/EVENTS/congresses/Cancun/ica2002\\_subject/credit\\_risk/credit\\_71\\_gutierrez\\_elizondo.pdf](http://www.actuares.org/EVENTS/congresses/Cancun/ica2002_subject/credit_risk/credit_71_gutierrez_elizondo.pdf)
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Pilar, L. (2014). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: McGrawHill.
- Hoyo, Peña & Tuesta. (2012). *Determinantes de la Inclusión Financiera en México a partir de la ENIF 2012*. México.
- INCORE. (2017). *Indice de Competitividad Regional*. Lima: IPE.
- Jaramillo, Aparicio & Cevallos. (23 de Marzo de 2013). *Docplayer*. Obtenido de Docplayer: <https://docplayer.es/1498566-Que-factores-explican-las-diferencias-en-el-acceso-al-sistema-financiero-evidencia-a-nivel-de-hogares-en-el-peru.html>
- Jimenez, F. (2006). *Macroeconomía enfoques y modelos*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- King, Michael y Honohan, Patrick. (2013). *Rol de diversas variables de nivel individual, geográfico y nacional que influyen e el uso de servicios financieros*. Washington.
- López Contreras César Gabriel y Yucra Coello Yordy. (10 de Noviembre de 2017). *Repositorio UAC*. Obtenido de Repositorio UAC: [http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/1289/1/Cesar\\_Yordy\\_Tesis\\_bachiller\\_2017.pdf](http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/1289/1/Cesar_Yordy_Tesis_bachiller_2017.pdf)
- Maharaja, A. (2015). *Macroeconomics: Theory and Policy*. India: McGraw -Hill.



- Martinez, M. (m de 2015). ¿Que dice Global Findex 2014 sobre America Latina y El Caribe? *Portal Microfinanzas*, 12-14.
- Moreno, R., Higinio, J., Giraldo, I., & Barrera, C. (8 de Octubre de 2011). *bibliotk*.  
Obtenido de [http://bibliotk.iep.org.pe/bib\\_img/30658-8-1.pdf?fbclid=IwAR1cqj7prEubBRQySto\\_g7npV-fCY7bai5xPhZ-jvzWN8oJXy2nG1jbSuk4](http://bibliotk.iep.org.pe/bib_img/30658-8-1.pdf?fbclid=IwAR1cqj7prEubBRQySto_g7npV-fCY7bai5xPhZ-jvzWN8oJXy2nG1jbSuk4)
- Nicholson, W. (2005). *Microeconomia Intermedia y sus Aplicaciones*. Mexico: Thomson.
- OECD. (2005). Improving Financial Literacy. *OECD*, 13.
- Pabón, A. M. (2007). *Determinantes del acceso al crédito de los hogares colombianos*. Colombia.
- Pabon, A. M. (11 de mayo de 2007). *scielo Colombia*. Obtenido de Scientific Electronic Library Online:  
<http://www.scielo.unal.edu.co/?fbclid=IwAR2pmWh7EFWtAqC3nM6gx1RLjk2FTqOJ2CSQPs7XmH4YnRAYce4nZwy9qQU>
- Pacífico, A. d. (6 de junio de 2012). *Sistema de Información sobre Comercio Exterior*.  
Obtenido de <http://www.sice.oas.org>
- Peruano, E. (22 de Julio de 2015). Normas Legales. *El Peruano*, pág. 55.
- Rojas-Suarez y Amado. (19 de julio de 2016). *Lampadia*. Obtenido de Lampadia:  
<https://lampadia.com/analisis/economia/que-explica-la-brecha-de-inclusion-financiera-en-america-latina-y-peru-1468853884/>
- Romani, R. B. (25 de Mayo de 2005). *SISBIB*. Obtenido de  
[http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/monografias/empre/bustamante\\_rr/contenido.htm](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/monografias/empre/bustamante_rr/contenido.htm)



Samuelson, P. A. (2010). *Economía con aplicaciones a Latinoamérica*. Mexico: Mc Grow Hill.

SBS. (2016). *Perú: Indicadores de Inclusion Financiera de los Sistema Financiero, de Seguro Y Pensiones*. LIMA: SBS.

SBS. (Diciembre de 2017). Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2017/Diciembre/CIIF-0001-di2017.PDF>

SBS. (28 de enero de 2017). *Superintendencia de Banca y Seguros*. Obtenido de Superintendencia de Banca y Seguros: <http://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Inclusion-Financiera>

Stiglitz Joseph E; Andrew Weiss. (1981). *Credit Rationing in Markets with Imperfect Information*. USA: American Economic Association.

SUNAT. (16 de Abril de 2018). *SUNAT*. Obtenido de SUNAT: <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/personas-menu/impuesto-a-las-transacciones-financieras-itf-bancarizacion-y-medios-de-pago-personas/3043-concepto-bancarizacion-personas>

Superintendencia de Banca, S. (2017). *Reporte de Indicadores de Inclusion Financiera de los Sistemas Financiero,de Seguro y de Pensiones*. Perú: SBS.

Torres, F. S. (1985). Marx y Keynes:Sobre crédito, tasa de interés y crisis. *Cuadernos de Economía*, 31.

Trivelli, C. (15 de junio de 2015). *Portal finde*. Obtenido de Portalfindev: <http://www.findevgateway.org/es/library/avanzamos-pero-falta-inclusi%C3%B3n-financiera-en-el-per%C3%BA>



Unit, T. E.-I. (2016). *Analisis del Entorno de la Inclusion Financiera*. New York:

Microscopio Global.

Venegas, A. R. (5 de Octubre de 2012). *Scielo*. Obtenido de

[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0301-70362012000400003](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362012000400003)

Vega Milton , Jose Luis Vasquez, Liliana Abad. (2015). La Estrategia de Inclusión

Financiera y el Rol del Banco Central. *Moneda*, 18.

Zamalloa Llerena, J. C. (28 de Setiembre de 2017). *Repositorio PUCP*. Obtenido de

Repositorio PUCP:

[http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/9400/ZAMALLOA\\_LLERENA\\_JUAN\\_CARLOS\\_INCLUSION.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/9400/ZAMALLOA_LLERENA_JUAN_CARLOS_INCLUSION.pdf?sequence=1&isAllowed=y)



**ANEXOS**



ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	DISEÑO
<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPOTESIS GENERAL</b>	<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>		<b>TIPO:</b> CIENTIFICO  <b>ENFOQUE:</b> CUANTITATIVA  <b>DISEÑO:</b> NO EXPERIMENTAL-TRANSVERSAL  <b>ALCANCE:</b> DESCRIPTIVO CORRELACIONAL
¿Cuáles son los factores limitantes de la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017?	Establecer cuáles son los factores limitantes de la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco al año 2017.	Los factores como educación, ingreso, zona geográfica, género, edad y tenencia de la vivienda inciden de manera significativa como limitantes en la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco en el año 2017.	INCLUSIÓN FINANCIERA	1: Actualmente, tiene usted cuentas o tarjetas en algún banco, caja municipal, caja rural o institución de micro finanza 0:En el caso Contrario	
<b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>	<b>HIPOTESIS ESPECIFICOS</b>	<b>VARIABLES INDEPENDIENTES</b>		
¿De qué forma el nivel educativo es una limitante para la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017?	Determinar el impacto del nivel educativo como limitante de la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017	Un bajo nivel educativo es una limitante a la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017.	NIVEL EDUCATIVO	1 Sin nivel 2 Nivel Primario 3 Nivel Secundario 4 Superior No Universitario 5 Superior Universitario 6 Post-Grado	
¿En qué medida el ingreso de las personas es una limitante para la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017?	Explicar la incidencia del ingreso de las personas como limitante en Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017	Un menor ingreso limita el acceso y uso de los servicios financieros en el departamento de Cusco, año 2017	INGRESO	$IPCMR_{PL} = \frac{INGHOG1d}{12 * LD * MIEPERHO * i00}$ IPCMR_PL: Ingreso Per capita Mensual INGHO: Ingreso por Hogar MIEPERHO: Miembros por Hogar	
¿En qué medida la zona geográfica es una limitante para la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017?	Analizar de qué manera la zona geográfica de los individuos es una limitante en la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017	La zona rural limita la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017	ZONA GEOGRÁFICA	0: Urbano 1: Rural	
•¿Como el género, la edad de la población y tenencia de la vivienda limitan la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco, año 2017?	Evaluar como el género, la edad de la población y tenencia de la vivienda limitan la Inclusión Financiera en el departamento del Cusco, año 2017	El género femenino, ser mayor a 75 años y no poseer una vivienda limitan la Inclusión Financiera en el departamento de Cusco, año 2017.	GENERO	0: Hombre 1: Mujer	
			EDAD	Número de años cumplidos.	
			TENENCIA DE LA VIVIENDA	0: Propia 1: Alquilada	



ANEXO 2: TEST DE MULTICOLINEALIDAD

```

.          cor mujer rural edad  edad2 educacion viviendaalqui ipcmr_pl
(obs=2,810)

```

	mujer	rural	edad	edad2	educac~n	vivien~i	ipcmr_pl
mujer	1.0000						
rural	-0.0217	1.0000					
edad	0.0243	0.0580	1.0000				
edad2	0.0235	0.0518	0.9786	1.0000			
educacion	-0.1326	-0.4457	-0.4471	-0.4259	1.0000		
viviendaal~i	0.0357	-0.2433	-0.0983	-0.0995	0.1401	1.0000	
ipcmr_pl	-0.0053	-0.4277	0.0020	-0.0054	0.4800	0.0777	1.0000

ANEXO 3: TEST DE HETEROCEDASTICIDAD

```

.          robvar e, by(incluido_finan)

```

El encuestado actualmente, se encuentra incluido financieramente	Summary of Pearson residual		
	Mean	Std. Dev.	Freq.
No incluido	-.57059467	.35320154	2,013
Incluido	1.4185871	.69539984	797
Total	-.00640325	1.0152063	2,810

W0 = 563.23313	df(1, 2808)	Pr > F = 0.00000000
W50 = 566.29097	df(1, 2808)	Pr > F = 0.00000000
W10 = 574.76783	df(1, 2808)	Pr > F = 0.00000000

Variance ratio test

Group	Obs	Mean	Std. Err.	Std. Dev.	[95% Conf. Interval]	
No inclu	2,013	-.5705947	.0078723	.3532015	-.5860333	-.555156
Incluido	797	1.418587	.0246323	.6953998	1.370235	1.466939
combined	2,810	-.0064032	.0191514	1.015206	-.0439555	.031149

ratio = sd(No inclu) / sd(Incluido)	f = 0.2580
Ho: ratio = 1	degrees of freedom = 2012, 796

Ha: ratio < 1	Ha: ratio != 1	Ha: ratio > 1
Pr(F < f) = 0.0000	2*Pr(F < f) = 0.0000	Pr(F > f) = 1.0000





ANEXO 4: TEST DE NORMALIDAD

. swilk e

Shapiro-Wilk W test for normal data

Variable	Obs	W	V	z	Prob>z
e	2,810	0.81138	304.548	14.724	0.00000

Note: The normal approximation to the sampling distribution of W' is valid for 4<n<=2000.

ANEXO 5: MEDIDAS DE AJUSTE DE LA REGRESION LOGISTICA

. fitstat

		logit
<b>Log-likelihood</b>		
Model		-1446.799
Intercept-only		-1675.741
<b>Chi-square</b>		
Deviance (df=2802)		2893.598
LR (df=7)		457.884
p-value		0.000
<b>R2</b>		
McFadden		0.137
McFadden (adjusted)		0.132
McKelvey & Zavoina		0.246
Cox-Snell/ML		0.150
Cragg-Uhler/Nagelkerke		0.216
Efron		0.165
Tjur's D		0.165
Count		0.760
Count (adjusted)		0.154

ANEXO 6: TABLA DE CLASIFICACIÓN DE LA REGRESIÓN LOGÍSTICA

Logistic model for incluido\_finan

Classified	True		Total
	D	~D	
+	244	121	365
-	553	1892	2445
Total	797	2013	2810

Classified + if predicted Pr(D) >= .5  
True D defined as incluido\_finan != 0

Sensitivity	Pr( +  D)	30.61%
Specificity	Pr( - ~D)	93.99%
Positive predictive value	Pr( D  +)	66.85%
Negative predictive value	Pr(~D  -)	77.38%
False + rate for true ~D	Pr( + ~D)	6.01%
False - rate for true D	Pr( -  D)	69.39%
False + rate for classified +	Pr(~D  +)	33.15%
False - rate for classified -	Pr( D  -)	22.62%
Correctly classified		76.01%

ANEXO 7: EFECTOS MARGINALES

begin with full model  
p = 0.6525 >= 0.1000 removing rural  
p = 0.5605 >= 0.1000 removing viviendaalqui

Logistic regression	Number of obs	=	2,810
	Wald chi2(5)	=	302.45
	Prob > chi2	=	0.0000
Log pseudolikelihood = -1447.0557	Pseudo R2	=	0.1365

incluido_finan	Coef.	Robust Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]	
mujer	.5388467	.0906181	5.95	0.000	.3612385	.716455
ipcmr_pl	.0006498	.0000834	7.79	0.000	.0004864	.0008132
edad	.1293393	.0173616	7.45	0.000	.0953112	.1633675
edad2	-.0013947	.0001957	-7.13	0.000	-.0017782	-.0010113
educacion	.3654768	.0511128	7.15	0.000	.2652975	.4656561
_cons	-5.481403	.4228138	-12.96	0.000	-6.310102	-4.652703



POR OBSERVACION

DATOS DE LA VIVIENDA

101. TIPO DE VIVIENDA:

- Casa independiente ..... 1
Departamento en edificio ..... 2
Vivienda en quinta ..... 3
Vivienda en casa de vecindad (callejón, solar o corralón) ..... 4
Choza o cabaña ..... 5
Vivienda improvisada ..... 6
Local no destinado para habitación humana .... 7
Otro ..... 8
(Especifique)

102A. EL MATERIAL PREDOMINANTE EN LAS PAREDES EXTERIORES ES:

- ¿Ladrillo o bloque de cemento? ..... 1
¿Piedra o sillar con cal o cemento? ..... 2
¿Adobe? ..... 3
¿Tapia? ..... 4
¿Quincha (caña con barro)? ..... 5
¿Piedra con barro? ..... 6
¿Madera? ..... 7
¿Estera? ..... 8
¿Otro material? ..... 9
(Especifique)

103. EL MATERIAL PREDOMINANTE EN LOS PISOS ES:

- ¿Parquet o madera pulida? ..... 1
¿Láminas asfálticas, vinílicos o similares? ..... 2
¿Losetas, terrazos o similares? ..... 3
¿Madera (entablados)? ..... 4
¿Cemento? ..... 5
¿Tierra? ..... 6
¿Otro material? ..... 7
(Especifique)

103A. EL MATERIAL PREDOMINANTE EN LOS TECHOS ES:

- ¿Concreto armado? ..... 1
¿Madera? ..... 2
¿Tejas? ..... 3
¿Planchas de calamina, fibra de cemento o similares? ..... 4
¿Caña o estera con torta de barro? ..... 5
¿Estera? ..... 6
¿Paja, hojas de palmera, etc.? ..... 7
¿Otro material? ..... 8
(Especifique)

104. SIN CONTAR BAÑO, COCINA, PASADIZOS NI GARAJE, ¿CUÁNTAS HABITACIONES EN TOTAL TIENE LA VIVIENDA?

Anote la respuesta en el recuadro -> [ ]

104A. ¿CUÁNTAS HABITACIONES SE USAN EXCLUSIVAMENTE PARA DORMIR?

[ ]
Nº de habitaciones

Si pregunta 101 = 5:8
PASE A 105

104B. ¿LA VIVIENDA :

- 1. Cuenta con licencia de construcción? .....
2. Fue construida con asistencia técnica de un ing. civil o arquitecto? .....

Table with 3 columns: Si, No, No sabe. Rows correspond to questions 1 and 2.

DATOS DEL HOGAR

105. LA VIVIENDA QUE OCUPA SU HOGAR ES:

- ¿Alquilada? ..... 1 -> [ ]
¿Propia, totalmente pagada? ..... 2
¿Propia, por invasión? ..... 3
¿Propia, comprándola a plazos? ..... 4 -> [ ]
¿Cedida por centro de trabajo? ..... 5
¿Cedida por otro hogar o institución? ..... 6
¿Otra forma? ..... 7
(Especifique)

¿Cuál es el monto mensual? Si.

PASE A 107B

¿Cuál es el monto mensual? Si.

106. SI UD. ALQUILARA ESTA VIVIENDA, ¿CUÁNTO CREE QUE LE PAGARÍAN DE ALQUILER MENSUAL?

S/. [ ]

A. Encuestador: Transcriba el código de 105.
[ ] -> Igual a 2, 3 ó 4 continúe con 106A.
[ ] -> Igual a: 5, 6 ó 7 -> PASE A 107B

106A. ¿ESTA VIVIENDA TIENE TÍTULO DE PROPIEDAD?

106B. ¿El título de la vivienda está Registrado en la SUNARP?

Si ..... 1 -> [ ]

No ..... 2

En trámite de titulación .... 3

OBSERVACIONES



OBTENIDO ALGUN CRÉDITO O PRÉSTAMO DESTINADO A:

(107C) ¿El crédito fue otorgado por: (Acepte una o más alternativas)	(107D) ¿Cuál fue el Monto Total del Crédito recibido?
Banco privado?.....1	
Banco de la Nación?.....2	
Caja Municipal?.....3	
Persona Particular?.....4	
Techo propio?.....6	
Financiera de Ahorro y Crédito.....7	
Otro? (Especifique).....8	
Cooperativa de Ahorro y Crédito?.....9	

- ¿Red pública de desagüe dentro de la vivienda? ..... 1
- ¿Red pública de desagüe fuera de la vivienda pero dentro del edificio? ..... 2
- ¿Letrina? ..... 3
- ¿Pozo séptico?..... 4
- ¿Pozo ciego o negro? ..... 5
- ¿Río, acequia o canal?..... 6
- ¿Otra? ..... 7  
(Especifique)
- NO TIENE..... 8

	Sí	No	Código									S/.
1. Comprar casa, departamento?...	1	2	1	2	3	4	6	7	8.....	9		
2. Comprar terreno para vivienda?.....	1	2	1	2	3	4	6	7	8.....	9		
3. Mejoramiento y/o ampliación de la vivienda?..	1	2	1	2	3	4	6	7	8.....	9		
4. Construcción de vivienda nueva?.....	1	2	1	2	3	4	6	7	8.....	9		

- 112. ¿CUÁL ES EL TIPO DE ALUMBRADO QUE TIENE SU HOGAR:**  
(Acepte una o más alternativas)
- Electricidad?..... 1
  - Kerosene (mechero/lamparín)? ..... 2
  - Petróleo/gas (lámpara)?..... 3
  - Vela? ..... 4
  - Generador? ..... 5
  - Otro? ..... 6  
(Especifique)
  - NO UTILIZA ..... 7

PASE A 113

- 112A. ¿EL SERVICIO ELÉCTRICO DE SU HOGAR ES:**
- Con medidor de uso exclusivo para la Vivienda?..... 1
  - Con medidor de uso colectivo? (para varias viviendas)..... 2
  - Otro? ..... 3  
(Especifique)

- 113. ¿CUÁL ES EL COMBUSTIBLE QUE USAN EN EL HOGAR PARA COCINAR SUS ALIMENTOS:**  
(Acepte una o más alternativas)
- Electricidad? ..... 1
  - Gas (GLP)?..... 2
  - Gas natural? ..... 3
  - Kerosene?..... 4
  - Carbón? ..... 5
  - Leña? ..... 6
  - Otro? ..... 7  
(Especifique)
  - NO COCINAN ..... 8

Mayor Frecuencia

**B. ENCUESTADOR:** Verifique pregunta 107B.  
Si todas las alternativas tienen circulado el código 2 → **PASE A 110**

- 107E. ¿HA TENIDO DIFICULTADES QUE LE HAN IMPEDIDO CUMPLIR CON EL CRONOGRAMA DE PAGOS DEL CRÉDITO O PRÉSTAMO OBTENIDO?**
- Sí..... 1
  - No.....2

**110. EL ABASTECIMIENTO DE AGUA EN SU HOGAR PROCEDE DE:**

- ¿Red pública, dentro de la vivienda? ..... 1
- ¿Red pública, fuera de la vivienda pero dentro del edificio?..... 2
- ¿Pilón de uso público? ..... 3
- ¿Camión-cisterna u otro similar?.....4
- ¿Pozo? .....5
- ¿Río, acequia, manantial o similar? .....6
- ¿Otra? ..... 7  
(Especifique)

**110B. ¿EL AGUA ES POTABLE?**

- Sí..... 1
- No ..... 2

<b>OBSERVACIONES</b>	



	¿Pagado por algún miembro de este hogar?	¿Donado o regalado por algún miembro de otro hogar?	¿Autoconsumo o autosuministro?	¿Incluido en el alquiler?	¿No Gastó?	NO SABE / NO RESPONDE
	MONTO MENSUAL (S/.)	MONTO MENSUAL (S/.)	MONTO MENSUAL (S/.)			
Agua .....1				1	2	3
Electricidad .....2				1	2	3
Kerosene .....3					2	3
Gas (GLP) .....4					2	3
Gas Natural.....5					2	3
Vela .....6					2	3
Carbón .....7					2	3
Leña .....8					2	3
Petróleo.....9					2	3
Gasolina .....10					2	3
Teléfono .....11					2	3
Celular .....12					2	3
TV cable .....13					2	3
Internet.....14					2	3
Otro .....15					2	3
(Especifique)						
<b>TOTAL</b>						

**EVALUACIÓN DEL NIVEL DE CLORO RESIDUAL LIBRE EN LA MUESTRA DE AGUA DEL HOGAR**  
 (Para el jefe(a) de hogar, cónyuge o persona responsable del hogar)

**ENCUESTADOR(A):** A continuación, solicite al jefe de hogar, cónyuge o persona responsable del hogar, permiso para tomar una muestra del agua que se consume en el hogar con la finalidad de realizar la evaluación del Nivel de Cloro Residual Libre en la Muestra de Agua del Hogar. Para realizar la prueba tenga cuidado de obtener la muestra de **AGUA REPRESENTATIVA** del lugar donde el hogar acumula o se suministra el agua. Por lo tanto, procederá a:

- Tomar la muestra del grifo o caño en caso que el hogar cuente con servicio de red pública y consuma directamente del lugar de suministro.
- Tomar la muestra del **DEPÓSITO Y/O RECIPIENTE DEL CUAL EL HOGAR CONSUME EL AGUA**, en los hogares que no cuenten con red pública o aquellos que a pesar de tener red pública; por algún motivo acumulen el agua que va a consumir el hogar.

**110A Resultado obtenido en la Evaluación de los Niveles de Cloro Residual Libre en la muestra de agua del hogar.**

**Encuestador:** El resultado indicado por la muesca al hacer coincidir los colores en ambas aberturas del disco, debe ser transcrito en los recuadros correspondientes. Ejemplo: 0.0, 0.1, 0.2, 0.3, 0.4, 0.5, etc.

Lectura del disco	
Entero	decimal

OBSERVACIONES



(201) N° DE ORD.	(202) ¿CUÁL ES EL NOMBRE Y APELLIDOS DE CADA UNA DE LAS PERSONAS QUE VIVEN PERMANENTEMENTE EN ESTE HOGAR Y LAS QUE ESTÁN ALOJADAS AQUÍ?  (NO OLVIDE REGISTRAR A LOS MIEMBROS DEL HOGAR AUSENTES Y RECIÉN NACIDOS)		(203) ¿CUÁL ES LA RELACIÓN DE PARENTESCO CON EL JEFE(A) DEL HOGAR?  <i>Jefe/Jefa .....1 Esposa(o).....2 Hijo(a).....3 Yerno/Nuera.....4 Nieto.....5 Padres/Suegros ..6 Otros parientes...7 Trabaj. Hogar .....8 Pensionista .....9 Otros No Parientes.....10</i>	NUCLEOS FAMILIARES		(204) ¿ES MIEMBRO DEL HOGAR?  Pase a 206 ↑	(205) ¿SE ENCUENTRA AUSENTE DEL HOGAR 30 DÍAS O MÁS?  Pase a 207 ↕	(206) ¿ESTA PRESENTE EN EL HOGAR 30 DÍAS O MÁS?	(207) SEXO  Hombre ↓ Mujer ↓	(208) ¿QUÉ EDAD TIENE EN AÑOS CUMPLIDOS?  Sólo para menores de 1 año ↓ Años Meses	(208-A) ¿EN QUÉ PROVINCIA Y DISTRITO NACIÓ?  Nació en este Distrito ↓ PROVINCIA DISTRITO		PARA 12 AÑOS Y MÁS DE EDAD (209) ¿CUÁL ES SU ESTADO CIVIL O CONYUGAL?  <i>Conviviente.....1 Casado(a).....2 Viudo(a).....3 Divorciado(a).....4 Separado(a).....5 Soltero(a).....6</i>	
				(203-A) N° DE NÚCLEO FAMILIAR	(203-B) RELA-CIÓN DE PAREN-TESCO CON EL JEFE(A) DEL NÚCLEO FAMI-LIAR  (Sólo relación Padres e Hijos) (UTILICE LOS CÓDIGOS DE LA PGTA. 203)						SÍ NO	SÍ NO	SÍ NO	SÍ NO
1			1			1 2	1 2	1 2	1 2			1		
2						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
3						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
4						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
5						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
6						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
7						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
8						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
9						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
10						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
11						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
12						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
13						1 2	1 2	1 2	1 2			1		
14						1 2	1 2	1 2	1 2			1		

Para las personas que ya no viven en este hogar, pase a la pregunta 217.

OBSERVACIONES



(201) N° DE ORDEN	PARA PERSONAS DE 5 A 17 AÑOS DE EDAD						(212)	(213)	(214)	SOLO PARA VIVIENDA PANEL			
	A continuación, le voy a formular algunas preguntas sobre las tareas que realizaron la semana pasada los menores de 5 a 17 años de edad.												
(210) LA SEMANA PASADA, DEL.....AL..... (Nombre) ¿ESTUVO TRABAJANDO O REALIZANDO ALGUNA TAREA EN EL HOGAR O FUERA DE ÉL PARA OBTENER ALGÚN INGRESO?  Pasar a pgta. 211C	(211A) LA SEMANA PASADA, DEL..... AL....., ¿LA TAREA QUE REALIZÓ (Nombre) EN EL HOGAR O FUERA DE ÉL FUE: Ayudó en el negocio de la casa o de un familiar?..... 1 Ayudó realizando labores domésticas en otra vivienda?..... 2 Ayudó a elaborar productos para la venta?..... 3 Ayudó en la chacra o pastoreo de animales?..... 4 Vendió productos: caramelos, dulces, etc.?..... 5 Prestó servicios: Lavando carros, lustrando calzado, etc.?..... 6 Elaboró productos: chompas, etc.?..... 7 Sólo realizó quehaceres del hogar?..... 8 Solo estuvo estudiando?..... 9 Otro? (especifique)..... 10 Pase a pgta. 212	(211C) LA SEMANA PASADA, DEL.....AL....., ¿QUÉ TAREAS REALIZÓ .....? (Nombre) (Especifique las tareas de la(s) ocupación(es) que realizó la semana pasada detallando la actividad y lugar donde la realizó)	(211D) LA SEMANA PASADA, DEL.... AL..... (Nombre) ¿CUÁNTAS HORAS EN TOTAL REALIZÓ ESTA(S) TAREA(S): (Considere el total de horas de todas las tareas realizadas la semana pasada)	CAP. 300	CAP. 400	CAP. 500	(215) N° DE ORDEN EN CAP. 200 DE LA ENAHO 2016 Continúe con el Capítulo 600	(216) PERSONA NUEVA (No estaba registrada en el Cap. 200 de la ENAHO 2016) Continúe con el Capítulo 600	(217) ¿POR QUÉ MOTIVO YA NO VIVE EN ESTE HOGAR? (Nombre) Viaje ..... 1 Se fue a otro Hogar ..... 2 Falleció..... 3 Otro (especifique).. 4				
Si	No	CÓDIGO	Tareas de la ocupación	Total Horas	N° Ord.	N° Ord.	N° Ord.	N° de Orden	CÓDIGO				
1	1	2			1	1	1		1	1	2	3	4
2	1	2			2	2	2		1	1	2	3	4
3	1	2			3	3	3		1	1	2	3	4
4	1	2			4	4	4		1	1	2	3	4
5	1	2			5	5	5		1	1	2	3	4
6	1	2			6	6	6		1	1	2	3	4
7	1	2			7	7	7		1	1	2	3	4
8	1	2			8	8	8		1	1	2	3	4
9	1	2			9	9	9		1	1	2	3	4
10	1	2			10	10	10		1	1	2	3	4
11	1	2			11	11	11		1	1	2	3	4
12	1	2			12	12	12		1	1	2	3	4
13	1	2			13	13	13		1	1	2	3	4
14	1	2			14	14	14		1	1	2	3	4

ENCUESTADORA: Para todas las personas que cumplan con lo siguiente:  
 a) Tiene circulado el código 1 en la Pgta. 204, o  
 b) Tiene circulado el código 2 en la Pgta. 204, y el código 1 en la Pgta. 206.  
 Verifique la edad, y luego:  
 i) Si tiene 3 años y más de edad, encierre en un círculo el N° de orden de la Pgta. 212 y aplique el Capítulo 300-Educación, sólo a estas personas.  
 ii) Para todas las personas encierre en un círculo el N° de Orden de la Pgta. 213 y aplique el Capítulo 400-Salud.  
 iii) Si tiene 14 años y más de edad, encierre en un círculo el N° de orden de la Pgta. 214 y aplique el Capítulo 500-Empleo e Ingreso, sólo a estas personas.

} Concluya la entrevista con las personas que no cumplan con esta condición.





Persona N° \_\_\_\_\_ Nombre : \_\_\_\_\_ Informante N° \_\_\_\_\_

300A. ¿CUÁL ES EL IDIOMA O LENGUA MATERNA QUE APRENDIÓ EN SU NIÑEZ:

- Quechua?..... 1
- Aymara?..... 2
- Otra lengua nativa? \_\_\_\_\_ 3  
(Especifique)
- Castellano?..... 4
- Portugués?..... 6
- Otra lengua extranjera? \_\_\_\_\_ 7  
(Especifique)
- Es sordomudo/a, mudo/a ..... 8

**Para personas de 15 años y más de edad**

302A. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, ¿RECIBIÓ: .....

Sí	No	¿Quién le dio?
		<b>PASE A 303</b>

1. Programa de alfabetización? .. 1      2

301. ¿CUÁL ES EL ÚLTIMO AÑO O GRADO DE ESTUDIOS Y NIVEL QUE APROBÓ?

	Año	Grado	Centro de Estudios		
			Estatal	No Estatal	
Sin nivel ..... 1					<b>PASE A 302</b>
Educación inicial ..... 2			1	2	
Primaria incompleta..... 3			1	2	<b>PASE A 303</b>
Primaria completa. .... 4			1	2	
Secund. incompleta.. 5			1	2	<b>PASE A 303</b>
Secund. completa..... 6			1	2	
Sup. no universitaria incompleta..... 7			1	2	<b>PASE A 303</b>
Sup. no universitaria completa ..... 8			1	2	
Sup. universitaria incompleta..... 9			1	2	<b>PASE A 303</b>
Sup. universitaria completa ..... 10			1	2	
Postgrado..... 11			1	2	

303. EL AÑO PASADO (.....), ¿ESTUVO MATRICULADO EN ALGÚN CENTRO O PROGRAMA DE EDUCACIÓN BÁSICA O SUPERIOR?

Sí..... 1

No..... 2 → **PASE A 306**

304. ¿CUÁL ES EL GRADO O AÑO DE ESTUDIOS AL QUE ASISTIÓ EL AÑO PASADO (.....)?

	Año	Grado	Centro de Estudios	
			Estatal	No Estatal
Educación inicial ..... 1			1	2
Primaria..... 2			1	2
Secundaria ..... 3			1	2
Sup. no universitaria .... 4			1	2
Sup. universitaria ..... 5			1	2
Postgrado..... 6			1	2

301A. ¿CUÁL ES LA CARRERA SUPERIOR UNIVERSITARIA O NO UNIVERSITARIA QUE UD. ESTUDIA O HA ESTUDIADO?

\_\_\_\_\_ (Especifique)

NINGUNA..... 1 → **PASE A 303**

NO SABE..... 2

305. EL RESULTADO QUE OBTUVO EL AÑO PASADO (.....) FUE:

Año

¿Aprobado?..... 1

¿Desaprobado?..... 2

¿Retirado?..... 3

¿Otro?..... 4  
(Especifique)

¿No aprueba, ni desaprueba (inicial)?..... 5

306. ESTE AÑO, ¿ESTÁ MATRICULADO EN ALGÚN CENTRO O PROGRAMA DE EDUCACIÓN BÁSICA O SUPERIOR?

Sí..... 1

No ..... 2 → **PASE A 310A**

301B. ¿CUÁL ES EL NOMBRE DEL CENTRO DE ESTUDIOS DONDE ESTUDIA O HA ESTUDIADO LA CARRERA SUPERIOR UNIVERSITARIA O NO UNIVERSITARIA?

\_\_\_\_\_ (Especifique)

DEPARTAMENTO: \_\_\_\_\_

NO SABE/NO RECUERDA ..... 1 } **PASE A 303**

308. ¿CUÁL ES EL AÑO O GRADO DE ESTUDIOS EN EL QUE ESTÁ MATRICULADO?

	Año	Grado	Centro de Estudios	
			Estatal	No Estatal
Educación inicial ..... 1			1	2
Primaria..... 2			1	2
Secundaria ..... 3			1	2
Sup. no universitaria ... 4			1	2
Sup. universitaria ..... 5			1	2
Postgrado..... 6			1	2

302. ¿SABE LEER Y ESCRIBIR?

	Respuesta Espontánea		Respuesta con Cartilla de Lectura		No se aplicó cartilla
	Sí.....	No.....	Sí	No	
	1	2	1	2	3

ENCUESTADOR: Luego de la respuesta espontánea aplique la Cartilla de lectura a todas las personas de 15 años y más de edad.

307. ACTUALMENTE, ¿ASISTE A ALGÚN CENTRO O PROGRAMA DE EDUCACIÓN BÁSICA O SUPERIOR?

Sí..... 1

No..... 2 → **PASE A 310A**

OBSERVACIONES \_\_\_\_\_





306B. EN SU OPINION, ¿EL SERVICIO EDUCATIVO QUE BRINDA EL CENTRO DE ENSEÑANZA DONDE ASISTE ACTUALMENTE EN RELACION A:

- Infraestructura (paredes, techos, pisos) es ..... 1
- Equipamiento (Carpetas, Laboratorios, Computadoras, etc.) es 2
- Enseñanza de los maestros es ..... 3
- Dotación de materiales educativos (Libros, Láminas, maquetas, etc.) es ..... 4
- Apoyo a la participación de los padres de familia (Promueven la participación de los padres de familia, escuela de padres, etc.) es.. 5

Muy malo?	Malo?	Bueno?	Muy bueno?	No sabe
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

310A. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, DE..... A....., ¿RECIBÍ ENSEÑANZA EN ALGÚN CENTRO O PROGRAMA DE ESTUDIOS CUYA DURACIÓN SEA MENOR A 3 AÑOS (CEO, ACADEMIA U OTROS)?

- Sí ..... 1
- No ..... 2

310D. ¿CUÁL ES EL TIEMPO DE DURACIÓN DE LA CARRERA DE NIVEL AUXILIAR TÉCNICO O TÉCNICO, QUE USTED ESTUDIA O HA ESTUDIADO?

AÑOS	
MESES	

Para personas de 14 años y más de edad

310-B1 EN EL PRESENTE AÑO O EN AÑOS ANTERIORES, ¿RECIBÍ ENSEÑANZA DE NIVEL AUXILIAR TÉCNICO O TÉCNICO, EN ALGÚN CENTRO O PROGRAMA DE ESTUDIOS CUYA DURACIÓN SEA MENOR A 3 AÑOS?

- Sí ..... 1
- No ..... 2

Pase a RECUADRO (A)

310E. ¿CUÁL ES EL NOMBRE DEL CENTRO DE ESTUDIOS DONDE ESTUDIA O HA ESTUDIADO LA CARRERA DE NIVEL AUXILIAR TÉCNICO O TÉCNICO?

(Especifique)

DEPARTAMENTO: \_\_\_\_\_

NO SABE/NO RECUERDA..... 1

310-C1 ¿CUÁL ES EL NOMBRE DE LA ÚLTIMA CARRERA DE NIVEL AUXILIAR TÉCNICO O TÉCNICO, QUE USTED ESTUDIA O HA ESTUDIADO?

(Especifique)

NO SABE ..... 1

(A) ENCUESTADOR: Verifique las siguientes preguntas:

- Si: - 303 = 2 y
- 306 = 2 y
- 310A = 2

Pase a RECUADRO (B)

De lo contrario, continúe con Pgta. 311

OBSERVACIONES



¿Cuántas veces realizó el gasto durante los últimos 12 meses?

4

		A. ¿Cómo obtuvo el(la) .....							B.	C.	D.						E.	
		Comprado?.....1 Autoconsumo?.....2 Autosuministro?.....3 Pago en especie?.....4 Otros hogares?.....5 Programa Social.....6 Otro? (especifique).....7							¿Cuánto fue el monto de .....	¿Dónde compró el(los): .....	¿Cuánto cree que le costaría si tuviera que pagar por este producto o servicio?						Número de veces	
		PASE A "D"							.....?	PASE A "E"	SI EN 311-A CIRCULÓ EL CÓDIGO 2, 3, 4, 5, 6 y/o 7							
Sí	No	Código							S/.	Código	MONTO S/.							
		311-A=2	311-A=3	311-A=4	311-A=5	311-A=6	311-A=7											
											Enteros	Enteros	Enteros	Enteros	Enteros	Enteros		
1	2	1	2	3	4	5	6	7										
1	2	1	2	3	4	5	6	7										
1	2	1	2	3	4	5	6	7										
1	2	1	2	3	4	5	6	7										
1	2	1	2	3	4	5	6	7										
1	2	1	2	3	4	5	6	7										
1	2	1	2	3	4	5	6	7										
1	2						6											
<b>TOTAL</b>																		

1. Ambulante
2. Librería
3. Centro de estudios
4. Feria
5. Puesto de mercado
6. Bazar
7. Bodega, tienda, etc.
8. Tienda especializada al por mayor
9. Tienda especializada al por menor
10. Otro (especifique)

OBSERVACIONES




**¿Cuántas veces realizó el gasto durante los últimos 12 meses?**

		A. ¿Cómo obtuvieron el(la):						B. ¿Cuánto fue el monto de	C. ¿Cuánto cree que le costaría si tuviera que pagarlo?					D. Número de veces		
		Comprado?..... 1 Autosuministro? 2 Pago en especie? 3 Otros hogares? 4 Programa social? 5 Otro (especifique) 6						..... ?	MONTO S/.							
		Código						S/.	312-A=2	312-A=3	312-A=4	312-A=5	312-A=6			
									Enteros	Enteros	Enteros	Enteros	Enteros			
1.	Pensión mensual de enseñanza? .....	1	2	1	2	3	4	5	6.....							
2.	Movilidad particular al centro de enseñanza? .....	1	2	1	2	3	4	5	6.....							
<b>TOTAL</b>																

edad de pregunta 208, capítulo 200.

**Menores de 25 años:** Transcriba el código de pgta. 306 y 307

Si alguna de ellas es igual a 2 continúe con 313A

Si ambas son iguales a 1

De 25 años a más → **PASE A 314A**

**313A. ¿CUÁL ES LA PRINCIPAL RAZÓN POR LA QUE NO ESTÁ MATRICULADO O NO ASISTE A ALGÚN CENTRO O PROGRAMA DE EDUCACIÓN BÁSICA O SUPERIOR?**

Problemas económicos..... 1 Estoy trabajando ..... 2 Terminó sus estudios: secundarios/ superiores /asiste a academia preuniversitaria ..... 3 No tiene la edad suficiente (para el grupo 3 -5 años) ..... 4 Problemas familiares..... 5 De vacaciones ..... 6	No existe centro de educación básica o superior en el centro poblado ..... 7 Asiste a un centro de Educación Técnico Productiva..... 8 No me interesa/no me gusta el estudio ..... 9 Se dedica a los quehaceres del hogar..... 10 Otra razón ..... 11 (Especifique)
---	--

**SERVICIO DE INTERNET (Para las personas de 6 años y más de edad)**

**314A. EN EL MES ANTERIOR, ¿UD. HIZO USO DEL SERVICIO DE INTERNET?**

Sí..... 1 → **PASE A CAP. 400**

No ..... 2

<p><b>314B. EN EL MES ANTERIOR, ¿USÓ UD. EL SERVICIO DE INTERNET EN:</b> (Acepte una o más alternativas)</p> <p>El hogar? ..... 1                  El trabajo? ..... 2                  Un establecimiento educativo? ..... 3                  Una cabina pública? ..... 4                  En casa de otra persona? ..... 5                  Otro? ..... 6                  (Especifique)                  Acceso móvil a internet? ..... 7</p>	<p><b>314B1. EN EL MES ANTERIOR, ¿EL SERVICIO DE INTERNET LO USÓ A TRAVÉS DE UNA/UN:</b> (Acepte una o más alternativas)</p> <p>Computadora? ..... 1                  Laptop? ..... 2                  Celular propio (con o sin plan de datos)? ..... 3                  Celular de un familiar o amigo? ..... 4                  Celular de su centro de trabajo? ..... 5                  Tablet ? ..... 6                  Otro? ..... 7                  (Especifique)</p>	<p><b>314C. EN EL MES ANTERIOR, ¿DÓNDE LO USÓ CON MAYOR FRECUENCIA?</b></p> <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 30px; margin: 0 auto;"></div> <p style="text-align: center;"><b>Código</b></p> <p>Anote el código de P314B)</p>	<p><b>314D. ¿UD. USA INTERNET AL MENOS:</b> (Referido al uso de mayor frecuencia)</p> <p>Una vez al día? ..... 1                  Una vez a la semana? ..... 2                  Una vez al mes? ..... 3                  Cada 2 meses o más? ..... 4</p>
--	---	--	--

**ENCUESTADOR:** Si en la pregunta 314B alguna de las alternativas que circuló corresponde al código 4 "Cabina Pública", continúe con la pregunta 315. De lo contrario pase a la pregunta 316.

<p><b>315.</b> En el mes anterior ¿Obtuvo el servicio de Internet en cabina pública:</p> <p>Comprado?..... 1                  Autosuministro? ..... 2                  Pago en especie? ..... 3                  Otros hogares? ..... 4                  Programa social? ..... 5                  Otro? (especifique)..... 6</p>	<p><b>315A.</b> ¿Cuánto fue el monto del servicio en el mes anterior?</p>	<p><b>315B.</b> ¿Cuánto cree que le costaría si tuviera que pagar por este servicio que usó el mes anterior?</p>
		<b>PASE A 315B</b>
<b>Código</b>	<b>S/.</b>	<b>MONTO S/.</b>
		315=2    315=3    315=4    315=5    315=6
		Enteros    Enteros    Enteros    Enteros    Enteros
1   2   3   4   5   6.....		

**OBSERVACIONES**



	Si	No
1. Obtener información (sobre bienes y servicios, salud, organizaciones gubernamentales)? .....	1	2
2. Comunicarse (e-mail, chat, llamadas por Skype, WhatsApp, Facebook, Twitter, etc.)? .....	1	2
3. Comprar productos y/o servicios? .....	1	2
4. Operaciones de banca electrónica y otros servicios financieros? .....	1	2
5. Educación formal y actividades de capacitación? .....	1	2
6. Transacciones (interactuar) con organizaciones estatales/autoridades públicas? .....	1	2
7. Actividades de entretenimiento (juegos de video, obtener películas, música, videos, escuchar radio, leer periódico, etc.)? .....	1	2
8. Vender productos y/o servicios (Mercado Libre, OLX, Facebook, etc.)? .....	1	2
9. Otros?(Especifique).....	1	2
10. Otros?(Especifique).....	1	2
11. Otros?(Especifique).....	1	2

**MODULO 300A: RESULTADO DE LA EVALUACIÓN CENSAL DE ESTUDIANTES 2015 Y SATISFACCIÓN DE LOS PADRES DE FAMILIA CON LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA DONDE ESTUDIAN SUS HIJOS.**  
 (Sólo para el Padre, Madre o Apoderado de los niños que el año 2015, cursaron el 2do grado de educación primaria)

Persona N°	Nombre :	Informante N°
------------	----------	---------------

**317. EN LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA DONDE**  
 ...<sup>(Nombre del niño)</sup> **ASISTIÓ AL 2DO GRADO EL AÑO 2015 SE LE ENSEÑÓ A LEER Y ESCRIBIR EN SU LENGUA MATERNA?**

Si..... 1  
 No..... 2

“Sr. (Sra.), el año pasado el ministerio de educación realizó la evaluación censal para los alumnos del 2º grado de primaria, acerca de lógico matemática y comprensión de lectura (Mostrar los exámenes)”.

**Encuestador: No olvide mostrar al informante el “Reporte Individual de Resultados”.**

**319. ¿HA RECIBIDO UD. EL REPORTE INDIVIDUAL CON LOS RESULTADOS QUE OBTUVO**  
 ...<sup>(Nombre del niño)</sup> **EN LA EVALUACIÓN CENSAL DE ESTUDIANTES REALIZADA EN NOVIEMBRE DEL 2015?**

Si..... 1 → ¿En qué mes recibió los resultados?   
 Mes

No ..... 2 → **PASE AL CAP. 400**

**318. ¿**...<sup>(Nombre del niño)</sup> **HA PARTICIPADO EN LA EVALUACIÓN CENSAL DE ESTUDIANTES REALIZADA POR EL MINISTERIO DE EDUCACIÓN EN NOVIEMBRE DEL 2015?**

Si..... 1  
 No..... 2 → **PASE AL CAPÍTULO 400.**

**320. ¿CÓMO LE ENTREGARON EL REPORTE INDIVIDUAL DE LA EVALUACIÓN CENSAL DE ESTUDIANTES 2015 DE** ..... :  
 (Nombre del niño)

El niño(a) lo trajo de la escuela? ..... 1  
 Se lo entregó a Ud. de manera personal el profesor o director de la escuela? .....2  
 Se lo entregaron a Ud. en una reunión de padres de familia, pero no le explicaron el contenido del reporte? .....3  
 Se lo entregaron a Ud. en una reunión de padres de familia especialmente organizada para explicar el contenido del reporte? .....4  
 Otra forma? ..... 5  
 (Especifique)

OBSERVACIONES	



500. EMPLEO (Para todas las personas de 14 años y mas de edad)

Persona N°	Nombre:	Informante N°
------------	---------	---------------

CONDICIÓN DE ACTIVIDAD

501. LA SEMANA PASADA, DEL..... AL....., ¿TUVO UD. ALGÚN TRABAJO? (Sin contar los quehaceres del hogar)

Sí..... 1 → PASE A 505
No..... 2

502. AUNQUE NO TRABAJÓ LA SEMANA PASADA, ¿TIENE ALGÚN EMPLEO FIJO AL QUE PRÓXIMAMENTE VOLVERÁ?

Sí..... 1 → PASE A 505
No..... 2

503. AUNQUE NO TRABAJÓ LA SEMANA PASADA, ¿TIENE ALGÚN NEGOCIO PROPIO AL QUE PRÓXIMAMENTE VOLVERÁ?

Sí..... 1 → PASE A 505
No..... 2

504. LA SEMANA PASADA, ¿REALIZÓ ALGUNA ACTIVIDAD AL MENOS UNA HORA PARA OBTENER INGRESOS EN DINERO O EN ESPECIE, COMO:

Table with 3 columns: Question, Sí, No. Contains 11 items related to income-generating activities.

A. ENCUESTADOR: Verifique pregunta 504.

Si todas las alternativas tienen circulado el código 2 → PASE A 545

Si alguna alternativa tiene circulado el código 1 → Continúe con 505.

OCUPADOS

OCUPACIÓN PRINCIPAL

505. a) ¿CUÁL ES LA OCUPACIÓN PRINCIPAL QUE DESEMPEÑO?

(Especifique)

b) ¿QUÉ TAREAS REALIZÓ EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL?

(Especifique)

506. ¿A QUÉ SE DEDICA EL NEGOCIO, ORGANISMO O EMPRESA EN LA QUE TRABAJÓ EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL?

(Especifique)

507. UD. SE DESEMPEÑÓ EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL O NEGOCIO COMO:

- List of employment types: Empleado, Obrero, Trabajador familiar, etc. with corresponding 'PASE A' codes.

OBSERVACIONES



Sí..... 1  
 No..... 2

**509. ¿TENÍA UD. TRABAJADORES REMUNERADOS A SU CARGO?**

Sí..... 1 } **PASE A 510A1**  
 No..... 2 }

**510. EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL, ¿UD. TRABAJÓ PARA:**

Fuerzas Armadas, Policía Nacional del Perú (militares)? ..... 1 → **PASE A 513**

Administración pública? ..... 2 } **PASE A 511**  
 Empresa pública? ..... 3 }

Empresas especiales de servicios (SERVICE)? ..... 5  
 Empresa o patrono privado? ..... 6  
 Otra? ..... 7  
 (Especifique)

**510A1. EL NEGOCIO O EMPRESA DONDE TRABAJA, ¿SE ENCUENTRA REGISTRADO EN LA SUNAT, COMO:**

Persona Jurídica (Sociedad Anónima; SRL; Sociedad Civil; EIRL; Fundación ó Asociación, etc.)? ..... 1

Persona Natural (con R.U.C., RUS, RER, u otro régimen)? ..... 2

NO ESTA REGISTRADO (no tiene RUC)? ..... 3

**510B. EL NEGOCIO O EMPRESA DONDE TRABAJA, ¿LLEVA LAS CUENTAS POR MEDIO DE LIBROS (INGRESOS Y GASTOS EXIGIDOS POR LA SUNAT) O SISTEMA DE CONTABILIDAD?**

Sí..... 1  
 No..... 2

**(Acepte una o más alternativas)**

Sueldo? ..... 1  
 Salario? ..... 2  
 Comisión? ..... 3  
 Destajo? ..... 4  
 Subvención? ..... 5  
 Honorarios profesionales (con R.U.C.)? ..... 6  
 Ingreso (ganancia) por negocio o servicio? ..... 7 } **PASE A 512**  
 Ingreso como productor agropecuario? .. 8 }  
 Propina? ..... 9  
 En especie? ..... 10  
 Otro? ..... 11  
 (Especifique)  
 NO RECIBE ..... 12

**511A. BAJO QUÉ TIPO DE CONTRATO**

¿Contrato indefinido, nombrado, permanente? ..... 1  
 ¿Contrato a plazo fijo (sujeto a modalidad)? ..... 2  
 ¿Está en período de prueba? ..... 3  
 ¿Convenios de Formación Laboral Juvenil / Prácticas Pre-Profesionales? ..... 4  
 ¿Contrato por locación de servicios (Honorarios Profesionales, R.U.C.), SNP? .... 5  
 ¿Régimen Especial de Contratación Administrativa (CAS)? ..... 6  
 ¿Sin Contrato? ..... 7  
 ¿Otro? ..... 8  
 (Especifique)

**512. EN SU TRABAJO, NEGOCIO O EMPRESA, INCLUYÉNDOSE UD., ¿LABORARON:**

Hasta 20 personas? ..... 1 }   
 De 21 a 50 personas? ..... 2 } **Nº de personas**  
 De 51 a 100 personas? ..... 3 }  
 De 101 a 500 personas? ..... 4 }  
 Más de 500 personas? ..... 5 }

**513. ¿CUÁNTAS HORAS TRABAJÓ LA SEMANA PASADA, EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL, EL DÍA....**

	HORAS
Domingo ..... ?	
Lunes ..... ?	
Martes ..... ?	
Miércoles ..... ?	
Jueves ..... ?	
Viernes ..... ?	
Sábado ..... ?	
<b>TOTAL</b>	

**OBSERVACIONES**





AÑOS	
MESES	

**OCUPACIÓN SECUNDARIA**

**514. ADEMÁS DE SU OCUPACIÓN PRINCIPAL LA SEMANA PASADA, ¿TUVO UD. OTRO TRABAJO PARA OBTENER INGRESOS?**

Sí..... 1 → **PASE A 516**

No..... 2

**515. LA SEMANA PASADA, ¿REALIZÓ ALGUNA OTRA ACTIVIDAD AL MENOS UNA HORA PARA OBTENER INGRESOS EN DINERO O EN ESPECIE, COMO:**

	Sí	No
1. Trabajando en algún negocio propio o de un familiar? .....	1	2
2. Ofreciendo algún servicio? .....	1	2
3. Haciendo algo en casa para vender? .....	1	2
4. Vendiendo productos de belleza, ropa, joyas, etc.? .....	1	2
5. Realizando alguna labor artesanal? ....	1	2
6. Haciendo prácticas pagadas en un centro de trabajo? .....	1	2
7. Trabajando para un hogar particular? .....	1	2
8. Fabricando algún producto? .....	1	2
9. Realizando labores remuneradas en la chacra o cuidado de animales? .....	1	2
10. Ayudando a un familiar sin remuneración? .....	1	2
11. Otra? _____	1	2

(Especifique)

**(C) ENCUESTADOR:** Verifique pregunta 515:

Si todas las alternativas tienen circulado el código 2 → **PASE A (D)**

Si alguna alternativa tiene circulado el código 1 → Continúe con 516.

**A continuación le voy a formular algunas preguntas sobre la ocupación secundaria que desarrolló la semana pasada:**

**516. ¿A QUÉ SE DEDICA EL NEGOCIO, ORGANISMO O EMPRESA EN LA QUE TRABAJÓ EN SU OCUPACIÓN SECUNDARIA?**

\_\_\_\_\_ (Especifique)

Empleador o patrono?..... 1 } **PASE A 517B1**

Trabajador independiente?..... 2 }

Empleado?..... 3

Obrero?..... 4

Trabajador familiar no remunerado?..... 5 → **PASE A 517B1**

Trabajador del hogar?..... 6 → **PASE A 517D**

Otro?..... 7 (Especifique)

**517A. EN SU OCUPACIÓN SECUNDARIA, ¿UD. TRABAJÓ PARA:**

Fuerzas Armadas, Policía Nacional del Perú (militares)? ..... 1 → **PASE A 518**

Administración pública?..... 2 } **PASE A 517D**

Empresa pública?..... 3 }

Empresas especiales de servicios (SERVICE)?..... 5

Empresa o patrono privado? ..... 6

Otra? \_\_\_\_\_ 7 (Especifique)

**517B1. EL NEGOCIO O EMPRESA DONDE TRABAJA, ¿SE ENCUENTRA REGISTRADO EN LA SUNAT, COMO:**

Persona Jurídica (Sociedad Anónima; SRL; Sociedad Civil; EIRL; Fundación ó Asociación, etc.)? ..... 1

Persona Natural (con R.U.C., RUS, RER, u otro régimen)? ..... 2

NO ESTA REGISTRADO (no tiene RUC)? ..... 3

**517C. EL NEGOCIO O EMPRESA DONDE TRABAJA, ¿LLEVA LAS CUENTAS POR MEDIO DE LIBROS (INGRESOS Y GASTOS EXIGIDOS POR LA SUNAT) O SISTEMA DE CONTABILIDAD?**

Sí..... 1

No..... 2

**517D. EN SU TRABAJO, NEGOCIO O EMPRESA, INCLUYÉNDOSE UD., ¿LABORARON:**

Hasta 20 personas?..... 1 }

De 21 a 50 personas?..... 2 } **Nº de personas**

De 51 a 100 personas?..... 3 }

De 101 a 500 personas?..... 4 }

Más de 500 personas? ..... 5 }

OBSERVACIONES



SECUNDARIA(S)?

Número de Horas

D. ENCUESTADOR: Transcriba el total de horas de la pregunta 513 y el número de horas de la pregunta 518 a los recuadros respectivos; luego realice la suma.

Total Horas de Pgta. 513	
Nº de Horas de Pgta.518	
<b>TOTAL</b>	

Transcriba el total obtenido a la línea punteada de la pregunta 519.

TOTAL HORAS

519. EN TOTAL UD. TRABAJÓ..... HORAS LA SEMANA PASADA. ¿NORMALMENTE TRABAJA ESAS HORAS A LA SEMANA?

Sí.....1 → PASE A 521
No.....2

520. NORMALMENTE, ¿CUÁNTAS HORAS TRABAJA A LA SEMANA EN TODAS SUS OCUPACIONES?

Número de Horas

520A. ¿LA RAZÓN POR LA QUE UD. NO TRABAJÓ EL NÚMERO NORMAL DE HORAS LA SEMANA PASADA FUE:

- Por vacaciones o días festivos? ..... 1
Por falta de clientes, pedidos o financiamiento para la producción o venta? ..2
Porque su trabajo así lo exige? ..... 3
Por motivos personales o familiares? ..... 4
Porque se redujo la jornada de trabajo por disminución de producción, mal tiempo, sequía, helada, huelga, etc.? ..... 5
Por exceso de trabajo (trabajo estacional), o clientes? ..... 6
Por salud, enfermedad, accidente, licencia de salud (pre/post natal?) ..... 7
Por estar de viaje, paseo? ..... 8

Otro? ..... 9 (Especifique)

521. LA SEMANA PASADA, ¿QUERÍA TRABAJAR MÁS HORAS DE LAS QUE NORMALMENTE TRABAJA?

Sí.....1
No.....2 → PASE A D1

Sí.....1
No.....2 →

PASE A D1

521B. ¿CUANTAS HORAS MAS HUBIERA TRABAJADO LA SEMANA PASADA?

Nº de horas semanales

NO SABE.....1

D1. ENCUESTADOR: Verifique pregunta 507:

Si esta circulado el código 5 ó 7 → PASE A G

Diferente de 5 ó 7 → Continué con Pgta. 521C

BÚSQUEDA DE OTRO EMPLEO

521C. ¿DESEA UD. OTRO TRABAJO Y HA HECHO ALGO POR CAMBIAR SU TRABAJO ACTUAL?

Sí.....1
No.....2 → PASE A E

521D. ¿HA BUSCADO OTRO TRABAJO:

- Porque desea un trabajo mejor pagado (mejor ingreso) sin trabajar más horas? ..... 1
Por temor o certeza de perder el trabajo actual?..... 2
Porque desea un trabajo no riesgoso (seguro) y que no afecte su salud? ..... 3
Porque busca trabajar más (en una segunda actividad o en un empleo con más horas)? ..... 4
Porque desea trabajar en la carrera u oficio aprendido?..... 5
Otro? ..... 6 (Especifique)

E. ENCUESTADOR: Verifique y transcriba el código de pregunta 507:

Igual a 1 ó 2 → PASE A 530

Igual a 3, 4 ó 6, verifique pregunta 511:

- Si sólo es igual a 10 → PASE A 528
Si es igual a 12 → PASE A 556
Si es 10 y/o alguna otra alternativa → Continúe con 523.

OBSERVACIONES





**INGRESO MONETARIO**

**A continuación le voy a formular algunas preguntas sobre sus ingresos percibidos en su ocupación principal que desarrolló la semana pasada:**

**523. EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL, ¿A UD. LE PAGAN:**

Diario? ..... 1  
 Semanal? ..... 2  
 Quincenal? ..... 3  
 Mensual? ..... 4

**524. ¿CUÁNTO FUE SU INGRESO TOTAL EN EL (LA)..... ANTERIOR, INCLUYENDO**  
 Frecuencia

**HORAS EXTRAS, BONIFICACIONES, PAGO POR CONCEPTO DE REFRIGERIO, MOVILIDAD, COMISIONES, ETC.?**

CONCEPTO	MONTO S/. (Enteros)	No Sabe
<b>A. Ingreso total</b>		1
<b>B. Descuento de Ley</b> Sistema de Pensiones: AFP, ONP, Caja Militar y Policial		1
<b>C. Impuestos</b>		1
<b>D. Otros descuentos</b> (Judiciales, asociaciones, por préstamos de coop., bancos, etc.)		1
<b>E. Ingreso Líquido</b>		1

**SI TODAS LAS ALTERNATIVAS TIENEN CIRCULADO EL CODIGO 1 (NO SABE), CONTÍNE CON PREGUNTA 528.**

Si no tiene descuentos anote cero en el recuadro respectivo.

**PAGO EN ESPECIE**

**A continuación le voy a formular algunas preguntas sobre sus pagos que no sean en dinero, recibidos de la ocupación principal que desarrolló la semana pasada:**

**528. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, ADEMÁS DEL INGRESO ANTERIOR, ¿RECIBIÓ ALIMENTOS, VESTIDO, TRANSPORTE, VIVIENDA, ETC., COMO PARTE DE PAGO POR SU TRABAJO EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL?**

Sí ..... 1  
 No ..... 2 → **PASE A (F)**

**PAGO EN:**

CONCEPTO	FRECUENCIA CON QUE RECIBE (*)	VALOR ESTIMADO POR VEZ S/. (Enteros)	NO SABE
1. Alimentos?			1
2. Vestido y calzado?			1
3. Transporte?			1
4. Vivienda?			1
5. Salud?			1
6. Otro? _____ (Especifique)			1
<b>TOTAL</b>			1

(\*) FRECUENCIA CON QUE RECIBE:

Diario ..... 1	Mensual ..... 4	Semestral ..... 7
Semanal ..... 2	Bimestral ..... 5	Anual ..... 8
Quincenal ..... 3	Trimestral ..... 6	

**PASE A (F)**

**INGRESO EN LA OCUPACIÓN PRINCIPAL POR TRABAJO INDEPENDIENTE**

**INGRESO MONETARIO / ESPECIE**

**A continuación le voy a formular algunas preguntas sobre sus ingresos percibidos en su ocupación principal por trabajo independiente desarrollado la semana pasada:**

**530. EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL, ¿CUÁL FUE LA GANANCIA NETA EN EL MES ANTERIOR? (Si sólo recibe ingreso en especie, valorícelo en el recuadro)**

S/.  (Enteros)

NO SABE/NO TIENE GANANCIA ..... 1

**AUTOCONSUMO O AUTOSUMINISTRO POR OCUPACIÓN PRINCIPAL**

**535. DE LOS BIENES PRODUCIDOS POR EL HOGAR Y/O DE LOS PRODUCTOS ADQUIRIDOS CON FINES COMERCIALES EN SU OCUPACIÓN PRINCIPAL, ¿UTILIZAN PRODUCTOS PARA SU CONSUMO?**

Sí ..... 1  
 No ..... 2  
 NO CORRESPONDE ..... 3

**PASE A (F)**

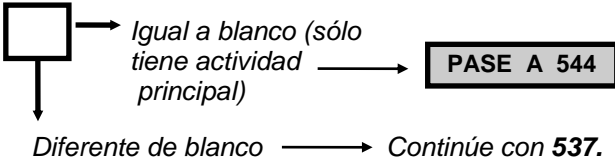
OBSERVACIONES



PRODUCTOS OBIETIVOS PARA CONSUMO EN EL MES ANTERIOR?

S/. [ ] (Enteros)

F. ENCUESTADOR: Transcriba el código de la Pregunta 517.



INGRESO EN LA OCUPACIÓN SECUNDARIA

A continuación le voy a formular algunas preguntas sobre sus ingresos percibidos en su(s) ocupación(es) secundaria(s) por sus trabajos desarrollados la semana pasada:

537. ¿EL TIPO DE PAGO O INGRESO QUE UD. RECIBE EN SU(S) OCUPACIÓN(ES) SECUNDARIA(S) ES: (Acepte una o más alternativas)

- Sueldo? ..... 1
Salario? ..... 2
Comisión? ..... 3
Destajo? ..... 4
Subvención? ..... 5

PASE A 538

Honorarios profesionales (con R.U.C.)? ..... 6

- Ingreso (ganancia) por negocio o servicio? ..... 7
Ingreso como productor agropecuario? ..... 8

PASE A 541

Propina? ..... 9

PASE A 544

En especie? ..... 10

Otro? ..... 11 (Especifique)

PASE A 538

NO RECIBE ..... 12

PASE A 544

- Si en 537 tiene circulado el código 10 (Pago en Especie), verifique la pregunta 517.
Si es un trabajador dependiente (3 empleado, 4 obrero ó 6 trabajador del hogar), formule la pregunta 539.
Si es un empleador o patrono (1) o trabajador independiente (2), formule la pregunta 541.
Si en 537 tiene circulado el código 6 (honorarios profesionales), verifique la pregunta 517 "Categoría de Ocupación".
De tratarse de un empleado (3) u obrero (4), formule la pregunta 538.
De tratarse de un empleador o patrono (1) o trabajador independiente (2), formule la pregunta 541.

INGRESO EN LA OCUPACIÓN SECUNDARIA POR TRABAJO DEPENDIENTE

538. ¿CUÁNTO FUE SU INGRESO TOTAL EN EL MES ANTERIOR, INCLUYENDO HORAS EXTRAS, BONIFICACIONES, PAGO POR CONCEPTO DE REFRIGERIO, MOVILIDAD, COMISIONES, ETC. EN SU(S) OCUPACIÓN(ES) SECUNDARIA(S)?

Table with 3 columns: CONCEPTO, MONTO S./ (Enteros), NO SABE. Rows include Ingreso total, Descuento de Ley Sistema de Pensiones, Impuestos, Otros descuentos, and Ingreso Líquido.

PAGO EN ESPECIE POR TRABAJO DEPENDIENTE EN LA OCUPACIÓN SECUNDARIA

539. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, ADEMÁS DEL INGRESO ANTERIOR, ¿RECIBIÓ ALIMENTOS, VESTIDO, TRANSPORTE, VIVIENDA, ETC., COMO PARTE DE PAGO POR SU TRABAJO EN SU(S) OCUPACIÓN(ES) SECUNDARIA(S)?

Sí ..... 1
No ..... 2 -> PASE A 541

OBSERVACIONES



PAGO POR:

CONCEPTO	FRECUENCIA CON QUE RECIBE (*)	VALOR ESTIMADO POR VEZ S/. (Enteros)	NO SABE
1. Alimentos?			1
2. Vestido y calzado?			1
3. Transporte?			1
4. Vivienda?			1
5. Salud?			1
6. Otro? _____ (Especifique)			1
<b>TOTAL</b>			1

FRECUENCIA:

Diario..... 1      Mensual..... 4      Semestral..... 7  
 Semanal..... 2      Bimestral..... 5      Anual..... 8  
 Quincenal..... 3      Trimestral..... 6

FOR TRABAJO DEPENDIENTE (Ocupación Principal y Secundaria)

A continuación le voy a formular algunas preguntas sobre sus ingresos extraordinarios por su trabajo dependiente, percibidos los últimos 12 meses en su ocupación principal y/o secundaria que desarrolló la semana pasada:

544. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, DE ..... A ..... ¿RECIBIÓ ALGÚN DINERO POR: (Excluya al Empleador o Patrono, al Trabajador Independiente y al Trabajador Familiar No Remunerado)

	Sí	No	Monto S/. (Enteros)
1. Gratificación de navidad? .....	1	2	
2. Gratificación de fiestas patrias? .....	1	2	
3. Bonificación por sus últimas vacaciones? .....	1	2	
4. Bonificación por escolaridad? .....	1	2	
5. Participación de utilidades de la empresa donde labora? .....	1	2	
6. Bonificación por otro concepto relacionado con su trabajo? .....	1	2	
7. Compensación por tiempo de servicios (CTS)? .....	1	2	
8. Otro ingreso por trabajo? (Reintegros, etc.)	1	2	

(Especifique)

TOTAL

INGRESO EN LA OCUPACIÓN SECUNDARIA POR TRABAJO INDEPENDIENTE

541. EN SU(S) OCUPACIÓN(ES) SECUNDARIA(S), ¿CUÁL FUE SU GANANCIA NETA EN EL MES ANTERIOR? (Si sólo recibe ingreso en especie, valorícelo en el recuadro)

S/. [ ] (Enteros)

NO SABE ..... 1

AUTOCONSUMO O AUTOSUMINISTRO EN LA OCUPACIÓN SECUNDARIA

542. DE LOS BIENES PRODUCIDOS POR EL HOGAR Y/O DE LOS PRODUCTOS ADQUIRIDOS CON FINES COMERCIALES EN SU OCUPACIÓN SECUNDARIA, ¿UTILIZAN PRODUCTOS PARA SU CONSUMO?

Sí ..... 1

No ..... 2

NO CORRESPONDE ..... 3

PASE A 544 ó G

543. ¿EN CUÁNTO ESTIMA UD. EL VALOR DE LOS PRODUCTOS UTILIZADOS PARA SU CONSUMO EN EL MES ANTERIOR?

S/. [ ] (Enteros)

G. ENCUESTADOR: Transcriba el código de la pregunta 507.

[ ] → Si es diferente a 5 ó 7 → PASE A 556

Igual 5 ó 7, Transcriba el Total de horas de pregunta 513

[ ] → Si es menor de 15 horas, continúe con 545

Si es 15 Horas o más → PASE A 556

DESOCUPADOS

545. LA SEMANA PASADA, ¿HIZO ALGO PARA CONSEGUIR TRABAJO?

Sí ..... 1 → PASE A 550

No ..... 2

OBSERVACIONES



Hizo trámites, buscó local, gestionó préstamos para establecer su propio negocio?.....1  
 Reparando sus activos (local, máquina, equipo)? .....2

**PASE A 551**

Esperando el inicio de un trabajo dependiente (como obrero, empleado o trabajador del hogar)?.....3  
 Estudiando? .....4  
 Quehaceres del hogar?.....5  
 Vivía de su pensión o jubilación u otras rentas? .....6  
 Enfermo o incapacitado? .....7  
 Otro? .....8  
 (Especifique)

**547. LA SEMANA PASADA, ¿QUERÍA UD. TRABAJAR?**

Sí.....1  
 No.....2 → **PASE A 552**

**548. LA SEMANA PASADA, ¿ESTUVO DISPONIBLE PARA TRABAJAR?**

Sí.....1  
 No.....2 → **PASE A 552**

**549. ¿POR QUÉ NO BUSCÓ TRABAJO?**

No hay trabajo.....1  
 Se cansó de buscar .....2  
 Por su edad.....3  
 Falta de experiencia.....4  
 Sus estudios no le permiten.....5  
 Los quehaceres del hogar no le permiten...6  
 Razones de salud.....7  
 Falta de capital.....8  
 Otro .....9  
 (Especifique)  
 Ya encontró trabajo.....10 → **PASE A 551**  
 Si buscó trabajo.....11

**PASE A 552**

**PASE A 551**

**550. LA SEMANA PASADA, ¿QUÉ HIZO PARA CONSEGUIR TRABAJO?**

**Consultó:**  
 Empleador / patrono.....1  
 Agencia de empleo / bolsa de trabajo .....2  
 Sólo amigos, parientes.....3  
 Sólo leyó avisos .....4  
 Búsqueda a través de INTERNET .....5  
 Otro .....6  
 (Especifique)  
 No hizo nada para conseguir trabajo...7 → **PASE A 552**

**PASE A 552**

**551. ¿CUÁNTAS SEMANAS HA ESTADO BUSCANDO TRABAJO, SIN INTERRUPCIONES?**

Número de Semanas

**552. ¿HA TRABAJADO ANTES?**

Sí.....1  
 No.....2 → **PASE A 556**

**554. ¿A QUÉ SE DEDICABA EL NEGOCIO, ORGANISMO O EMPRESA EN LA QUE UD. TRABAJABA?**

(Especifique)

**555. ¿UD. SE DESEMPEÑÓ EN SU TRABAJO ANTERIOR COMO:**

Empleador o patrono? .....1  
 Trabajador independiente? .....2  
 Empleado?.....3  
 Obrero?.....4  
 Trabajador familiar no remunerado?.....5  
 Trabajador del hogar?.....6  
 Otro? .....7  
 (Especifique)

**TRANSFERENCIAS CORRIENTES**

**556. EN LOS ÚLTIMOS 6 MESES, DE..... A....., ¿RECIBIÓ UD. INGRESOS POR CONCEPTO DE:**

	SI	NO	MONTO POR VEZ (S./)				DEL EXTERIOR	
			FRECUENCIA	DEL PAÍS?	DEPARTAMENTO	FRECUENCIA	DEL EXTRANJERO?	INSTIT. DONDE COBRA
1. Pensión de divorcio o separación? .....	1	2						
2. Pensión por alimentación? .....	1	2						
3. Remesas de otros hogares o personas? .....	1	2						
4. Pensión de jubilación /cesantía? .....	1	2						
5. Pensión por viudez, orfandad o sobrevivencia? .....	1	2						
6. Transferencia del Programa JUNTOS? ..	1	2						
7. Transferencia del Programa Pensión 65?....	1	2						
8. Otras transferencias de las instituciones públicas o privadas?..... (Especifique)	1	2						
9. Otras transferencias de hogares? .....	1	2						
(Especifique)								

**TOTAL**

**FRECUENCIA:**  
 Diario.....1 Bimestral.....5  
 Semanal.....2 Trimestral.....6  
 Quincenal.....3 Semestral.....7  
 Mensual.....4 Anual.....8

**COBRA UD. EN:**  
 Empresa de Transf. de Fondo(ETF).....1  
 Bancos .....2  
 Asoc. y Coop. de Japón .....3  
 Servicio postal, agencia de viajes.....4  
 Familiares, amigos o personas que viajan .....5  
 Otro (especifique) .....6

**DESTINO**  
 Vivienda .....1  
 Ahorros.....2  
 Gastos del hogar (alimento, vestido, etc.) 3  
 Educación .....4  
 Otro (especifique).....6

**OBSERVACIONES**



557. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, DE.....A....., ¿RECIBIÓ UD. INGRESOS POR CONCEPTO DE:

Table with 4 columns: Sí, No, FRECUENCIA, MONTO S/. and 8 rows of income categories.

(Especifique)

TOTAL

FRECUENCIA:

Table mapping frequency terms to numbers 1-7.

558A. ¿EL SISTEMA DE PENSIONES AL CUAL UD. ESTÁ AFILIADO ES: (Acepte una o más alternativas)

- List of pension systems: Sistema privado de pensiones (AFP), Sistema Nacional de Pensiones Ley 19990, etc.

PASE A 558C

558B. ¿CUÁL FUE EL ÚLTIMO MES Y AÑO QUE APORTÓ AL SISTEMA DE PENSIONES?

Mes: \_\_\_\_\_

Año: \_\_\_\_\_

No Sabe ..... 1

OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS

558. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, DE.....A....., ¿RECIBIÓ UD. INGRESOS POR CONCEPTO DE:

Table with 4 columns: Sí, No, MONTO S/. and 7 rows of extraordinary income categories.

(Especifique)

TOTAL

ETNICIDAD

558C. POR SUS ANTEPASADOS Y DE ACUERDO A SUS COSTUMBRES, ¿UD. SE CONSIDERA:

- List of ethnicities: Quechua, Aymara, Nativo o Indígena de la Amazonía, Negro/Mulato/Zambo/Afro peruano, etc.

558D. ¿UD. PERTENECE O SE CONSIDERA PARTE DE UN PUEBLO INDÍGENA?

Si..... 1 -> 558D1. ¿A QUÉ PUEBLO INDÍGENA PERTENECE?

(Especifique)

No.....2

No sabe.....3

Table with 2 columns: OBSERVACIONES and empty space for notes.





<p><b>558E. ACTUALMENTE, TIENE USTED EN ALGÚN BANCO, CAJA MUNICIPAL, CAJA RURAL O INSTITUCIÓN DE MICROFINANZAS:</b> (Acepte una o más alternativas)</p> <p>¿Cuenta de ahorro?..... 1</p> <p>¿Cuenta de ahorro a plazo fijo?..... 2</p> <p>¿Cuenta corriente? ..... 3</p> <p>¿Tarjeta de crédito?..... 4</p> <p>¿Tarjeta de débito?..... 5</p> <p>NO TIENE ..... 6</p>	<p><b>558F. ¿CUÁL ES LA PRINCIPAL RAZÓN POR LA QUE NO TIENE NINGUNA CUENTA O TARJETA EN UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA?</b></p> <p>Los servicios son costosos ..... 1</p> <p>Los intereses son muy bajos ..... 2</p> <p>Los intereses son muy altos ..... 3</p> <p>No tiene suficientes ingresos para tener una cuenta ..... 4</p> <p>Tiene desconfianza en el sistema financiero..... 5</p> <p>Instituciones financieras quedan muy lejos del lugar donde vive..... 6</p> <p>No tiene documentación necesaria para tener una cuenta ..... 7</p> <p>No le interesa o no lo necesita..... 8</p> <p>Otro..... 9 (Especifique)</p>	<p><b>558G. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, USTED REALIZÓ ALGUNA DE LAS ACTIVIDADES SIGUIENTES:</b> (Acepte una o más alternativas)</p> <p>¿Ahorró a través de una junta? ..... 1</p> <p>¿Ahorró guardando el dinero con familiares o conocidos? ..... 2</p> <p>¿Ahorró guardando el dinero en su casa?..... 3</p> <p>¿Prestó dinero (Recibió préstamo)? ..... 4</p> <p>NO AHORRÓ, NI PRESTÓ ..... 5</p>
---	---	---

**PASE A PREG. 558G**

<b>558H. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, DE ..... A ....., LOS MEDIOS DE PAGO QUE USTED GENERALMENTE UTILIZA PARA REALIZAR SUS COMPRAS DE:</b> (Acepte una o más alternativas)	Dinero en efectivo?	Tarjeta de débito?	Tarjeta de crédito?	Banca por internet?	Otro? (Especifique)	No compra
1. ¿Alimentos de pan llevar (leche, papa, arroz, azúcar, etc.), es .....	1	2	3	4	5.....	6
2. ¿Alimentos preparados para consumir dentro o fuera del hogar, es .....	1	2	3	4	5.....	6
3. ¿Productos de lavandería, artículos de aseo del hogar, es .....	1	2	3	4	5.....	6
4. ¿Servicios de la vivienda: Luz, agua, teléfono, internet, celular, entre otros es .....	1	2	3	4	5.....	6
5. ¿Combustible para cocinar (gas, electricidad, etc.) es .....	1	2	3	4	5.....	6
6. ¿Productos de aseo personal es.....	1	2	3	4	5.....	6
7. ¿Prendas de vestir, calzado, etc., es.....	1	2	3	4	5.....	6
8. ¿Muebles y enseres, es .....	1	2	3	4	5.....	6
9. ¿Artefactos electrodomésticos, es.....	1	2	3	4	5.....	6
10. ¿Otro (Especifique).....	1	2	3	4	5.....	6
11. ¿Otro (Especifique).....	1	2	3	4	5.....	6
12. ¿Otro (Especifique).....	1	2	3	4	5.....	6

<b>OBSERVACIONES</b>	





	(888)		(888-1)		(888-1)	(888-2)		(888-2)		(888-1)				
	LA SEMANA PASADA, DEL ..... AL ....., ¿HIZO UD. USO DEL SERVICIO CORRESPONDIENTE A:		CON QUE FRECUENCIA UTILIZÓ EL SERVICIO			¿CUANTAS VECES UTILIZÓ EL SERVICIO DE:.....	GENERALMENTE, ¿PAGÓ POR EL?		GENERALMENTE, ¿CUÁNTO PAGO CADA VEZ?		¿EL GASTO FUE INDIVIDUAL?		¿POR CUÁNTAS PERSONAS PAGÓ, INCLUYÉNDOSE UD.?	
	PASE A LA SIGUIENTE LÍNEA		Frecuencia de Adquisición: Diario..... 1 Trimestral..... 7 Interdiario.. 2 Semestral..... 8 Semanal... 3 2 vec. x sem..... 9 Quincenal.. 4 3 vec. x sem..... 10 Mensual.... 5 4 vec. x sem..... 11 Bimestral... 6 Anual..... 12				PASE A LA SIGUIENTE LÍNEA		PASE A LA SIGUIENTE LÍNEA		PASE A LA SIGUIENTE LÍNEA		PASE A LA SIGUIENTE LÍNEA	
Si	No	Código		Si	No	Monto S/.		Si	No	Total	Miembros del Hogar			
				Enteros		Dec.								
<b>1. TRANSPORTE PÚBLICO URBANO E INTERURBANO?</b>														
1.1 Mototaxi.....	1	2			1	2			1	2				
1.2 Microbus .....	1	2			1	2			1	2				
1.3 Ómnibus .....	1	2			1	2			1	2				
1.4 Camioneta Rural (combi, custer).....	1	2			1	2			1	2				
1.5 Colectivo .....	1	2			1	2			1	2				
1.6 Taxi .....	1	2			1	2			1	2				
1.7 Otro (Especifique) .....	1	2			1	2			1	2				
<b>2. TELÉFONO PÚBLICO O FIJO usando <u>tarjetas telefónicas</u> (147, Hola Perú, AT&amp;T, etc.)?</b>														
	1	2			1	2								
<b>3. TELÉFONO PÚBLICO usando <u>monedas</u> (monedero, locutorio, alquiler de celular, etc.)?</b>														
	1	2			1	2								
<b>4. RADIOCOMUNICACIÓN?</b>														
	1	2			1	2								

<b>OBSERVACIONES</b>	