



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE INGENIERÍA ECONÓMICA
ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERÍA ECONÓMICA



**EFFECTOS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE LA
POBREZA EN LA REGIÓN PUNO, 2015-2022**

TESIS

PRESENTADA POR:

RONALDO MAMANI NÚÑEZ

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

INGENIERO ECONOMISTA

PUNO – PERÚ

2024



NOMBRE DEL TRABAJO

EFFECTOS DE LA INCLUSIÓN FINANCIER
A SOBRE LA POBREZA EN LA REGIÓN P
UNO, 2015-2022

AUTOR

RONALDO MAMANI NUÑEZ

RECuento DE PALABRAS

12082 Words

RECuento DE CARACTERES

65517 Characters

RECuento DE PÁGINAS

59 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

915.9KB

FECHA DE ENTREGA

May 7, 2024 9:26 AM GMT-4

FECHA DEL INFORME

May 7, 2024 9:28 AM GMT-4

● 15% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

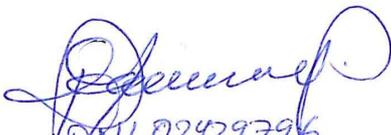
- 14% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 5% Base de datos de trabajos entregados
- 3% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 12 palabras)




Dr. Sabino Edgar Mamani Choque
Director de la Unidad de Investigación - FIE
UNA - PUNO


001.02429796
René Paz Farides Mamani

Resumen



DEDICATORIA

A Dios quien a diario nos da la dicha de compartir su gracia y por darnos la vida.

A mis queridos padres Lucio S. Mamani Lima y Juana A. Núñez Flores, con todo mi cariño y mi amor para las personas que hicieron todo en la vida para que yo pudiera lograr mis sueños, por motivarme y darme la mano cuando sentía que el camino se terminaba, a ustedes por siempre mi corazón y mi agradecimiento.

A mis hermanos Washinton Rene y Joel, compañeros de toda la vida, cómplices y protectores, por su apoyo y aliento incondicional en el logro de mis metas.

A mi abuela Hirene Flores, a mi abuelo German Núñez y a toda mi familia, por la motivación constante y que siempre estuvieron apoyándome para poder lograr esta meta.

Ronaldo Mamani Nuñez



AGRADECIMIENTOS

A Dios, por darme la vida.

A los docentes de la Facultad de Ingeniería Económica, por sus valiosos conocimientos, consejos y motivaciones en la formación profesional.

A mi asesor de tesis Dr. Rene Paz Paredes Mamani, por las orientaciones realizadas durante la ejecución de la presente investigación; quien con su experiencia y conocimiento contribuyeron en la realización de presente proyecto.

Ronaldo Mamani Nuñez



ÍNDICE GENERAL

	Pág.
DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTOS	
ÍNDICE DE TABLAS	
ÍNDICE DE FIGURAS	
ÍNDICE DE ANEXOS	
ACRÓNIMOS	
RESUMEN	12
ABSTRACT	13
CAPÍTULO I	
INTRODUCCIÓN	
1.1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN	15
1.2. FORMULACIÓN DE PREGUNTAS	17
1.2.1. Pregunta general	17
1.2.2. Preguntas específicas:.....	17
1.3. JUSTIFICACIÓN	17
1.4. OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN	18
1.4.1. Objetivo general	18
1.4.2. Objetivos específicos:.....	18
1.5. HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN	19
1.5.1. Hipótesis general	19
1.5.2. Hipótesis específicas.....	19

CAPÍTULO II

REVISIÓN DE LITERATURA



2.1. MARCO TEÓRICO	20
2.1.1. La inclusión financiera	20
2.1.2. Pobreza Monetaria	21
2.1.3. Relación entre la inclusión financiera y la pobreza	22
2.1.4. Política sobre la inclusión financiera en el Perú.....	25
2.2. ANTECEDENTES DE INVESTIGACIÓN	26
CAPÍTULO III	
MATERIALES Y MÉTODOS	
3.1. LUGAR DE ESTUDIO	31
3.2. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	31
3.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN	31
3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA	31
3.5. METODOLOGÍA ECONÓMICA PARA ESTIMAR EL EFECTO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE LA POBREZA	32
3.6. TÉCNICA DE ESTIMACIÓN	32
3.7. FUENTE DE INFORMACIÓN	33
CAPÍTULO IV	
RESULTADOS Y DISCUSIÓN	
4.1. INCLUSIÓN FINANCIERA Y POBREZA EN LA REGIÓN PUNO, 2015- 2022	35
4.2. EFECTOS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE LA POBREZA EN LA REGIÓN PUNO, 2015-2022	41
4.3. DISCUSIÓN	46
V. CONCLUSIONES	48
VI. RECOMENDACIONES	49



VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	50
ANEXOS.....	54

AREA: Políticas Publicas

TEMA: Distribución del Ingreso, Pobreza y Bienestar.

FECHA DE SUSTENTACIÓN: 10 de mayo de 2024



ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1 Inclusión financiera en las regiones del Perú y la región Puno (en porcentaje), 2015-2022	36
Tabla 2 La inclusión financieros y factores socioeconómicos de los hogares en la región Puno, 2015-2022	40
Tabla 3 Efectos de la inclusión financiera sobre la pobreza monetaria en el Perú, 2015-2022	42
Tabla 4 Efectos marginales del modelo inclusión financiera y pobreza monetaria en la región Puno, 2015-2022	44



ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1 Mecanismos de transmisión de desarrollo del sector financiero.	24
Figura 2 Mecanismos de transmisión de desarrollo del sector financiero.	25
Figura 3 Inclusión financiera en la región Puno (porcentaje), 2015-2022	37
Figura 4 Evolución de la pobreza monetaria en la región Puno (porcentaje), 2015- 2022	38
Figura 5 Relación entre la inclusión financiera y pobreza monetaria en la región Puno (porcentaje), 2015-2022	39



ÍNDICE DE ANEXOS

	Pág.
ANEXO 1. Matriz de consistencia	54
ANEXO 2. Modelo logit y efectos marginales	56
ANEXO 3. Modelo probit y efectos marginales	57



ACRÓNIMOS

ENAHO	: Encuesta Nacional de Hogares (ENAHO)
INEI	: Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI]
pobre	: si el hogar es pobre monetario (1=el hogar es pobre, 0=el hogar no es pobre)
IF	: es la inclusión financiera (1=si accede a créditos, préstamos, si tiene cuenta bancaria de ahorros y créditos, 0=en otro caso)
esc	: es el nivel de escolaridad del jefe del hogar (en años)
sexo	: es el sexo del jefe del hogar (1=hombre, 0=mujer)
tam	: es total miembros del hogar;
td	: es la tasa de dependencia económica;
titulo	: es la posesión de títulos de propiedad;
condviv	: representa las condiciones de vivienda a través de necesidad básicas insatisfechas (NBI 1, NBI 2 y NBI 3)



RESUMEN

El estudio tuvo como objetivo analizar los efectos de la inclusión financiera sobre la pobreza en los hogares de la región Puno durante el periodo 2015-2022. En el estudio, la inclusión financiera se aproximó a través del acceso a créditos, tenencia de cuentas de ahorro y cuenta corriente por parte de los hogares dentro del sistema financiero en general; mientras que en la pobreza se aproximó a través de la línea de pobreza. La fuente de información estadística se obtuvo de microdatos de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG) correspondientes a los periodos 2015-2022. La metodología empleada para este estudio fue la elección discreta, *probit* y *logit*. Los resultados obtenidos muestran que la inclusión financiera en la región de Puno experimentó un ligero incremento pasando del 32.1% al 33% durante el período 2015-2022; mientras que la pobreza monetaria se redujo de 34.6% a y el 34.7%, entre 2015 y 2019, sin embargo, este se incrementó durante la pandemia de COVID-19 a 42.3% en 2020, y 41% en 2021. Por otro lado, la inclusión financiera tuvo un efecto positivo en la reducción de la pobreza monetaria en la región de Puno. Los hogares que tienen acceso a servicios financieros experimentan una reducción en la probabilidad de ser pobres en aproximadamente 8.06 puntos porcentuales.

Palabras claves: Inclusión financiera, Pobreza, Probit y logit, Región Puno.



ABSTRACT

The study aimed to analyze the effects of financial inclusion on poverty in households in the Puno region during the period 2015-2022. Financial inclusion was approached through access to credit, ownership of savings accounts, and current accounts by households within the overall financial system, while poverty was approximated using the poverty line. The statistical information was obtained from microdata from the National Household Survey (ENAHO) corresponding to the periods 2015-2022. The methodology employed for this study was discrete choice, probit, and logit. The results obtained show that financial inclusion in the Puno region experienced a slight increase, from 32.1% to 33% during the period 2015-2022. As for monetary poverty, it decreased from 34.6% to 34.7% between 2015 and 2019, but it increased during the COVID-19 pandemic to 42.3% in 2020 and 41% in 2021. On the other hand, financial inclusion had a positive effect on reducing monetary poverty in the Puno region. Households with access to financial services experienced a reduction in the probability of being poor by approximately 8.06 percentage points.

Keywords: Financial inclusion, Poverty, Probit and logit models, Puno region.



CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

La inclusión financiera es el acceso y uso de servicios financieros formales por parte de individuos y empresas (Banco Mundial, 2022). Este contribuye al desarrollo económico y al bienestar de la población, además favorece la estabilidad financiera y la reducción de la información (SBS, 2019).

La literatura empírica sostiene que la inclusión financiera tiene efecto positivo en la reducción de la pobreza monetaria a través de mecanismos directos e indirectos (Erlando et al., 2020); el mecanismo directo sostiene que la inclusión financiera reduce la pobreza al permitir que las personas y los hogares tengan acceso a servicios financieros que les ayudan a nivelar su consumo, acumular activos, invertir en capital humano; asimismo, de la creación de empleos y el acceso a oportunidades de inversión. Por otro lado, el mecanismo indirecto se da a través del crecimiento económico.

El Perú es uno de los países con menor inclusión financiera dentro los países de América Latina con un puntaje de 43.3% (por debajo del promedio regional de 45.5%) (ComexPerú, 2023). Asimismo, Puno es una de los departamentos con menor nivel de inclusión financiera y se sitúa en el primer grupo de departamentos con altos niveles de pobreza monetaria. Según datos de la Encuesta Nacional de Hogares (2021), el 70.4% de los hogares de esta región no tienen acceso a ningún tipo de servicios financieros. Además, en relación con la pobreza se encuentra en el grupo de departamentos con mayores niveles de pobreza, con 42.6% (INEI, 2021).

En este contexto, el estudio tiene como objetivo analizar el efecto de la inclusión financiera sobre la pobreza en la región Puno, periodo 2015-2022. Para ello, se empleó la



base de datos de la Encuesta Nacional de Hogares, y se empleó el modelo de elección binaria, logit y probit, para la estimación.

Los resultados del estudio muestran que los hogares de la región Puno con acceso a servicios financieros reducen su probabilidad de ser pobres en aproximadamente 8.06 puntos porcentuales. Estos resultados son coherentes con la hipótesis planteada y la teoría económica planteada.

El estudio esta estructura en cuatro capítulos. En el primer capítulo se presenta la introducción, el planteamiento del problema, los objetivos y la hipótesis de la investigación. En el segundo capítulo, se presenta la revisión de literatura; dentro de ello, el marco teórico y los antecedentes de investigación. En el tercer capítulo, se presenta la metodología de investigación, la población y la muestra, el modelo econométrico y fuente de información. Finalmente, en el cuarto capítulo se presentan los resultados de investigación, las conclusiones y las recomendaciones del estudio.

1.1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

El Banco Mundial (2022) sostiene que la “inclusión financiera, que es el acceso de las personas y las empresas a diversos productos y servicios financieros, es un elemento facilitador clave para reducir la pobreza extrema y promover la prosperidad compartida”. Esta inclusión permite a las familias y empresas planificar desde objetivos a largo plazo hasta emergencias inesperadas (Álvarez-Gamboa et al., 2021; Banco Mundial, 2022).

La inclusión financiera puede tener un impacto significativo en el desarrollo económico y social de las poblaciones en situación de pobreza (Álvarez-Gamboa et al., 2021), y puede ayudar a reducir la desigualdad (Gutiérrez-Romero & Ahamed, 2021). En términos de Cernichiaro Reyna (2020), el acceso a los servicios financieros puede



aumentar el poder adquisitivo y preservar el poder adquisitivo a través de créditos o depósitos.

Sin embargo, uno de los problemas a nivel mundial es el bajo acceso de las familias a los productos y servicios financieros. Según datos del Banco Mundial (2022), alrededor de 2500 millones de personas no cuentan con servicios financieros formales y el 75% de los pobres no tienen una cuenta bancaria.

A nivel de los países de América Latina, según datos de Global Findex Database (2021), el 72.95% de las personas mayores de 15 años tienen acceso a una cuenta financiera. En el caso peruano, el porcentaje de personas con acceso a este servicio financiero es del 56%, cifra inferior al promedio de la región. Además, al examinar las diferencias en cuanto a género, ingreso, nivel educativo y participación, se pueden observar grandes disparidades entre las diferentes regiones¹.

A pesar de ello, según datos del Global Findex Database (2021), en el Perú en los últimos 12 años se ha registrado un significativo aumento en el porcentaje de personas mayores de 15 años que cuentan con acceso a servicios financieros, pasando del 20% en 2010 al 56% en 2021, lo que representa una variación de 36 puntos porcentuales desde el 2010. Esta tendencia vino acompañada con la disminución de la pobreza monetaria de 30.8% a 25.9%, según el INEI (2021).

La región de Puno se encuentra entre las regiones con menor nivel de inclusión financiera y se sitúa en el primer grupo de departamentos con altos niveles de pobreza monetaria. Según datos de la Encuesta Nacional de Hogares (2021), el 70.4% de los hogares de esta región no tienen acceso a ningún tipo de servicios financieros. Además,

¹ Información disponible en <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex#sec3>



en relación con la pobreza se encuentra en el grupo de departamentos con mayores niveles de pobreza, con 42.6% (INEI, 2021)

Por otro lado, existe escasa evidencia empírica en esta región sobre la relación entre la inclusión financiera y la pobreza a pesar de la evidencia empírica e información estadística disponible. En este contexto, las preguntas que se quieren responder son las siguientes.

1.2. FORMULACIÓN DE PREGUNTAS

1.2.1. Pregunta general

¿Cuál es el efecto de la inclusión financiera sobre la pobreza en la región Puno, en el periodo 2015-2022?

1.2.2. Preguntas específicas:

- ¿Cómo ha evolucionado la inclusión financiera en la región Puno durante el periodo 2015-2022?
- ¿Cómo ha evolucionado la pobreza en la región Puno durante el periodo 2015-2022?
- ¿Existe alguna relación entre el nivel de inclusión financiera y la tasa de pobreza en la región de Puno durante el periodo 2015-2022?

1.3. JUSTIFICACIÓN

La literatura económica ha prestado gran atención a la inclusión financiera debido a sus efectos positivos en el crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza. El Banco Mundial (2022) destaca que la inclusión financiera “es un elemento clave para reducir la pobreza extrema y promover la prosperidad compartida”. En el caso peruano, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019)



sostiene que la inclusión financiera puede mejorar el bienestar de la población, fomentar el crecimiento y reducir la informalidad. Diversos estudios están de acuerdo que la inclusión financiera tiene un impacto positivo en la reducción de la pobreza. Por ejemplo, el estudio de Alvarez-Gamboa et al. (2021) sostiene que la inclusión financiera puede fomentar el desarrollo económico y social de las poblaciones en situación de pobreza. Asimismo, Cernichiaro Reyna (2020) sostiene que la inclusión financiera tiende a incrementar y preservar el poder adquisitivo a través de créditos y ahorros.

Sin embargo, la investigación sobre la inclusión financiera y la pobreza es escasa en el Perú, y aun no existe estudios para la región de Puno, a pesar de la evidencia empírica y la información estadística disponible. La elección de esta región se debe a sus altas tasas de pobreza monetaria, por los que podría mostrar nuevas evidencias sobre los efectos en regiones con mayores niveles de pobreza.

Los resultados de la investigación permitirán conocer la relación y la magnitud de los efectos de la inclusión financiera sobre la pobreza en la región Puno, los cuales servirán de antecedente para las posteriores investigaciones. Además, servirán de recomendación para las políticas públicas sobre la inclusión financiera en esta región.

1.4. OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN

1.4.1. Objetivo general

Analizar el efecto de la inclusión financiera sobre la pobreza en la región Puno, periodo 2015-2022.

1.4.2. Objetivos específicos:

- Describir la evolución de la inclusión financiera en la región Puno durante el periodo 2015-2022.



- Describir la evolución de la pobreza en la región Puno durante el periodo 2015-2022.
- Determinar la relación entre el nivel de inclusión financiera y la tasa de pobreza en la región de Puno durante el periodo 2015-2022.

1.5. HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN

1.5.1. Hipótesis general

La inclusión financiera tiene un efecto positivo en la reducción de la pobreza, ya que permite a las personas acceder a servicios financieros y herramientas de ahorro e inversión, lo que mejora su bienestar económico.

1.5.2. Hipótesis específicas

- Existe un incremento significativo en el nivel de inclusión financiera en la región de Puno durante el periodo 2015-2022.
- Existe una disminución significativa en la tasa de pobreza en la región de Puno durante el periodo 2015-2022.
- Existe una relación significativa entre el nivel de inclusión financiera y la tasa de pobreza en la región de Puno durante el periodo 2015-2022, de tal manera que, a mayor inclusión financiera, menor tasa de pobreza.



CAPÍTULO II

REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. MARCO TEÓRICO

2.1.1. La inclusión financiera

La inclusión financiera es, sin duda, uno de los temas más relevantes en la actualidad en el ámbito económico y social. Este se refiere al acceso tanto de las familias como de las empresas a productos y servicios financieros que les permitan participar de manera activa en la economía y en la sociedad en general, los cuales puede incluir la posibilidad de abrir una cuenta bancaria, solicitar un préstamo, contratar un seguro, entre otros servicios financieros.

Para el Banco Mundial (2022) la inclusión financiera es el “acceso que tienen las personas y las empresas a diversos productos y servicios financieros útiles y asequibles que atienden sus necesidades —transacciones, pagos, ahorro, crédito y seguros— y que se prestan de manera responsable y sostenible”.

Por su parte, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2020), define la inclusión financiera a la “disponibilidad y accesibilidad de servicios financieros asequibles y sostenibles para todos los segmentos de la población”.

La Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (2019), sostiene que la “inclusión financiera es un medio para mejorar el bienestar de la población a través del uso responsable de los productos y servicios financieros ofrecidos por las entidades financieras, el crecimiento económico y la reducción de la informalidad”.



De acuerdo a CONEVAL, para abordar el tema de la inclusión financiera es necesario tener en cuenta la problemática asociada. El análisis debe considerar la “exclusión” como punto de partida. Esto es cuando los individuos no tienen acceso a servicios financieros básicos, como cuentas bancarias, tarjetas de crédito, préstamos y seguros.

[...] las causas inmediatas de la exclusión financiera están asociada a la escasa inversión en infraestructura financiera; la insuficiente protección al consumidor generada por altos niveles de concentración y una regulación deficiente; el uso reducido del sistema financiero debido a barreras requisitorias; y la escasa educación financiera. Estas tres últimas crean la percepción que los usuarios tienen sobre el sistema financiero y que determina, a su vez, su disposición para usarlo. (CONEVAL, 2019, p. 12)

De acuerdo con Kim et al. (2018), tiene importantes consecuencias económicas y sociales, tales como el aumento de la vulnerabilidad frente a eventos imprevistos, la limitación de las oportunidades de inversión y emprendimiento, y la ampliación de la brecha entre los que tienen acceso a recursos financieros y los que no. La falta de acceso a servicios financieros básicos limita la capacidad de las personas y las empresas para participar plenamente en la economía y aprovechar las oportunidades de crecimiento (Banco Mundial, 2018). Por tanto, la exclusión financiera también es uno de los mayores obstáculos para el alivio de la pobreza y el desarrollo económico sostenible (Kaplinsky & Morris, 2001).

2.1.2. Pobreza Monetaria

La CEPAL define la pobreza como la “situación en que los ingresos son inferiores al valor de una canasta básica de bienes y servicios, tanto alimentarios como no alimentarios” (CEPAL, 2012, p. 12). Por otro lado, se define a los pobres



extremos a “las personas que no logran alcanzar o adquirir canasta básica de alimentos, así lo destinaran en su totalidad a dicho fin” (CEPAL, 2012, p. 1).

La definición de la pobreza puede variar según tipo de países. En los países ricos se define pobre a “cualquier familia con un ingreso que sea menor a la mitad del ingreso mediano de las familias” (Caus, 2020, p. 1). En cambio, en los países pobres la pobreza es cuando la persona no tiene suficientes ingresos para satisfacer el mínimo de subsistencia. Desde el enfoque multidimensional se puede definir como “la falta de recursos para satisfacer las necesidades básicas para la supervivencia” (Caus, 2020, p. 1).

En el caso peruano, el INEI, lo define como una “condición en la cual una o más personas tienen un nivel de bienestar inferior al mínimo socialmente aceptado” (INEI, 2000, p. 3). La primera aproximación tiene que ver con la incapacidad de satisfacer las necesidades básicas de alimentación. Luego, la pobreza, en el sentido más amplio “incluye la salud, las condiciones de vivienda, educación, empleo, ingresos, gastos, y aspectos más extensos como la identidad, los derechos humanos, la participación popular, entre otros” (INEI, 2000, p. 3).

2.1.3. Relación entre la inclusión financiera y la pobreza

En la literatura económica la relación entre la inclusión financiera y la pobreza ha sido abordado ampliamente. Algunos autores sostienen que la inclusión financiera es una herramienta clave para reducir la pobreza y promover el desarrollo económico sostenible (Beck et al., 2007; Demirguc-Kunt et al., 2015). Para Beck et al. (2007), la inclusión financiera es un medio para acumular activos y reducir la vulnerabilidad; mientras, para Demirguc-Kunt et al. (2015), la



inclusión financiera permite incrementar la productividad y la capacidad de las personas para invertir en sus negocios y aumentar sus ingresos.

Por otro lado, Cernichiaro Reyna (2020) sostiene que la adquisición de créditos puede aumentar el poder adquisitivo, mientras que el ahorro y la adquisición de seguros pueden contribuir a preservar el poder adquisitivo, lo que a su vez tiene un efecto positivo en la reducción de la pobreza monetaria.

Alvarez-Gamboa et al. (2021) sostiene inclusión financiera facilita la vida cotidiana de las familias, mejorando la gestión de recursos y permitiendo planificar a largo plazo, como invertir en negocios, educación y salud. Por tanto, la inclusión financiera es una herramienta importante para fomentar el desarrollo económico y social de las poblaciones en situación de pobreza.

En la Figura 1 se ilustra de manera detallada los diversos mecanismos de transmisión a través de los cuales el desarrollo del sector financiero puede tener efectos significativos en la economía. Se destaca que estos efectos pueden ser tanto indirectos como directos y, en última instancia, pueden tener un impacto importante en la reducción de la pobreza.

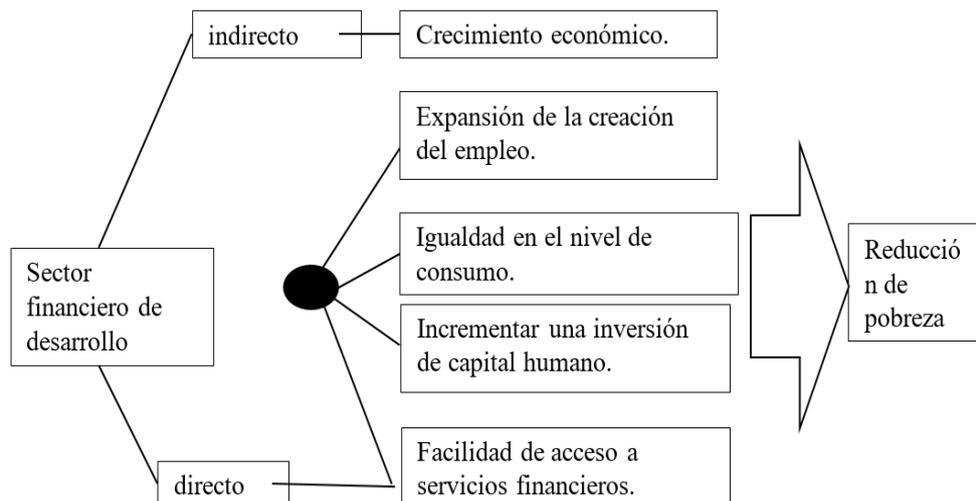
Según Erlando et al. (2020), los impactos indirectos del desarrollo financiero en la economía se relacionan con la capacidad del sector financiero para promover el crecimiento económico a través de la canalización eficiente de recursos hacia sectores productivos y de alto impacto social, tales como el sector agrícola, la industria manufacturera, y otros sectores relacionados con el empleo y la generación de ingresos.

Por otro lado, el acceso a créditos y servicios financieros tiene un impacto directo las empresas y las familias pueden utilizar estos recursos para financiar

sus actividades productivas y mejorar su capacidad de inversión. De esta manera, se puede promover el crecimiento del empleo, la equidad en el nivel de consumo y el incremento de la inversión en el capital humano.

Figura 1

Mecanismos de transmisión de desarrollo del sector financiero.



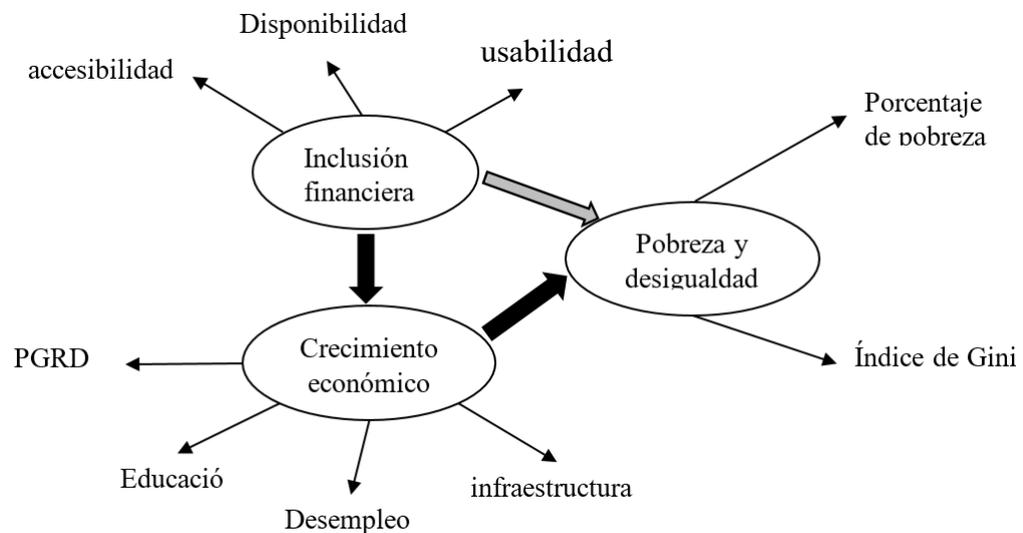
Fuente: Erlando et al. (2020)

En consecuencia, el desarrollo del sector financiero puede tener impactos importantes en la reducción de la pobreza, ya que puede contribuir a mejorar el acceso a recursos financieros para las personas y las empresas más vulnerables, permitiéndoles aprovechar mejor las oportunidades de crecimiento económico y reducir su vulnerabilidad frente a eventos imprevistos.

Asimismo, el desarrollo del sector financiero es uno de los factores que permite mejorar la inclusión financiera y por consiguiente la reducción de la pobreza (Figura 2). Beck et al. (2007) argumentan que la inclusión financiera puede conducir a un mayor acceso a crédito y a una mayor participación en la economía, lo que puede aumentar el empleo y los ingresos de los hogares.

Figura 2

Mecanismos de transmisión de desarrollo del sector financiero.



Fuente: Erlando et al. (2020).

2.1.4. Política sobre la inclusión financiera en el Perú

La iniciativa de inclusión financiera en Perú se remonta al año 2012. En ese entonces, el Estado peruano dio inicio a políticas públicas enfocadas en fomentar la inclusión en el país. Un hito importante fue la creación de la Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera en 2014. Su principal objetivo inicial fue diseñar, implementar y dar seguimiento a la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (2015-2019). Posteriormente, se le encomendó la segunda estrategia nacional, la Política Nacional de Inclusión Financiera (2019-2030).

La Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), aprobada mediante Decreto Supremo N°191-2015-EF del 21 de julio de 2015, marcó un precedente al ser la primera estrategia nacional de inclusión financiera en el Perú, con un horizonte de implementación hasta el año 2021. El Plan de Acción de la ENIF se



articulaba en siete ejes estratégicos: Ahorro, Pagos, Financiamiento, Seguros, Protección al Consumidor, Educación Financiera y Grupos Vulnerables.

En 2019, se aprobó la actualización de la ENIF, denominada Política Nacional de Inclusión Financiera. Este cambio, enmarcado en el Decreto Supremo N°029-2018-PCM, buscaba alinear los objetivos y prioridades con una visión a largo plazo que trascendiera los cambios de gobierno.

2.2. ANTECEDENTES DE INVESTIGACIÓN

Lee et al. (2023) tienen como objetivo analizar el impacto de la inclusión financiera digital en la reducción de la pobreza en China, utilizando datos provinciales del período 2011-2019. La inclusión financiera digital, que combina *fintech* e inclusión financiera, hereda las ventajas de ambas estrategias. La metodología utilizada en el estudio fue el análisis de regresión por cuantiles. Los resultados de la regresión muestran que la inclusión financiera digital tiene un efecto indirecto en la reducción de la pobreza, y que existe una relación no lineal en forma de "U". Esto significa que la inclusión financiera digital reduce la pobreza, pero un mayor incremento en la inclusión financiera (principalmente créditos) podría conducir a un aumento de la pobreza. En conclusión, el estudio sugiere que la inclusión financiera digital puede ser efectiva para reducir la pobreza en China, siempre y cuando se realice de manera equilibrada.

Cernichiaro Reyna (2020) estudia los efectos de la inclusión financiera en la reducción de la pobreza en México durante el período de 2000-2017. La inclusión financiera fue evaluada a través de indicadores como el ahorro, la adquisición de créditos y seguros, mientras que la pobreza se midió mediante la prevalencia de pobreza monetaria. La metodología utilizada en este estudio fue el modelo SVAR, y se emplearon datos con una frecuencia mensual para el análisis. Los resultados obtenidos a partir de



este estudio sugieren que la adquisición de créditos puede aumentar el poder adquisitivo, mientras que el ahorro y la adquisición de seguros pueden contribuir a preservar el poder adquisitivo, lo que a su vez tiene un efecto positivo en la reducción de la pobreza monetaria.

Alvarez-Gamboa et al. (2021) estudia el impacto de la inclusión financiera en la pobreza multidimensional en las provincias de Ecuador durante el periodo 2015 y 2018. Para tal fin, los autores construyeron un índice sintético de inclusión financiera, utilizando el análisis de componentes principales en dos etapas. Además, el estudio empleó la metodología panel espacial tipo SARAR, que considera el espacio como un factor explicativo para identificar los efectos espaciales entre las provincias de Ecuador, como la dependencia y la heterogeneidad. Los resultados del estudio demuestran que la inclusión financiera tiene un efecto positivo y significativo en la reducción de la pobreza y en generación de mayores oportunidades económicas para la población en los territorios estudiados. Esto se debe a que la inclusión financiera facilita la vida cotidiana de las familias, mejorando la gestión de recursos y permitiendo planificar a largo plazo, como invertir en negocios, educación y salud. Por tanto, la inclusión financiera es una herramienta importante para fomentar el desarrollo económico y social de las poblaciones en situación de pobreza.

Zhao et al. (2023) examinan la relación existente entre la inclusión financiera, el despliegue de la economía verde y la pobreza energética en la República de Corea, utilizando datos anuales desde 1990 hasta 2021 y empleando la metodología de Autoregressive Distributed Lag (ARDL). Es importante destacar que, a diferencia de otros estudios, en este se considera la pobreza energética en términos de consumo de electricidad. Los hallazgos obtenidos indican que la inclusión financiera tiene un efecto positivo en la reducción de la pobreza energética a corto plazo. Sin embargo, el consumo



sostenible de los recursos energéticos es un factor clave que afecta significativamente el alivio de la pobreza energética tanto a corto como a largo plazo. En consecuencia, el estudio recomienda la implementación de políticas de financiamiento que fomenten la generación de energía sostenible y la creación de un sistema de inclusión financiera.

Erlando et. al. (2020) estudia empíricamente la relación entre la inclusión financiera y el crecimiento económico, la reducción de la pobreza y la desigualdad de ingresos en 12 provincias del este de Indonesia durante el periodo 2010-2016. Para ello, utilizó dos metodologías: el modelo de causalidad bivariado PVAR y Toda-Yamamoto VAR, para analizar la relación entre la inclusión financiera y la pobreza y desigualdad de ingresos, respectivamente. Los resultados del estudio indican que el sector financiero puede contribuir a la reducción de la pobreza al proporcionar capital a través del crecimiento económico. Sin embargo, también es uno de los factores que incrementa la desigualdad. Por tanto, el estudio también sugiere que es necesario considerar factores no económicos al aumentar la inclusión financiera para lograr un crecimiento económico más inclusivo en las provincias del este de Indonesia.

Gutiérrez-Romero y Ahamed (2021), se analizan los efectos de la inclusión financiera en la pobreza en 79 países de ingresos bajos y medianos bajos durante el periodo 2004-2018. A diferencia de otros estudios, este enfoque se centra en el impacto indirecto de la inclusión financiera en la pobreza a través de su alcance financiero. La metodología utilizada fue el modelo de panel de efectos aleatorios (RE) con variables instrumentales de mínimos cuadrados en dos etapas (IV-2SLS). Los resultados del estudio indican que la inclusión financiera, especialmente el alcance financiero, ha tenido un papel fundamental en la reducción de la pobreza, incluso en países de ingresos bajos y medianos bajos. Además, se encontró que el alcance financiero puede reducir la pobreza al compensar el efecto negativo que la desigualdad tiene sobre ella. Por otro lado, el



estudio sugiere que la respuesta a la COVID-19 debe ampliar la inclusión financiera para frenar el aumento de la pobreza.

En su estudio, Luna Boggio (2021) analiza el impacto de la inclusión financiera en el nivel de pobreza en las 25 regiones del Perú durante el período 2013 y 2019. Para ello, el estudio construyó un índice multidimensional de inclusión financiera basado en los indicadores de profundidad bancaria, disponibilidad de servicios bancarios y uso del sistema bancario, y utiliza la prevalencia de la pobreza como medida de la misma. La metodología empleada consistió en el uso de un modelo de panel data con efectos fijos y primeras diferencias. Los resultados del estudio sugieren que la inclusión financiera tiene un impacto significativo en la reducción de la pobreza en las regiones del Perú, ya sea de forma directa o indirecta. En este sentido, el estudio de Luna Boggio (2021) aporta evidencia empírica importante sobre la relación entre la inclusión financiera y la reducción de la pobreza en el contexto peruano.

Cubas Panduro y Mondragon Villanueva (2022) estudia cómo la inclusión financiera ha contribuido a la reducción de la pobreza en los departamentos del Perú entre los años 2010 y 2019. Para llevar a cabo este análisis, utiliza el índice multidimensional de inclusión financiera y la tasa de pobreza como medida. La metodología utilizada es el modelo de panel data con efectos fijos. Los resultados obtenidos a través de este estudio demuestran que la inclusión financiera ha tenido un impacto significativo en la reducción de la pobreza en los departamentos del Perú. En concreto, los datos sugieren que un aumento de 1 punto porcentual en el índice multidimensional de inclusión financiera se asocia con una reducción de la pobreza de entre 0.16 y 0.38 puntos porcentuales. Estos hallazgos proporcionan evidencia empírica importante acerca de la relación entre la inclusión financiera y la reducción de la pobreza en el contexto peruano, lo cual puede resultar crucial para el diseño de políticas públicas que busquen reducir la pobreza.



Grados Smith (2021) examina las implicaciones de la inclusión financiera y el empleo informal en la pobreza monetaria a nivel de los departamentos del Perú durante el periodo 2010-2019. La inclusión financiera se evaluó utilizando la metodología de Sarma (2008), la cual considera la penetración bancaria, la disponibilidad de servicios financieros y el uso de los mismos. El modelo econométrico utilizado fueron los mínimos cuadrados generalizados factibles con efectos fijos, lo que permite controlar los efectos heterogéneos entre los departamentos. Los resultados de este estudio muestran que la expansión de la inclusión financiera tiende a reducir la pobreza monetaria. Además, se observa que el empleo informal tiene una relación negativa con la pobreza monetaria.



CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1. LUGAR DE ESTUDIO

El presente estudio se realizó para los hogares de la región Puno, una de las regiones con mayor prevalencia de pobreza monetaria en el año 2022.

3.2. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

El método de investigación que corresponde es el hipotético-deductivo. Este método propuesto por Popper (1980) que implica la formulación de hipótesis y la deducción de predicciones a partir de ellas, que luego se someten a pruebas empíricas (Mendoza, 2016). Su objetivo es explicar y predecir los hechos económicos.

La investigación que se lleva a cabo tiene un tipo no experimental y su diseño se caracteriza como transeccional.

3.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN

El tipo de investigación es no experimental, ya que carece de manipulación intencional de las variables. En este tipo de investigación “no hay condiciones ni estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio” (Hernandez et al., 2014).

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

La población de estudio está conformada por los jefes de hogar de la región Puno. En tanto, la muestra de estudio, se consideran a todos los jefes de hogar entre 14 y 65 años de edad², los cuales se encuentran disponibles en la Encuesta Nacional de Hogares,

²

considerados dentro de la Población Económicamente Activa, el periodo de estudio es 2015 y 2022 (08 años).

3.5. METODOLOGÍA ECONOMETRICA PARA ESTIMAR EL EFECTO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE LA POBREZA

El modelo econométrico propuesta para llevar adelante la investigación se basó en los antecedentes de estudio, principalmente en los estudios de Alvarez-Gamboa et al. (2021), Cernichiaro Reyna (2020) y Luna Boggio (2021). El modelo a estimar es la siguiente:

$$P(\text{pobre}_i = 1) = f(\beta_0 + \beta_1 IF_i + \beta_2 \text{esc}_i + \beta_3 \text{sexo}_i + \beta_4 \text{tam}_i + \beta_5 \text{td} + \beta_6 \text{titulo}_i + \beta_7 \text{condviv} + \beta_8 \text{rural} + \varepsilon_i)$$

Donde *pobre* es la variable dependiente que representa si el hogar es pobre monetario (1=el hogar es pobre, 0=el hogar no es pobre); *IF* es la inclusión financiera (1=si accede a créditos, préstamos, si tiene cuenta bancaria de ahorros y créditos, 0=en otro caso); *esc* es el nivel de escolaridad del jefe del hogar (en años); *sexo* es el sexo del jefe del hogar (1=hombre, 0=mujer); *tam_i* es total miembros del hogar; *td* es la tasa de dependencia económica; *titulo* es la posesión de títulos de propiedad; *condviv* representa las condiciones de vivienda a través de necesidad básicas insatisfechas (NBI 1, 2 y 3); *rural* si el hogar pertenece al ámbito rural (1=rural, 0=urbano); β_0 es constante del modelo; β_1, \dots, β_8 son los parámetros del modelo y; ε_i es la variable de error, la cual se distribuye normalmente con media cero y varianza uno.

3.6. TÉCNICA DE ESTIMACIÓN

La técnica de estimación para el presente estudio son los modelos de elección directa: *probit* y *logit*. La ecuación (1) se puede resumir en:

$$y_i^* = x_i' \beta_i + u_i$$

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

Donde el subíndice i representa a los jefes de hogar, x' son vector de variables determinantes de la pobreza del hogar; β es el vector de parámetros del modelo y; u es el término, la cual se distribuye se distribuye normalmente con media cero y varianza 1.

Vamos suponer un umbral crítico y_i^{uc} , si y_i^* supera a y_i^{uc} entonces un hogar es pobre. Cabe destacar que, y_i^{uc} y y_i^* no son observables. No obstante, si se supone que está distribuido normalmente con la misma media y varianza, es posible estimar los parámetros de y_i^* .

$$P_i = P(y_i = 1|x') = P(y_i \leq y_i^*) = P(Z_i \leq \beta x_i') = F(\beta x_i')$$

Donde Z es una variable normal estándar,

$$Z \sim N(0, \sigma^2)$$

Con siguiente función de distribución estándar acumulada.

$$F = \left(\frac{1}{\sqrt{2\pi}} \right) \int_{-\infty}^{\beta x_i'} e^{-\frac{z^2}{2}} dz$$

Para la interpretación de los resultados se emplearán los efectos marginales del modelo. El efecto marginal para una variable cuantitativa se obtiene a través de la derivada parcial de la ecuación, como se muestra en la siguiente ecuación:

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

3.7. FUENTE DE INFORMACIÓN

La base de datos se obtuvo de los microdatos de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG) para los años últimos 12 años y se unirán a través de un pool (2012-2021). La



variable de la inclusión financiera se obtuvo del módulo: 500 “Empleo – inclusión financiera”. Para ello, las preguntas que llevaran adelante el estudio son dos: i) *“Actualmente, tiene usted en algún banco, financiera, caja municipal, caja rural o cooperativa”* y ii) *“En los últimos 12 meses de a, solicitó usted en algún banco, financiera, caja municipal, caja rural, EDPYMES o Cooperativa”*.

La variable de pobreza del módulo 34 Sumaria, mientras que las variables determinantes adicionales se obtuvieron de los módulos 100, 200 y 300.



CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 INCLUSIÓN FINANCIERA Y POBREZA EN LA REGIÓN PUNO, 2015-2022.

En esta sección, se examina la inclusión financiera para los jefes de hogar de la región Puno, centrándose en su acceso a servicios financieros como cuentas de crédito, débito y préstamos ofrecidos por diversas instituciones financieras, entre las que se incluyen bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales, EDPYMES y cooperativas. Además, se aborda el tema de la pobreza a través del análisis de la línea de pobreza monetaria. Finalmente, se examina la relación entre la inclusión financiera y la pobreza monetaria.

La región de Puno, situada en el sur del Perú, es una de las regiones menos desarrolladas en términos de inclusión financiera, según los datos de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHO). En el año 2022, solamente el 37.9% de los jefes de hogar en esta región tuvieron acceso a servicios y productos financieros, superando ligeramente a las regiones de Cajamarca (31.5%), Apurímac (35%) y Huánuco (36.7%). A nivel nacional, el promedio de inclusión financiera alcanzó el 50% (Tabla 1).

En contraste, las regiones de Lima (63.2%), Ica (59.3%) y Moquegua (58.2%) se destacaron por presentar niveles más altos de inclusión financiera. Estas regiones han logrado proporcionar un mayor acceso a servicios financieros y productos, fortaleciendo así la capacidad de gestión económica de los hogares y satisfaciendo sus necesidades financieras de manera más efectiva.

No obstante, es importante destacar que el bajo acceso a servicios financieros en algunas regiones, como Puno, representa un desafío en términos de inclusión económica. Esta situación puede limitar las oportunidades de crecimiento y desarrollo de los hogares, así como restringir su capacidad para gestionar eficientemente sus recursos financieros.

Tabla 1

Inclusión financiera en las regiones del Perú y la región Puno (en porcentaje), 2015-2022

Región	2015	2022	Var (%)
Lima	46.5	62.6	16.1
Pasco	33.4	58.1	24.7
Moquegua	51.2	57.9	6.7
Ica	51	55.8	4.8
Amazonas	40.9	55.6	14.7
Lambayeque	40.4	52.9	12.5
Arequipa	40.7	52.4	11.7
Tacna	34.1	47.2	13.1
Loreto	31.5	47.1	15.6
Tumbes	36.1	47.1	11
Junín	34.2	47	12.8
Piura	32	47	15
La Libertad	38.4	45.7	7.3
Ancash	33.6	45.6	12
Huancavelica	32.6	44.9	12.3
Cusco	33.1	42.6	9.5
San Martín	27.1	42.5	15.4
Ayacucho	38.5	40.9	2.4
Ucayali	35.1	40.2	5.1
Apurímac	21.9	37	15.1
Huánuco	25.3	33.2	7.9
Puno	32.1	33	0.9
Cajamarca	21.5	32.9	11.4
Madre de Dios	27.8	29.8	2
Total	38.2	51.0	12.8

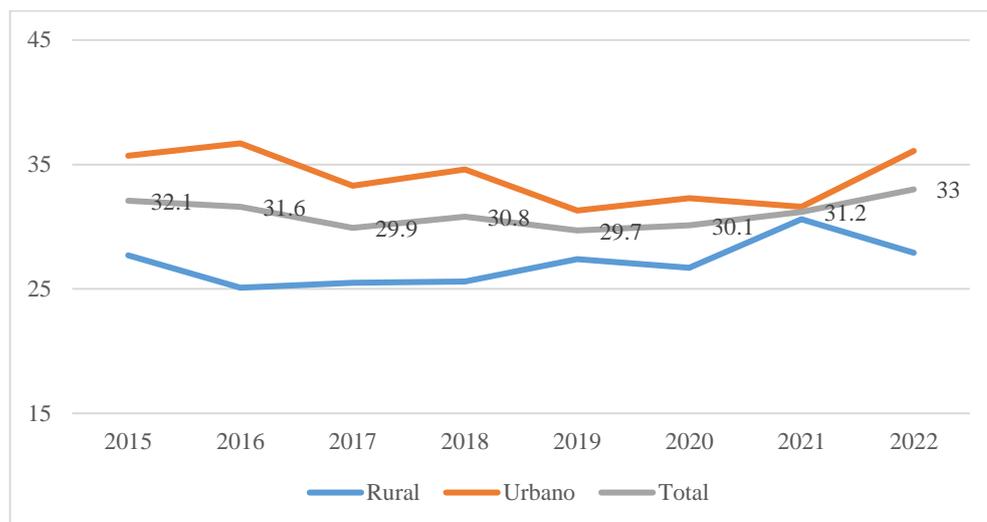
Fuente: INEI. ENAHO

La Figura 3 muestra la evolución de la inclusión financiera en la región de Puno. Durante el período 2015 y 2022, la inclusión financiera en la región experimentó un

cambio no significativo, pasando de un 32.1% a un 33%. Al analizar los datos por ámbito de intervención, se observa que los jefes de hogar en áreas urbanas tuvieron un mayor acceso a servicios y productos financieros en comparación con aquellos en áreas rurales, quienes se encontraron por debajo del promedio general.

Figura 3

Inclusión financiera en la región Puno (porcentaje), 2015-2022



Fuente: INEI. ENAHO.

En relación con la pobreza monetaria, durante el período 2015 y 2019 este ha fluctuado entre el 34.6% y el 34.7%. Sin embargo, a partir del año 2020, esta tasa experimentó un notable incremento, alcanzando un 42.5%, y posteriormente disminuyó al 41% para el año 2022. Es importante destacar que este aumento en la pobreza monetaria se produjo en consonancia con la aparición de la pandemia de COVID-19, la cual tuvo un impacto significativo en la economía y los ingresos de la población de la región.

Al analizar la evolución de la pobreza monetaria en la región de Puno según el ámbito de intervención, se observa que, en el ámbito rural, la tasa de pobreza monetaria disminuyó de manera gradual, pasando de 46.8% en 2015 a 43.4% en 2022 (Figura 4). Por otro lado, en el ámbito urbano, se registró una reducción en la pobreza monetaria

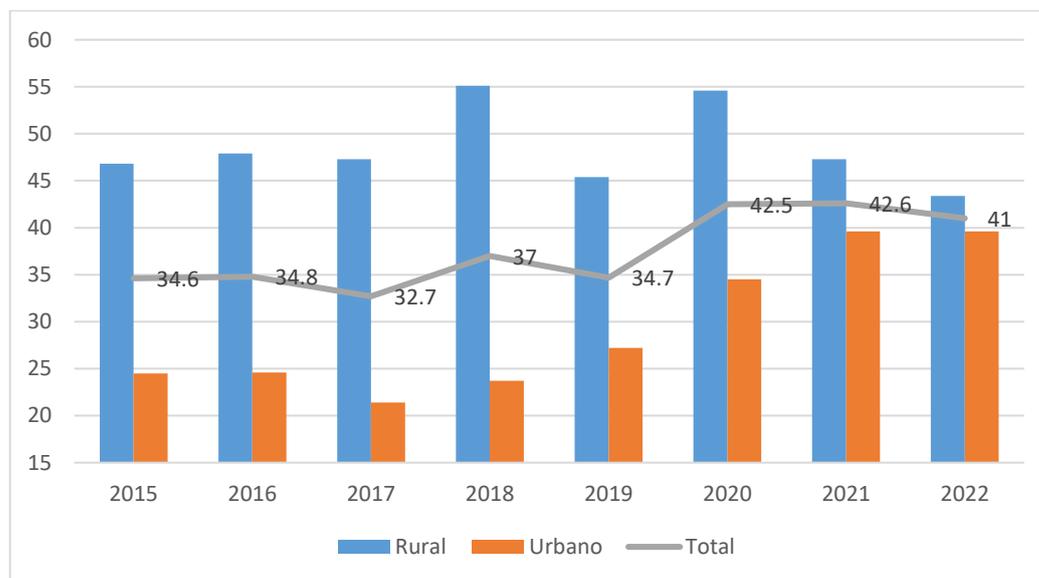
hasta el año 2019, alcanzando un mínimo de 27.2%. Sin embargo, a partir del año 2020, se produjo un incremento significativo, llegando a un 34.5%, y para el año 2022, esta cifra aumentó aún más, situándose en un 39.5%.

Estos hallazgos revelan una dinámica compleja en cuanto a la pobreza monetaria en la región. Mientras que en las zonas rurales se logró una disminución gradual, en las áreas urbanas se experimentó un aumento preocupante de la pobreza monetaria a partir del año 2020. Es importante tener en cuenta que estos cambios pueden estar relacionados con diversos factores, incluyendo el impacto económico de la pandemia de COVID-19, la cual afectó de manera diferencial a los distintos sectores y ámbitos de la región.

Figura

4

Evolución de la pobreza monetaria en la región Puno (porcentaje), 2015-2022



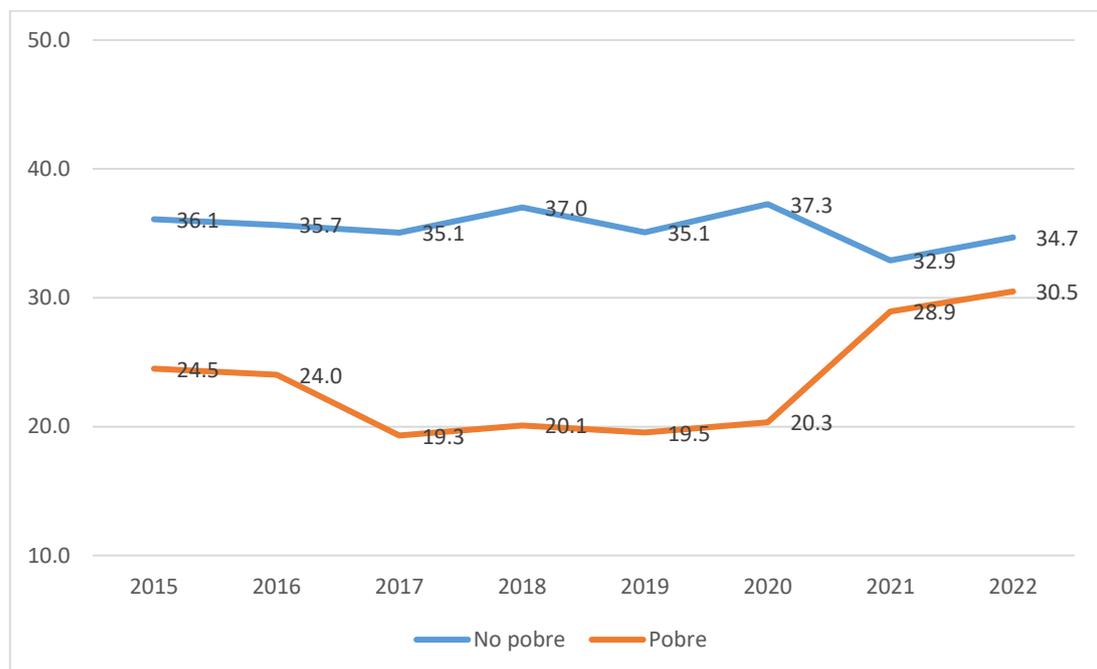
Fuente: INEI. ENAHO.

La Figura 5 muestra la relación entre la inclusión financiera y la pobreza monetaria en la región de Puno. Se observa que la inclusión financiera fue más alta en los hogares no pobres, manteniéndose en un nivel del 35.5% durante el período 2015 y 2022. En contraste, los hogares pobres mostraron una menor inclusión financiera, con un porcentaje del 21.3% hasta el año 2019. Sin embargo, a partir del año 2020, se produjo

un incremento en la inclusión financiera de los hogares pobres, llegando a un 30.5% a finales de 2022. Estos resultados revelan una relación inversa entre la inclusión financiera y la pobreza monetaria.

Figura 5

*Relación entre la inclusión financiera y pobreza monetaria en la región Puno
(porcentaje), 2015-2022*



Fuente: INEI. ENAHO.

La Tabla 2 muestra los resultados de la inclusión financiera en función de las características socioeconómicas de los jefes de hogar. En cuanto al nivel educativo, se observa que los jefes de hogar con menores niveles de educación presentan niveles más bajos de inclusión financiera. Sin embargo, a medida que aumenta el nivel educativo, especialmente en el caso de los hogares con educación universitaria completa, el porcentaje de inclusión financiera también se incrementa.

En cuanto al género, se destaca que las mujeres jefas de hogar tienen mayor acceso a la inclusión financiera en comparación con los hombres.

En relación a la vivienda, se puede observar que los hogares que poseen el título de propiedad presentan un mayor porcentaje de inclusión financiera. Esto puede indicar que la tenencia segura de la vivienda puede estar relacionada con el acceso a servicios y productos financieros.

Tabla 2

La inclusión financieros y factores socioeconómicos de los hogares en la región Puno, 2015-2022

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Primaria	24.1	26.6	20.8	23.9	24.8	23.7	30.0	27.3
Secundaria	20.0	15.8	17.3	17.5	15.8	17.3	18.3	24.3
Superior no universitaria	45.5	55.2	55.3	50.0	46.8	54.3	47.2	43.3
Superior universitaria	73.8	75.2	68.1	71.7	69.0	73.3	72.2	75.0
Mujer	47.1	42.1	35.9	42.5	40.2	33.6	37.7	33.5
Hombre	27.7	28.9	28.1	27.1	26.1	28.8	27.2	32.6
Sin título de propiedad	28.8	28.2	28.4	27.9	26.9	29.8	29.6	30.7
Con Título de propiedad	41.9	35.0	31.1	34.4	32.5	27.5	30.2	37.7
Vivienda adecuada	32.7	32.2	30.4	31.4	30.0	30.7	31.8	32.9
NBI 1	16.1	16.1	19.7	15.4	23.5	19.6	18.1	33.8
Vivienda no hacinada	33.7	33.5	31.5	32.4	29.8	31.4	32.1	33.6
NBI2	12.7	15.7	15.6	15.3	28.3	19.0	24.0	23.7
Vivienda con servicios higiénicos	33.3	32.5	30.8	31.5	29.8	30.6	31.6	33.0
NBI 3	27.7	27.4	24.5	24.4	28.8	25.8	27.4	32.5

Fuente: INEI. ENAHO.

Por último, en relación a las necesidades básicas insatisfechas, se evidencia que los hogares que enfrentan estas carencias tienen una menor inclusión financiera en comparación con aquellos que no tienen necesidades básicas insatisfechas. Esto sugiere



que la falta de acceso a servicios básicos puede afectar la capacidad de los hogares para participar en el sistema financiero.

Estos resultados resaltan la importancia de considerar las características socioeconómicas de los jefes de hogar al diseñar políticas y programas para promover la inclusión financiera. La educación, el género, la tenencia de vivienda y las condiciones de vida básicas son factores clave que influyen en el nivel de inclusión financiera de los hogares.

4.2 EFECTOS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE LA POBREZA EN LA REGIÓN PUNO, 2015-2022

En esta sección se presentan los resultados del análisis del efecto de la inclusión financiera en la pobreza monetaria en la región de Puno utilizando modelos de elección discreta, específicamente el modelo logit y el modelo probit (Tabla 3). Para llevar a cabo estas estimaciones, se controlaron variables adicionales consideradas como determinantes de la pobreza.

En el análisis se incluyeron variables como años de educación de los individuos, edad y edad al cuadrado, género (hombre), tamaño del hogar, tasa de dependencia económica, título de propiedad, acceso a agua potable, y necesidades básicas insatisfechas, tales como vivienda inadecuada, hacinamiento, falta de servicios higiénicos y ruralidad.

El ratio de verosimilitud (LR) obtenido en ambos modelos fue de 1252.7 y 1262.8, con un nivel de significancia del 1%, lo cual indica que, en conjunto, las variables independientes explicaron la pobreza monetaria. Además, el estadístico de pseudo R cuadrado fue de 0.129 y 0.130 respectivamente, lo que significa que las variables independientes explicaron la variabilidad de la pobreza monetaria en un 12.9% y 13%.

En cuanto a la elección del mejor modelo, tanto el modelo logit como el modelo probit arrojaron resultados y estadísticos similares. Sin embargo, considerando el ratio de verosimilitud (LR) y el pseudo R cuadrado, se determinó que el modelo probit se ajusta mejor a los datos. Esta conclusión se respalda mediante el uso de criterios de información como el criterio de información de Akaike (AIC) y el criterio de información bayesiano (BIC), los cuales presentaron valores más bajos para el modelo probit en comparación con el modelo logit.

Tabla 3*Efectos de la inclusión financiera sobre la pobreza monetaria en el Perú, 2015-2022*

Variable	logit	probit
Inclusión financiera	-0.381*** (0.065)	-0.229*** (0.039)
Años de educación	-0.116*** (0.008)	-0.069*** (0.005)
Edad	-0.088*** (0.012)	-0.052*** (0.007)
Edad al cuadrado	0.001*** (0.000)	0.000*** (0.000)
Sexo (hombre)	0.234*** (0.064)	0.142*** (0.038)
Total miembros de hogar	0.232*** (0.021)	0.139*** (0.012)
Tasa de dependencia	-1.468*** (0.139)	-0.885*** (0.084)
Título de propiedad	-0.501*** (0.082)	-0.293*** (0.048)
Agua no potable	-0.046 (0.057)	-0.028 (0.034)
Vivienda inadecuada	-0.259** (0.115)	-0.161** (0.07)
Vivienda hacinada	0.291** (0.13)	0.181** (0.079)
Vivienda sin servicios higiénicos	0.243*** (0.075)	0.146*** (0.045)
Rural	-0.513*** (0.078)	-0.308*** (0.046)
Constante	2.739***	1.628***



	(0.359)	(0.216)
Observaciones	7595	7595
Ratio de Verosimilitud (LR)	1252.7	1262.8
Prob (Chi2)	0.0	0.0
AIC	8496.2	8486.1
BIC	8593.3	8583.2
Seudo R2	0.129	0.130

Nota: Significancia individual: * $p < .1$; ** $p < .05$; *** $p < .01$
Error estándar en ()

La variable de inclusión financiera mostró un coeficiente negativo y significativo al 1%, lo cual indica que los jefes de hogar que tienen acceso a servicios financieros, ya sea a través de cuentas de débito, crédito o préstamos, tienen una menor probabilidad de caer en la pobreza. Las demás variables también presentaron signos esperados y fueron significativas a niveles de significancia del 1% y 5% según el valor de p, con la excepción de la variable de acceso a agua no potable.

Con la finalidad de explicar los cambios de la variable independiente sobre la probabilidad de pobreza se estimaron los efectos marginales en promedio para ambos modelos (*at mean*) (Tabla 4).

El coeficiente relacionado con la inclusión financiera indica que, al mantener constantes las demás variables, el acceso a servicios financieros como cuentas de crédito, débito y préstamos ofrecidos por diversas instituciones financieras reduce la probabilidad de que un hogar sea pobre en 8.06 puntos porcentuales. Estos resultados respaldan la hipótesis y la teoría económica planteada en este contexto.

En relación a esto, Erlando (2020) sostiene que la inclusión financiera tiene impactos tanto directos como indirectos en la reducción de la pobreza. El acceso a créditos y servicios financieros tiene un impacto directo, ya que las empresas y las familias pueden utilizar estos recursos para financiar sus actividades productivas y mejorar su capacidad

de inversión. Esto, a su vez, puede promover el crecimiento del empleo, la equidad en el nivel de consumo y el aumento de la inversión en capital humano.

Tabla 4

Efectos marginales del modelo inclusión financiera y pobreza monetaria en la región Puno, 2015-2022

Variables	Logit	Probit
	dy/dx	dy/dx
Inclusión financiera	-0.0805*** (0.014)	-0.0806*** (0.014)
Años de educación	-0.0246*** (0.002)	-0.0244*** (0.002)
Edad	-0.0186*** (0.003)	-0.0184*** (0.003)
Edad al cuadrado	0.0002*** (0.000)	0.0002*** (0.000)
Sexo (hombre)	0.0486*** (0.013)	0.0492*** (0.013)
Total miembros de hogar	0.049*** (0.004)	0.0489*** (0.004)
Tasa de dependencia	-0.3102*** (0.029)	-0.3113*** (0.029)
Título de propiedad	-0.1007*** (0.015)	-0.0991*** (0.015)
Agua no potable	-0.0098 (0.012)	-0.0097 (0.012)
Vivienda inadecuada	-0.0522** (0.022)	-0.0544** (0.023)
Vivienda hacinada	0.0646** (0.03)	0.0661** (0.03)
Vivienda sin servicios higiénicos	0.0529*** (0.017)	0.0527*** (0.017)
Rural	-0.1042*** (0.015)	-0.1051*** (0.015)

Nota: Significancia individual: * p<.1; ** p<.05; *** p<.01
Error estándar en ()

Al considerar las variables de control, se observa que, por cada año adicional de educación, manteniendo las demás variables constantes, los individuos tienen una reducción del 0.24% en la probabilidad de ser pobres.



Respecto a la edad, se encuentra que, por cada año de edad, manteniendo las demás variables constantes, la probabilidad de ser pobre disminuye en un 0.184%. Sin embargo, esta relación cambia a medida que se incrementa la edad al cuadrado, lo que implica que a partir de cierta edad la probabilidad de ser pobre aumenta marginalmente.

Además, se evidencia que la probabilidad de ser pobre se incrementa en 4.92 puntos porcentuales para los hombres en comparación con las mujeres, manteniendo las demás variables constantes.

Por otro lado, se observa que por cada individuo adicional en el tamaño del hogar, manteniendo las demás variables constantes, la probabilidad de ser pobre se incrementa en 4.89 puntos porcentuales. Asimismo, los hogares con una alta dependencia económica tienden a tener un aumento de 0.3113 puntos porcentuales en la probabilidad de ser pobres.

Las características de las viviendas también influyen en la pobreza monetaria en la región de Puno. En este sentido, se encuentra que tener títulos de propiedad reduce la probabilidad de ser pobre en 9.91 puntos porcentuales. Si la vivienda es inadecuada, la probabilidad de ser pobre disminuye en 5.44 puntos porcentuales. Sin embargo, si la vivienda es hacinada o carece de servicios higiénicos, la probabilidad de ser pobre se incrementa en 6.61 y 5.27 puntos porcentuales, respectivamente.

Finalmente, en términos geográficos, se observa que pertenecer al ámbito urbano reduce la probabilidad de ser pobre en 10.51 puntos porcentuales en comparación con los hogares que se encuentran en el ámbito rural.}

4.3 DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos demuestran que la inclusión financiera tiene un efecto positivo en la reducción de la pobreza monetaria en la región de Puno. De acuerdo con los datos analizados, los hogares que tienen acceso a servicios financieros experimentan una reducción en la probabilidad de ser pobres en aproximadamente 8.06 puntos porcentuales. Estos resultados coinciden con la evidencia presentada en la literatura nacional e internacional sobre el tema.

En el ámbito nacional, el estudio realizado por Luna (2021) empleando el índice de inclusión financiera multidimensional basado en indicadores como la profundidad bancaria, la disponibilidad de servicios bancarios y el uso del sistema bancario. A través de datos panel, encontró que la inclusión financiera tiene un impacto tanto directo como indirecto en la reducción de la pobreza en las regiones del Perú. De manera similar, el estudio de Cubas (2022) también utilizó datos panel y encontró una reducción de la pobreza en un rango de 0.16 a 0.38 puntos porcentuales. Por otro lado, Grados (2021) sostiene que la expansión de la inclusión financiera tiende a reducir la pobreza monetaria en el Perú.

A nivel internacional, los estudios demuestran una relación negativa entre la inclusión financiera y la pobreza. El estudio realizado por Gutiérrez-Romero (2021) en 79 países de ingresos bajos y medianos bajos indica que la inclusión financiera puede reducir la pobreza al compensar el efecto negativo que la desigualdad tiene sobre ella. Por su parte, el estudio de Lee et al. (2023) en China muestra una relación no lineal en forma de "U" entre la inclusión financiera digital y la pobreza, donde un aumento moderado en la inclusión financiera digital reduce la pobreza, pero un incremento excesivo, principalmente en créditos, podría conducir a un aumento de la pobreza. En el



caso de México, Cernichiaro (2020) sostiene que la inclusión financiera a través del ahorro, la adquisición de créditos y seguros puede aumentar el poder adquisitivo y contribuir a la reducción de la pobreza monetaria. Además, en Ecuador, Alvarez-Gamboa et al. (2021) encontraron que la inclusión financiera no solo tiene efectos en la pobreza monetaria, sino también en la pobreza multidimensional. Asimismo, facilita la vida cotidiana de las familias al mejorar la gestión de recursos y permitir la planificación a largo plazo, como la inversión en negocios, educación y salud.

La inclusión financiera tiene un impacto significativo en la reducción de la pobreza por varias razones. En primer lugar, el acceso a servicios financieros permite a las personas planificar, invertir y emprender, así como protegerse contra situaciones económicas adversas sostenible (Beck et al., 2007; Demirguc-Kunt et al., 2015). Al tener acceso a cuentas de crédito, débito y préstamos, las personas pueden administrar sus finanzas de manera más efectiva y utilizar estos recursos para mejorar su situación económica.

En segundo lugar, la inclusión financiera fomenta la generación de ingresos y empleo. Las personas que tienen acceso a servicios financieros formales, como préstamos para iniciar o expandir un negocio, tienen mayores oportunidades de generar ingresos y crear empleo (Beck et al., 2007) . Además, las instituciones financieras a menudo brindan servicios de asesoramiento y capacitación para ayudar a los emprendedores a administrar sus negocios de manera más efectiva, lo que contribuye a su éxito y crecimiento económico (Demirguc-Kunt et al., 2017).

En tercer lugar, la inclusión financiera contribuye a reducir la desigualdad económica al brindar oportunidades más equitativas para acceder a servicios financieros y recursos económicos (Mamani et al., 2022)



V. CONCLUSIONES

PRIMERO: La inclusión financiera en la región de Puno experimentó incremento del 32.1% al 33% durante el período 2015-2022. Según el ámbito geográfico, se observa que existe una mayor inclusión financiera en el ámbito urbano, alcanzando un 33.9%, en comparación con el ámbito rural, donde la inclusión financiera es del 27.1%. Estos resultados nos indican que los hogares urbanos tienen mayor nivel de desarrollo de inclusión financiera respecto a los hogares rurales.

SEGUNDO: La pobreza monetaria en la región ha experimentado la evolución en dos etapas. En el período 2015 y 2019, la pobreza monetaria se mantuvo estable, oscilando entre el 34.6% y el 34.7%. Sin embargo, a partir del año 2020 hasta 2022, se observó un incremento significativo, con un promedio del 42.5% en el primer año y del 41% en el segundo año. Este aumento en la pobreza estuvo relacionado con la pandemia de COVID-19, y sus efectos fueron mayores en los hogares urbanos. Asimismo, a nivel del ámbito geográfico la pobreza rural fue mayor en comparación con la pobreza urbana. Sin embargo, el efecto de COVID-19 fue mayor para los hogares urbanos.

TERCERO: La inclusión financiera tiene efectos positivos en la reducción de la pobreza monetaria en la región de Puno entre los años 2015-2022. De acuerdo con los resultados del modelo probit, los hogares que tienen acceso a servicios financieros experimentan una reducción en la probabilidad de ser pobres en aproximadamente 8.06 puntos porcentuales.



VI. RECOMENDACIONES

PRIMERA: Se recomienda al Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social (MIDIS) implementar políticas y programas que fomenten el acceso de los hogares a servicios financieros en la región Puno, como cuentas de crédito, débito y préstamos ofrecidos por diversas instituciones financieras. Esta medida de política podría ir acompañado a través de capacitación a los hogares urbanos y rurales por parte de MIDIS, explicando los beneficios de uso y acceso de los servicios financieros.

SEGUNDA: Se recomienda al Organismo de Formalización de la Propiedad Informal (COFOPRI) y municipalidades fortalecer los mecanismos y los procesos de titulación de tierras y viviendas, asegurando la seguridad jurídica de la tenencia de propiedades, principalmente en los hogares rurales de la región Puno. La titulación de propiedades permite acceder a créditos y otros servicios financieros basados en la garantía de propiedad.

TERCERA: Se recomienda a MIDIS la colaboración entre el sector público, las instituciones financieras y otros actores relevantes puede ser clave para promover la inclusión financiera. Estas alianzas pueden facilitar el acceso a servicios financieros, especialmente en áreas rurales o de bajos ingresos, donde la infraestructura financiera puede ser limitada. Además, se pueden explorar iniciativas conjuntas para desarrollar productos financieros adaptados a las necesidades de los hogares y promover la inclusión de segmentos de la población que históricamente han estado excluidos.



VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez-Gamboa, J., Cabrera-Barona, P., & Jácome-Estrella, H. (2021). Financial inclusion and multidimensional poverty in Ecuador: A spatial approach. *World Development Perspectives*, 22, 100311. <https://doi.org/10.1016/J.WDP.2021.100311>
- Banco Mundial. (2018). *Global Findex Database 2017: Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution*. Washington, DC: Banco Mundial.
- Banco Mundial. (2022). *Inclusión financiera*. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialeconomicinclusion/overview>
- Beck, T., Demirgüç-Kunt, A., & Levine, R. (2007). Finance, Inequality and the Poor on JSTOR. *Journal of Economic Growth*, 27–49. <https://www.jstor.org/stable/40216113>
- Caus, N. (2020). *¿Qué es la pobreza?* . ONG Manos Unidas. <https://www.manosunidas.org/observatorio/pobreza-mundo/definicion-pobreza>
- CEPAL. (2012). *Indicadores de pobreza y pobreza extrema utilizadas para el monitoreo de los ODM en América Latina*. https://www.cepal.org/sites/default/files/static/files/indicadores_de_pobreza_y_pobreza_extrema_utilizadas_para_el_monitoreo_de_los_odm_en_america_latina.pdf
- Cernichiaro Reyna, C. (2020). Efectos de la inclusión financiera en la pobreza en México en el lapso 2000-2017. *Panorama Económico (Ciudad de México)*, 16(31), 31–46. <https://doi.org/10.29201/PE-IPN.V16I31.221>
- ComexPerú. (2023). *Inclusión financiera en el Perú mejora luego de la pandemia, pero sus retos permanecen*. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-en-el-peru-mejora-luego-de-la-pandemia-pero-sus-retos-permanecen>
- CONEVAL. (2019). *¿Qué funciona y qué no en inclusión financiera? Guías prácticas de políticas públicas*.



- https://www.coneval.org.mx/Evaluacion/ESEPS/Documents/Guias_practicas/Que_funciona_Inclusion_Financiera.pdf
- Cubas Panduro, S., & Mondragon Villanueva, A. V. (2022). Inclusión financiera y pobreza en el Perú, 2010 - 2019. In *Universidad Privada Antenor Orrego*.
<https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/8888>
- Demirguc-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., & Van Oudheusden, P. (2015). *Global Findex Database 2014: Measuring Financial Inclusion around the World* (Policy Research Working Paper).
- ENAH. (2021). *Microdatos*. <http://inei.inei.gob.pe/microdatos/>
- Erlando, A., Riyanto, F. D., & Masakazu, S. (2020). Financial inclusion, economic growth, and poverty alleviation: evidence from eastern Indonesia. *Heliyon*, 6(10), e05235. <https://doi.org/10.1016/J.HELIYON.2020.E05235>
- Global Findex database. (2021). *The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19*. The World Bank. <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex#sec3>
- Grados Smith, P. L. (2021). Implicancias de la inclusión financiera y el empleo informal en la pobreza monetaria de los departamentos del Perú. *Revista Finanzas y Política Económica*, 13(2), 545–569.
<https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v13.n2.2021.10>
- Gutiérrez-Romero, R., & Ahamed, M. (2021). COVID-19 response needs to broaden financial inclusion to curb the rise in poverty. *World Development*, 138, 105229. <https://doi.org/10.1016/J.WORLDDEV.2020.105229>
- Hernandez, S., Fernandez, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación* (McGRAW-HILL, Ed.; Sexta).
- INEI. (2000, January). *Metodología para la Medición de la Pobreza en el Perú*. Colección Metodologías Estadísticas.
<https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/metodologias/pobreza01.pdf>



- INEI. (2021). *Evolución de la Pobreza monetaria 2009-2020*.
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/pobreza2020/Pobreza2020.pdf
- Kaplinsky, R., & Morris, M. (2001). *A Handbook for Value Chain Research*.
United Nations Development Programme.
https://www.researchgate.net/publication/42791981_A_Handbook_for_Value_Chain_Research
- Kim, Y. J., Bogan, V. L., & Cho, Y. J. (2018). Financial inclusion and financial health: A longitudinal study of immigrants' financial services utilization. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 189–203.
- Lee, C. C., Lou, R., & Wang, F. (2023). Digital financial inclusion and poverty alleviation: Evidence from the sustainable development of China. *Economic Analysis and Policy*, 77, 418–434.
<https://doi.org/10.1016/J.EAP.2022.12.004>
- Luna Boggio, R. E. (2021). *Inclusión financiera y pobreza en el Perú, 2013-2019* [Pontificia Universidad Católica del Perú].
<https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/20172>
- Mamani, J. W., Morales, A. V., Acosta, D., & Delgado, P. (2022). Aspectos que influyen al acceso de servicios financieros en los hogares de la región Arequipa. *Economía & Negocios*, 4(1), 107–117.
<https://doi.org/10.33326/27086062.2022.1.1353>
- Mendoza, W. (2016). *Cómo investigan los economistas. Guía para elaborar y desarrollar un proyecto de investigación* (2nd ed.). Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
<https://departamento.pucp.edu.pe/economia/libro/como-investigacion-los-economistas-guia-para-elaborar-y-desarrollar-un-proyecto-de-investigacion/>
- OCDE. (2020). Impulso del acceso al crédito y garantía de la inclusión financiera para todos. *Estudios Económicos de La OCDE*.
<https://doi.org/10.1787/84CBB575-ES>



Popper, K. (1980). *La lógica en la investigación científica*.

<https://raularagon.com.ar/biblioteca/libros/Popper%20Karl%20-%20La%20Logica%20de%20la%20Investigacion%20Cientifica.pdf>

SBS. (2019). *Importancia de la Inclusión Financiera*. Portal de Inclusión Financiera. <https://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/inclusion-financiera/importancia>

Zhao, W., Sun, X., & Jiang, D. (2023). Role of financial inclusion and green resources for alleviating energy poverty in the Republic of Korea. *Resources Policy*, 82, 103505.
<https://doi.org/10.1016/J.RESOURPOL.2023.103505>

ANEXOS

ANEXO 1. Matriz de consistencia

Problema		Objetivo	Hipótesis	Variables	Indicador	Fuente
General	¿Cuál es el efecto de la inclusión financiera sobre la pobreza en la región Puno, en el periodo 2015-2022?	Analizar el efecto de la inclusión financiera sobre la pobreza en la región Puno, periodo 2015-2022	La inclusión financiera tiene un efecto positivo en la reducción de la pobreza, ya que permite a las personas acceder a servicios financieros y herramientas de ahorro e inversión, lo que mejora su bienestar económico.			
	¿Cómo ha evolucionado la inclusión financiera en la región Puno durante el periodo 2015-2022?	Analizar la evolución de la inclusión financiera en la región Puno durante el periodo 2015-2022	Existe un incremento significativo en el nivel de inclusión financiera en la región de Puno durante el periodo 2015-2022	Inclusión financiera	Porcentaje de hogares con inclusión financiera (%)	ENAH0
específicas	¿Cómo ha evolucionado la pobreza en la región Puno durante el periodo 2015-2022?	Analizar la evolución de la pobreza en la región Puno durante el periodo 2015-2022	Existe una disminución significativa en la tasa de pobreza en la región de Puno durante el periodo 2015-2022	Pobreza monetaria	Incidencia de pobreza monetaria (%)	ENAH0



Problema		Objetivo	Hipótesis	Variables	Indicador	Fuente
	¿Existe alguna relación entre el nivel de inclusión financiera y la tasa de pobreza en la región de Puno durante el periodo 2015-2022?	Determinar la relación entre el nivel de inclusión financiera y la tasa de pobreza en la región de Puno durante el periodo 2015-2022	Existe una relación significativa entre el nivel de inclusión financiera y la tasa de pobreza en la región de Puno durante el periodo 2015-2022, de tal manera que, a mayor inclusión financiera, menor tasa de pobreza.	Inclusión financiera Pobreza monetaria	Inclusión financiera (1= el acceso a préstamos, cuentas de ahorro y créditos dentro del sistema financiero, 0= en otro caso) Pobreza monetaria (1= si el pobre, 0=no pobre)	ENAHO

ANEXO 2. Modelo logit y efectos marginales

```
. logit pobre_2 inc_3 educ edad edad2 sexo totmieho te titulo agua nbi1 nbi2 nbi3 ambito
```

```
Iteration 0: log likelihood = -4860.4615
Iteration 1: log likelihood = -4255.6586
Iteration 2: log likelihood = -4234.7436
Iteration 3: log likelihood = -4234.6871
Iteration 4: log likelihood = -4234.6871
```

```
Logistic regression                Number of obs   =       7,595
                                   LR chi2(13)      =      1251.55
                                   Prob > chi2       =       0.0000
Log likelihood = -4234.6871        Pseudo R2      =       0.1287
```

pobre_2	Coef.	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]	
inc_3	-.3819833	.0655631	-5.83	0.000	-.5104845	-.253482
educ	-.1166139	.0080085	-14.56	0.000	-.1323103	-.1009175
edad	-.0879283	.0120126	-7.32	0.000	-.1114727	-.064384
edad2	.00083	.0001047	7.93	0.000	.0006248	.0010351
sexo	.2346382	.0642483	3.65	0.000	.1087138	.3605627
totmieho	.2317263	.0208003	11.14	0.000	.1909585	.2724942
te	-1.469493	.1392536	-10.55	0.000	-1.742425	-1.196561
titulo	-.501711	.0818193	-6.13	0.000	-.6620738	-.3413481
agua	-.0462374	.0570377	-0.81	0.418	-.1580293	.0655544
nbi1	-.259685	.1153697	-2.25	0.024	-.4858054	-.0335646
nbi2	.2919098	.1299551	2.25	0.025	.0372024	.5466172
nbi3	.2425657	.0746615	3.25	0.001	.0962319	.3888995
ambito	-.5137942	.0777889	-6.60	0.000	-.6662576	-.3613307
_cons	2.746845	.3593256	7.64	0.000	2.04258	3.451111

```
. mfx, at(mean)
```

```
Marginal effects after logit
y = Pr(pobre_2) (predict)
= .30403539
```

variable	dy/dx	Std. Err.	z	P> z	[95% C.I.]		X
inc_3*	-.0791408	.01323	-5.98	0.000	-.105063	-.053218	.372482
educ	-.0246753	.00166	-14.85	0.000	-.027931	-.02142	6.9027
edad	-.0186055	.00253	-7.35	0.000	-.023567	-.013643	56.8541
edad2	.0001756	.00002	7.96	0.000	.000132	.000219	3456.89
sexo*	.0487283	.01307	3.73	0.000	.023117	.074339	.692693
totmieho	.0490328	.00439	11.16	0.000	.040425	.057641	3.14141
te	-.3109415	.02934	-10.60	0.000	-.368439	-.253444	.750278
titulo*	-.1009891	.01551	-6.51	0.000	-.13139	-.070589	.271231
agua*	-.0097594	.01201	-0.81	0.416	-.033298	.01378	.364319
nbi1*	-.0523249	.02203	-2.38	0.018	-.095498	-.009152	.052666
nbi2*	.0647639	.03006	2.15	0.031	.005848	.12368	.042001
nbi3*	.0529704	.01678	3.16	0.002	.020085	.085856	.143515
ambito*	-.1044838	.0151	-6.92	0.000	-.13407	-.074897	.323502

(*) dy/dx is for discrete change of dummy variable from 0 to 1

ANEXO 3. Modelo probit y efectos marginales

```
. probit pobre_2 inc_3 educ edad edad2 sexo totmieho te titulo agua nbi1 nbi2 nbi3 ambito
```

```
Iteration 0: log likelihood = -4860.4615
Iteration 1: log likelihood = -4237.7987
Iteration 2: log likelihood = -4229.6094
Iteration 3: log likelihood = -4229.5905
Iteration 4: log likelihood = -4229.5905
```

```
Probit regression                               Number of obs   =       7,595
                                                LR chi2(13)    =      1261.74
                                                Prob > chi2    =       0.0000
Log likelihood = -4229.5905                    Pseudo R2      =       0.1298
```

pobre_2	Coef.	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]	
inc_3	-.2297823	.03894	-5.90	0.000	-.3061033	-.1534613
educ	-.0694531	.0046524	-14.93	0.000	-.0785716	-.0603345
edad	-.0525088	.0072625	-7.23	0.000	-.0667431	-.0382745
edad2	.000497	.0000634	7.84	0.000	.0003728	.0006211
sexo	.1419865	.0383616	3.70	0.000	.0667992	.2171739
totmieho	.1386505	.0124279	11.16	0.000	.1142922	.1630089
te	-.8855654	.0835284	-10.60	0.000	-1.049278	-.7218528
titulo	-.2928845	.0476928	-6.14	0.000	-.3863606	-.1994083
agua	-.0275165	.0343575	-0.80	0.423	-.094856	.0398229
nbi1	-.1610435	.0698418	-2.31	0.021	-.2979309	-.024156
nbi2	.1813489	.0788862	2.30	0.022	.0267348	.3359629
nbi3	.1459936	.0452521	3.23	0.001	.0573012	.234686
ambito	-.3086548	.0458529	-6.73	0.000	-.3985249	-.2187847
_cons	1.633149	.2161104	7.56	0.000	1.209581	2.056718

```
. mfx, at(mean)
```

Marginal effects after probit

```
y = Pr(pobre_2) (predict)
= .30888802
```

variable	dy/dx	Std. Err.	z	P> z	[95% C.I.]		X
inc_3*	-.0796032	.01321	-6.03	0.000	-.105496	-.053711	.372482
educ	-.0244642	.00162	-15.10	0.000	-.027639	-.021289	6.9027
edad	-.0184957	.00255	-7.24	0.000	-.023499	-.013492	56.8541
edad2	.000175	.00002	7.86	0.000	.000131	.000219	3456.89
sexo*	.0492868	.0131	3.76	0.000	.023612	.074962	.692693
totmieho	.0488383	.00437	11.17	0.000	.040266	.05741	3.14141
te	-.3119319	.02936	-10.62	0.000	-.369486	-.254378	.750278
titulo*	-.0993084	.01545	-6.43	0.000	-.129595	-.069022	.271231
agua*	-.0096741	.01206	-0.80	0.422	-.033305	.013956	.364319
nbi1*	-.0545415	.02264	-2.41	0.016	-.098922	-.010161	.052666
nbi2*	.0662772	.02977	2.23	0.026	.007935	.124619	.042001
nbi3*	.052669	.01668	3.16	0.002	.019973	.085365	.143515
ambito*	-.1053579	.01508	-6.99	0.000	-.134911	-.075805	.323502

(*) dy/dx is for discrete change of dummy variable from 0 to 1



DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Por el presente documento, Yo Ronaldo Mamani Nuñez
identificado con DNI 71807521 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional, Programa de Segunda Especialidad, Programa de Maestría o Doctorado

Ingeniería Económica

informo que he elaborado el/la Tesis o Trabajo de Investigación denominada:

"EFECTOS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE LA
POBREZA EN LA REGIÓN PUNO, 2015 - 2022"

Es un tema original.

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

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

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

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

Puno 06 de Mayo del 2024

FIRMA (obligatoria)



Huella



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

Por el presente documento, Yo Ronaldo Mamani Nuñez identificado con DNI _____ en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional, Programa de Segunda Especialidad, Programa de Maestría o Doctorado
Ingeniería Económica

informo que he elaborado el/la Tesis o Trabajo de Investigación denominada:

" EFFECTOS DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SOBRE LA POBREZA EN LA REGIÓN PUNO, 2015-2022 "

para la obtención de Grado, Título Profesional o Segunda Especialidad.

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

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

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

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

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

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

En señal de conformidad, suscribo el presente documento.

Puno 06 de MAYO del 2024

FIRMA (obligatoria)



Huella