

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

FACULTAD DE ECONOMÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



TESIS

**INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA REGIÓN DEL
CUSCO, PERIODO 2015-2022**

PRESENTADO POR:

BACH. DEIVIS APAZA LAYME

BACH. REYNALDO PRUDENCIO
HUANACO MONTALVO

**PARA OPTAR EL TÍTULO
PROFESIONAL DE ECONOMISTA**

ASESOR:

DR. WALTER CLAUDIO BEIZAGA
RAMIREZ

CUSCO – PERÚ

2025



Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco

INFORME DE SIMILITUD

(Aprobado por Resolución Nro.CU-321-2025-UNSAAC)

El que suscribe, el Asesor Dr. WALTER CLAUDIO BEIZAGA RUIZ
..... quien aplica el software de detección de similitud al
trabajo de investigación/tesis titulada: INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO
ECONÓMICO DE LA REGIÓN DEL CUSCO, PERIODO 2015-2022

Presentado por: DELVIS ARAZA LAYNE DNI N° 74526453;
presentado por: REYNALDO PRUDENCIO HUAMANZO MONTAÑO DNI N°: 74432804
Para optar el título Profesional/Grado Académico de ECONOMISTA

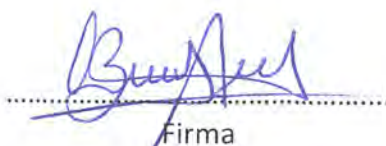
Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 02 veces, mediante el
Software de Similitud, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso del Sistema Detección de**
Similitud en la UNSAAC y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de 08 %.

Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis

Porcentaje	Evaluación y Acciones	Marque con una (X)
Del 1 al 10%	No sobrepasa el porcentaje aceptado de similitud.	☒
Del 11 al 30 %	Devolver al usuario para las subsanaciones.	☐
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, conforme al reglamento, quien a su vez eleva el informe al Vicerrectorado de Investigación para que tome las acciones correspondientes; Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley.	☐

Por tanto, en mi condición de Asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y adjunto las primeras páginas del reporte del Sistema de Detección de Similitud.

Cusco, 30 de SEPTIEMBRE de 2025


Firma

Post firma Dr. WALTER CLAUDIO BEIZAGA RUIZ

Nro. de DNI 23.821.642

ORCID del Asesor 0000-0001-9232-2063

Se adjunta:

- Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
- Enlace del Reporte Generado por el Sistema de Detección de Similitud: oid: 272591505125962

Deivis Apaza Layme y Reynaldo Prudencio Huanac...

INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA REGIÓN DEL CUSCO, PERIODO 2015-2022.pdf

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::27259:505125862

Fecha de entrega

29 sep 2025, 12:03 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

29 sep 2025, 12:05 p.m. GMT-5

Nombre del archivo

INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA REGIÓN DEL CUSCO, PERIODO 20....pdf

Tamaño del archivo

556.4 KB

70 páginas

13.975 palabras

84.119 caracteres

8% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 15 palabras)

Fuentes principales

- 7%  Fuentes de Internet
- 1%  Publicaciones
- 4%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alerta de integridad para revisión

-  **Texto oculto**
12 caracteres sospechosos en N.º de páginas
El texto es alterado para mezclarse con el fondo blanco del documento.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

PRESENTACIÓN

Señor Decano de la Facultad y miembros del jurado, en cumplimiento a la normativa para OPTAR al grado académico de ECONOMISTA mediante la modalidad de sustentación de tesis, presentamos el trabajo de investigación denominado: “Inclusión Financiera y El Desarrollo Económico De La Región Del Cusco, Periodo 2015-2022”.

El presente trabajo de investigación tiene por objetivo demostrar la relación que existe entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022.

DEDICATORIA

A Dios por permitirnos la vida; a nuestros queridos padres por su incondicional apoyo en todo momento y por darnos la oportunidad de una formación académica y profesional; a nuestros queridos hermanos y familiares por su cariño y ser parte fundamental en mi vida.

Deivis Apaza Layme

Reynaldo P. Huanaco Montalvo

AGRADECIMIENTO

Primeramente, a nuestro Creador Todopoderoso por permitirme el desarrollo de la carrera profesional de Economía; a nuestra casa de estudios, la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco; a nuestra Escuela Profesional de Economía; a nuestros profesores que son parte de nuestra formación académica y profesional; a nuestro asesor de tesis, el Mgt. Walter C. Beizaga Ramírez por su valioso apoyo y control en la realización del presente trabajo de investigación.

RESUMEN

La inclusión financiera puede entenderse como el proceso mediante el cual se garantiza que todos los sectores de la población, en especial aquellos con menores ingresos, accedan a servicios financieros esenciales tales como cuentas de ahorro, créditos y seguros. Este concepto implica no solo la disponibilidad universal de dichos servicios dentro del sistema financiero formal, sino también la capacidad efectiva de las personas para utilizarlos de manera adecuada. En este sentido, la inclusión financiera supone ofrecer productos y servicios útiles, accesibles y asequibles, diseñados para responder a las necesidades de individuos y empresas, bajo criterios de responsabilidad y sostenibilidad.

Por su parte, el desarrollo económico constituye un proceso de carácter multidimensional que abarca transformaciones estructurales en la organización social, en las actitudes colectivas y en las instituciones nacionales. Asimismo, incluye la promoción de un crecimiento económico sostenido, la disminución de los niveles de desigualdad y la superación de la pobreza extrema. Este proceso se manifiesta a través del incremento continuo del ingreso per cápita, acompañado de modificaciones en la distribución de la riqueza, en la estructura productiva y en la dinámica del empleo.

Palabras claves: Desarrollo Económico, inclusión financiera, crecimiento económico, crecimiento sostenido.

ABSTRACT

Financial inclusion can be defined as the process of ensuring that all segments of the population—particularly low-income groups—have access to essential financial services such as savings accounts, credit, and insurance. This concept entails not only the universal availability of such services within the formal financial system, but also the effective capacity of individuals to make proper use of them. In this regard, financial inclusion involves providing useful, accessible, and affordable financial products and services that meet the needs of individuals and businesses, under principles of responsibility and sustainability.

Meanwhile, economic development is understood as a multidimensional process that encompasses structural transformations in social organization, collective attitudes, and national institutions. It also includes the promotion of sustained economic growth, the reduction of inequality, and the eradication of extreme poverty. This process is reflected in the continuous increase of per capita income, along with changes in income distribution, production structures, and employment dynamics.

Key words: Economic development, financial inclusion, economic growth, sustained growth.

ÍNDICE GENERAL

1. Capítulo I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	7
1.1. Situación problemática	7
1.1.1. Formulación del problema	10
1.1.2. Justificación de la investigación	11
1.1.3. Objetivos de la investigación	12
2. Capítulo II MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.....	13
2.1. Bases teóricas	13
2.1.1. Modelo de Inclusión Financiera de la Alianza Global para la Inclusión Financiera	13
2.1.2. Teoría del circuito monetario.....	¡Error! Marcador no definido.
2.1.3. Teoría del Crecimiento Endógeno (Romer, 1990).....	14
2.1.4. Relación entre Inclusión Financiera, Pobreza y Bienestar (Omar & Inaba, 2020).	15
2.1.5. Modelo de mercados formales e informales de crédito (Wang, 2022).....	15
2.2. Marco Conceptual	16
2.2.1. Inclusión Financiera.....	16
2.2.2. Disponibilidad de Oficinas	17
2.2.3. Uso de Cuentas de Deposito	21
2.2.4. Uso de Crédito	21

2.2.5.	Desarrollo Económico	22
2.3.	Antecedentes	23
2.3.1.	Antecedentes internacionales.....	23
2.3.2.	Antecedentes nacionales	25
2.3.3.	Antecedentes locales	28
3.	Capítulo III HIPÓTESIS Y VARIABLES	31
3.1.	Hipótesis.....	31
3.1.1.	Hipótesis General.....	31
3.2.	Hipótesis específicas	31
3.3.	Identificación de variables e indicadores	31
3.4.	Operacionalización de variables.....	32
4.	Capítulo IV METODOLOGÍA.....	33
4.1.	Tipo y nivel de investigación	33
4.2.	Diseño y enfoque de investigación.....	33
4.3.	Población.....	34
4.4.	Muestra.....	34
4.5.	Técnicas de recolección de información	35
4.6.	Técnicas de análisis e interpretación de la información.....	35
5.	Capítulo V RESULTADOS.....	37
5.1.	Sistema Financiero	37

5.2.	Desarrollo Económico.....	40
5.3.	Pruebas estadísticas	41
5.3.1.	Primer objetivo Especifico.....	44
5.3.2.	Segundo objetivo especifico	46
6.	Bibliografía	58
	Matriz de consistencia.....	63

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Oferta Financiera Regional en el Perú	17
Tabla 2 Número de oficinas y Uso de Cuentas de Depósito.....	39
Tabla 3 Crecimiento Económico (PBI) y PBI Familiar Per Capita	40
Tabla 4 Pruebas de Normalidad	41
Tabla 5 PBI y Número total de Depósitos y Créditos.....	42
Tabla 6 Número de oficinas y Total de Depósitos y Créditos	43
Tabla 7 PBI y número de oficinas.....	44
Tabla 8 PBI y Créditos.....	45
Tabla 9 PBI Familiar per capita y Creditos.....	45
Tabla 10 PBI y Depósitos	46
Tabla 11 PBI familiar Per Cápite y Depósitos	47

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Sistema Financiero-Créditos	37
Figura 2 Sistema Financiero-Depósitos.....	38

INTRODUCCIÓN

El desarrollo económico sostenido y un desarrollo social justo son metas esenciales de cualquier sociedad contemporánea. Ambos fenómenos, a pesar de ser diferentes en su esencia, están fuertemente interconectados y dependen de una variedad de factores estructurales. En estos elementos, el sistema financiero se destaca como un componente crucial, no solo por su función convencional en la distribución eficaz de recursos y la movilización del ahorro, sino también por su habilidad para influir en el bienestar social general mediante la inclusión financiera. Por lo tanto, comprender la relación entre la inclusión financiera y el crecimiento económico es esencial para elaborar estrategias que fomenten una mayor justicia y bienestar.

La conexión entre la inclusión financiera y el crecimiento económico ha resaltado en los estudios internacionales. (Aguirre, 2010) sostuvo que un sistema financiero variado y competitivo aporta de manera considerable al desarrollo económico. Esto es evidente en naciones como Italia, Dinamarca e Inglaterra, donde aproximadamente el 75% de los adultos tienen una participación activa en el sistema financiero. Por otro lado, Bolivia y México exhiben índices de inclusión financiera del 40% y 41% respectivamente, lo que pone de manifiesto la correlación entre escasa inclusión y altos niveles de crecimiento económico.

En Perú, los progresos recientes en la inclusión financiera han sido notables. De acuerdo con el INEI (2023), en el segundo trimestre del año, el 58.6% de los adultos contaban con una cuenta en el sistema financiero, lo que implica un incremento de 4.7 puntos porcentuales en comparación con el año 2022. No obstante, aún existen diferencias importantes entre áreas urbanas (63%) y rurales (38.4%). Igualmente, el Índice de Inclusión Financiera de Credicorp (2023) concede al Perú una calificación de 43.3 sobre 100, subrayando retos aún por resolver en cuanto a

confianza y seguridad en el sistema financiero, especialmente en lo concerniente a ahorros y transacciones.

En el panorama nacional, la región del Cusco muestra una condición bajo respecto a otras regiones, en lo que respecta a la inclusión financiera. Según (CREDICORP, 2024) el índice de acceso a servicios financieros en Cusco es apenas de 40%, representando el 6to lugar de las 10 regiones evaluadas, Este índice evalúa las dimensiones de acceso, uso y calidad percibida de los productos y servicios financieros. Esta escasa intervención en el sistema financiero limita la habilidad de la población para obtener recursos, obstaculizando el emprendimiento y la inversión, y, por ende, restringiendo el crecimiento económico y perpetuando situaciones de pobreza e inequidad.

Frente a este desafío, el propósito principal de este estudio es establecer la correlación entre la inclusión financiera y el crecimiento económico en la región del Cusco durante el periodo de 2015 a 2022. Además, tiene como objetivo examinar cómo aspectos concretos como el acceso al crédito y el acceso a cuentas de depósito influyen en el progreso económico de la región. Este análisis es pertinente no solo para expandir el saber teórico y metodológico del tema, sino también para proporcionar sugerencias prácticas que faciliten la optimización de las políticas públicas y estrategias de inclusión financiera en el Cusco.

Capítulo I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Situación problemática

Uno de los propósitos esenciales de la política económica consiste en fomentar el incremento de la producción de bienes y la provisión de servicios en un país, así como en facilitar su acceso a la población, promoviendo con ello el crecimiento económico. Dicho crecimiento, tanto de manera directa como indirecta, se vincula estrechamente con el nivel de bienestar social. La generación de bienes y servicios se sustenta en la interacción de los factores de producción, entre los que destacan el capital, el trabajo, las capacidades empresariales y la tierra, elementos fundamentales para comprender y modelar el proceso de crecimiento económico. La estabilidad política, las instituciones, las leyes, el gobierno, las relaciones internacionales y el sistema financiero son factores clave que influyen en el crecimiento económico de un país. Según Fonseca (2017) este último desempeña un papel crucial en el impulso y la gestión de los recursos económicos, contribuyendo de manera significativa al desarrollo económico de la nación.

En consonancia con Levine (1997), el sistema financiero desempeña funciones cruciales que buscan mejorar las condiciones de vida de la sociedad. Estas funciones incluyen la facilitación del manejo del riesgo, la asignación eficiente de recursos, el monitoreo y control corporativo, la movilización de ahorros, la evaluación de riesgos y la facilitación del intercambio (Levine, 1997). Según Goldsmith (1963), la contribución del sistema financiero al crecimiento económico es mayor cuando existe una amplia gama de instrumentos financieros e instituciones operativas, siguiendo reglas de libre competencia (Goldsmith, 1963).

Se evidencia una marcada inclusión financiera en países como Italia, Dinamarca e Inglaterra, donde, de acuerdo con los datos proporcionados por el Fondo Monetario Internacional, aproximadamente el 75% de los adultos participa activamente en el sistema financiero. Esta significativa proporción refleja una penetración efectiva y una amplia participación de la población en las instituciones financieras, resaltando el papel crucial de la inclusión financiera en el desarrollo económico y social de dichas naciones (FMI, 2023). Estos países exhiben un elevado PBI per cápita, con un promedio de 35 mil euros. Por otro lado, en el caso de Bolivia y México, según el Índice de Inclusión Financiera, presentan puntajes del 40% y 41%, respectivamente, en una escala de 100%. Estos indicadores sugieren una menor participación en el sistema financiero, y su PBI per cápita promedio es de alrededor de 6 mil euros, resaltando la importancia de la inclusión financiera como un factor clave para el desarrollo económico y social, y poniendo de manifiesto las disparidades entre naciones con diferentes niveles de inclusión financiera.

La inclusión financiera en el Perú ha experimentado avances notables, según el último informe del INEI. Al segundo trimestre de 2023, el 58.6% de la población adulta tiene una cuenta en el sistema financiero, reflejando un aumento de 4.7 puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2022 y de 15.6 puntos porcentuales en comparación con 2019. Sin embargo, persisten disparidades significativas entre áreas geográficas, ya que el porcentaje de personas con cuenta en zonas urbanas es del 63%, mientras que en las zonas rurales es del 38.4%. Además, el índice de inclusión financiera de Credicorp, con una calificación global de 43.3 sobre 100, señala que a pesar de los avances, el Perú aún enfrenta desafíos en la percepción de seguridad y confianza en las instituciones financieras, especialmente en ahorros y transacciones. Estos datos subrayan la necesidad de abordar de manera integral las brechas existentes para lograr una inclusión financiera más equitativa y extensa en el país (COMEXPERÚ, 2023).

Sin embargo, la literatura existente se ha centrado en la relación entre el desarrollo del sector financiero y el crecimiento económico, sin profundizar suficientemente en la conexión entre el sector financiero y el desarrollo social de una sociedad. Aunque estudios como los de King y Levine (1993), Beck, Demirgüç-Kunt y Levine (2004), y Rodríguez y López (2009) han establecido una relación positiva entre el sistema financiero y el crecimiento económico, hay una falta de exploración en cuanto a su impacto en el desarrollo social y la reducción de la pobreza.

En este contexto, se plantea la problemática de cómo el sistema financiero, al favorecer el crecimiento económico, puede influir de manera efectiva en el desarrollo social y en la disminución de la pobreza. Mientras que estudios como el de Claessens y Feijen (2006) evidencian una relación negativa entre el crecimiento del PIB per cápita y la pobreza, se requiere una comprensión más profunda de los mecanismos a través de los cuales un sistema financiero eficiente puede impactar en el bienestar de la sociedad, incluyendo aspectos como la educación, la salud y la igualdad de género. Esta brecha de conocimiento motiva la necesidad de investigaciones más detalladas para abordar la relación entre el sistema financiero y el desarrollo social, con un énfasis en la variable inversa de la pobreza.

La problemática de la baja inclusión financiera en la región del Cusco se refleja en cifras preocupantes. Con una puntuación de 34.0 en la dimensión de acceso, se evidencian obstáculos que limitan la disponibilidad y alcance equitativo de los servicios financieros. Esta situación incide directamente en el desarrollo económico, ya que la limitada participación en productos financieros dificulta el acceso a recursos necesarios para impulsar actividades económicas. Además, la puntuación de 17.3 en la dimensión de uso señala una adopción limitada de estos servicios, lo que impacta negativamente en la capacidad de la población para gestionar eficientemente sus recursos económicos. Estas limitaciones financieras contribuyen a la persistencia de la pobreza,

exacerbando la brecha económica. Abordar esta problemática se presenta como una necesidad urgente para sentar las bases de un desarrollo económico más equitativo y sostenible en el Cusco, contribuyendo así a la reducción significativa de la pobreza en la región (CREDICORP, 2023).

Frente a este panorama, surge la interrogante principal de esta investigación: **¿Qué relación existe entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco durante el periodo 2015–2022?** Esta pregunta busca contribuir a una comprensión más profunda de los mecanismos mediante los cuales la inclusión financiera puede ser una herramienta clave para dinamizar economías locales, y el desarrollo económico local y nacional, así como aportar a la comprensión del panorama local para la generación de políticas públicas destinadas a reducir la pobreza y mejorar las condiciones de vida en regiones vulnerables.

1.1.1. Formulación del problema

1.1.1.1. Problema general

¿Qué relación existe entre el la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022?

1.1.1.2. Problemas específicos

- 1) ¿Qué relación existe entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022?
- 2) ¿Qué relación existe entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022?

1.1.2. Justificación de la investigación

1.1.2.1. Justificación teórica

Los resultados de este estudio se respaldan desde una perspectiva teórica, generando un incremento significativo en el entendimiento relacionado con cada una de las variables examinadas, es decir, la inclusión financiera y el desarrollo económico. Esta justificación teórica se fundamenta en la contribución sustancial que los descubrimientos realizados ofrecen para comprender las dinámicas y factores que impactan en la inclusión financiera y el desarrollo económico en el ámbito regional. De este modo, la investigación no solo aporta conocimiento a nivel individual de cada variable, sino que también ilumina las posibles conexiones y relaciones entre ambas, enriqueciendo la comprensión global de estos fenómenos en el contexto regional.

1.1.2.2. Justificación metodológica

Los resultados de la investigación encuentran su respaldo desde una perspectiva metodológica, ya que el proceso seguido en el estudio puede resultar de gran utilidad para investigadores interesados en ampliar la línea de investigación sobre las variables de estudio. La metodología implementada proporciona un marco sólido y estructurado que puede servir como valiosa referencia para futuras investigaciones que busquen explorar con mayor profundidad los aspectos abordados en este trabajo. De esta manera, la justificación metodológica resalta la relevancia no solo de los resultados obtenidos, sino también del enfoque y los métodos utilizados, estableciendo así una base sólida para investigaciones futuras en este ámbito.

1.1.2.3. Justificación practica

Los resultados de la investigación hallan su justificación en la aplicación práctica, ya que pueden ser de considerable utilidad para el Gobierno Regional del Cusco y las entidades financieras. Estos descubrimientos pueden ser empleados de manera efectiva para orientar y respaldar el diseño e implementación de políticas centradas en la inclusión financiera y combatir los índices de pobreza en la región. La relevancia práctica de los resultados ofrece una perspectiva valiosa para las autoridades gubernamentales y las instituciones financieras, proporcionando información específica y pertinente que puede orientar la toma de decisiones y la formulación de estrategias específicas. De este modo, la justificación práctica destaca la importancia de los resultados no solo como una contribución al conocimiento, sino también como una herramienta práctica para abordar desafíos específicos de desarrollo en la región del Cusco.

1.1.3. *Objetivos de la investigación*

1.1.3.1. Objetivo general

Determinar la relación que existe entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022.

1.1.3.2. Objetivos específicos

- 1) Determinar la relación que existe entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022.
- 2) Determinar la relación que existe entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022

Capítulo II

MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1. Bases teóricas

2.1.1. *Modelo de Inclusión Financiera de la Alianza Global para la Inclusión Financiera*

La inclusión financiera se entiende como un proceso que busca que todos los ciudadanos, especialmente los más vulnerables, accedan y utilicen servicios financieros formales como cuentas bancarias, créditos y medios de pago. Este enfoque incorpora tres dimensiones: acceso, uso y calidad. En el caso del Cusco, evaluar el uso de créditos, el acceso a cuentas y la disponibilidad de oficinas permite identificar los principales obstáculos para una participación más equitativa en el sistema financiero (AFI, 2011). La Intermediación financiera.

Además, la falta de educación financiera en las comunidades cusqueñas agrava esta situación, ya que limita la comprensión de los beneficios y riesgos asociados a los servicios financieros formales (Demirgüç-Kunt et al., 2018). La adopción de tecnologías digitales, como plataformas móviles para transacciones, ofrece una oportunidad para superar las barreras geográficas, siempre que se acompañe de capacitación adecuada y acceso a infraestructura tecnológica (Ozili, 2020). Asimismo, el fortalecimiento de instituciones locales, como las cajas municipales y rurales, resulta esencial para adaptar los productos financieros a las necesidades específicas de los sectores agrícola y turístico, pilares de la economía regional (Beck et al., 2007). Estas medidas, respaldadas por políticas públicas que promuevan la colaboración entre el sector público y privado, podrían transformar el panorama de la inclusión financiera en Cusco, generando un impacto positivo a largo plazo en el bienestar económico de la población.

La escasa presencia de servicios financieros en las zonas rurales de Cusco, combinada con la falta de infraestructura tecnológica, restringe aún más la efectividad de este circuito monetario (Ozili, 2020). Esta situación se ve exacerbada por la baja adopción de productos financieros innovadores, como microcréditos adaptados a las necesidades de los pequeños productores agrícolas y artesanos, quienes constituyen una parte significativa de la economía local. La implementación de programas de educación financiera y el fortalecimiento de entidades locales, como las cajas municipales, podrían facilitar una mayor penetración del crédito, permitiendo a las comunidades aprovechar oportunidades de inversión en sectores clave como el turismo y la agricultura (Beck et al., 2007). Asimismo, la colaboración entre el gobierno y las instituciones financieras podría diseñar incentivos que equilibren la atención entre áreas urbanas y rurales, rompiendo el ciclo de exclusión y promoviendo un desarrollo económico más equilibrado en la región.

2.1.2. *Teoría del Crecimiento Endógeno (Romer, 1990)*

Romer (1990) menciona que esta teoría argumenta que el crecimiento económico sostenido puede surgir desde el interior de la economía, a través de la inversión en conocimiento, capital humano y tecnología. Las instituciones financieras cumplen un papel clave al facilitar los recursos necesarios para estas inversiones. En el contexto cusqueño, el acceso limitado a servicios financieros puede estar restringiendo el potencial productivo local y el incremento del ingreso per cápita.

Esta limitación se observa particularmente en las zonas rurales, donde la escasa presencia de entidades financieras especializadas, como las cajas rurales, dificulta la financiación de

proyectos innovadores y el desarrollo de habilidades laborales. Además, la falta de capital humano capacitado y la baja adopción de tecnologías modernas en sectores como la agricultura y el turismo, pilares económicos de Cusco, se ven afectadas por la insuficiencia de crédito accesible. La teoría sugiere que fortalecer la infraestructura financiera regional, mediante la expansión de servicios y la promoción de educación financiera, podría potenciar el crecimiento endógeno y elevar el bienestar económico de la población local.

2.1.3. Relación entre Inclusión Financiera, Pobreza y Bienestar (Omar & Inaba, 2020)

Omar e Inaba (2020) analizan 116 países en desarrollo entre 2004 y 2016 y encuentran que una mayor inclusión financiera (medida por acceso y uso formal de servicios bancarios) no solo mejora el ingreso per cápita, también permite que más familias accedan a cuentas, créditos y seguros ayuda a enfrentar emergencias, financiar educación o emprendimientos, lo que se traduce en un mayor ingreso familiar. Este enfoque justifica el uso del ingreso familiar per cápita como un indicador válido del desarrollo económico en Cusco. Esta evidencia respalda la idea de usar el ingreso familiar per cápita como indicador del bienestar en la región del Cusco y justifica la atención en el uso de cuentas y créditos como variables clave de inclusión.

2.1.4. Modelo de mercados formales e informales de crédito (Wang, 2022)

Los mercados rurales, como los del Cusco, suelen presentar una fuerte presencia del crédito informal debido a barreras de acceso al sistema formal. Wang (2022) demuestra que, al reducir esas barreras, por ejemplo, mediante mayor disponibilidad de oficinas y formalización del crédito, se incrementan las tasas de interés favorables y se mejora el bienestar económico de los hogares rurales. Esto refuerza la necesidad de analizar el uso de créditos formales como indicador esencial de inclusión.

En el caso de Cusco, la predominancia del crédito informal, ofrecido por prestamistas locales o cooperativas no reguladas, a menudo implica tasas de interés elevadas y condiciones poco transparentes, lo que limita el desarrollo económico sostenible. La expansión de instituciones formales, como las cajas municipales y rurales, junto con políticas que faciliten su alcance en áreas remotas, podría mitigar esta dependencia, promoviendo un acceso equitativo al crédito y fortaleciendo la resiliencia económica de las comunidades rurales.

2.2. Marco Conceptual

2.2.1. *Inclusión Financiera*

Es la capacidad que tienen todos los individuos, en particular los más vulnerables, para acceder, utilizar y beneficiarse de servicios financieros formales (cuentas, crédito, ahorro, seguros), con calidad y seguridad (AFI, 2011). Para el contexto de Cusco este estudio aprecia a la esta variable desde tres dimensiones: disponibilidad de oficinas (acceso geográfico), uso de cuentas de depósito (bancarización activa) y uso de crédito (intermediación financiera).

La limitada presencia de oficinas financieras en áreas rurales de Cusco restringe el acceso geográfico, afectando especialmente a comunidades dedicadas a la agricultura y el turismo informal, donde la infraestructura bancaria permanece insuficiente (Demirgüç-Kunt et al., 2018). Asimismo, el bajo nivel de bancarización activa se debe en parte a la falta de confianza en las instituciones formales y a la preferencia por el efectivo, un fenómeno común en regiones con alta informalidad económica (Ozili, 2020). En cuanto a la intermediación financiera, el uso limitado de crédito refleja barreras como requisitos estrictos de formalización y tasas de interés elevadas, lo que dificulta que pequeños empresarios y hogares accedan a recursos para inversión (Beck et

al., 2007). Estas dimensiones subrayan la necesidad de estrategias que amplíen la cobertura financiera y promuevan la educación financiera para fortalecer la inclusión en la región.

2.2.2. Disponibilidad de Oficinas

Se refiere al acceso físico y geográfico a la infraestructura financiera: oficinas, cajeros, agentes, etc. (AFI, 2011). En Cusco, la dispersión geográfica hace que esta dimensión sea crucial para garantizar que comunidades rurales puedan participar en el sistema formal.

2.3. La Estructura de la Oferta Financiera Regional en el Perú

La caracterización de la oferta financiera es un insumo fundamental para el análisis económico, ya que determina el grado de competencia, la eficiencia en la intermediación y el acceso al crédito en una economía (Levine, 2005). En el caso peruano, el sistema financiero se distingue por su solidez y por una arquitectura conformada por una variedad de instituciones bajo la supervisión de un mismo órgano regulador. Este artículo busca proporcionar una descripción rigurosa y actualizada de la cantidad de entidades que operan en el sistema, desglosando su participación por segmentos. Esta taxonomía es esencial para comprender la dinámica de la inclusión financiera regional y la canalización del ahorro hacia la inversión productiva en las diferentes capas empresariales del país.

Tabla 1
Oferta Financiera Regional en el Perú

Tipo de Entidad	Número de Empresas	Principal Fuente de Datos
Banca Múltiple	17	SBS
Cajas Municipales (CMAC)	11	SBS / FEPCMAC
Cajas Rurales	6	SBS

Empresas Financieras	12	SBS
EdpyMEs	10	SBS
Elaboración propia en base a		
Total General	56	SBS

Nota: Elaboracion propia con datos del SBS

La estructura de la oferta financiera regional en Perú, según los datos disponibles para el año 2024, reflejó una diversidad de entidades diseñadas para atender las necesidades financieras a nivel nacional y local. La Banca Múltiple se destacó como la categoría con mayor representación, compuesta por 17 empresas que operaron a nivel nacional y estuvieron reguladas principalmente por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Estas entidades ofrecieron una amplia gama de servicios financieros, contribuyendo significativamente a la cobertura nacional del sistema.

Por otro lado, las Cajas Municipales (CMAC) incluyeron 11 empresas enfocadas en atender a poblaciones locales, especialmente en zonas urbanas y periurbanas. Sus datos provinieron de la SBS y la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC), lo que indicó un enfoque regional con un soporte institucional específico que fortaleció su rol en las comunidades. Asimismo, las Cajas Rurales, con un total de 6 empresas, se dirigieron principalmente a comunidades rurales, reguladas por la SBS, buscando promover el acceso financiero en áreas menos urbanizadas del país.

Las Empresas Financieras, que sumaron 12 entidades, se especializaron en servicios financieros dirigidos a nichos específicos del mercado, también bajo la regulación de la SBS. De manera similar, las EdpyMEs, con 10 empresas, tuvieron como objetivo apoyar a pequeñas y medianas empresas, utilizando datos provenientes de la SBS. Estas entidades desempeñaron un papel clave en el desarrollo económico regional al facilitar el acceso al crédito y otros servicios

financieros. En total, la oferta financiera regional alcanzó las 56 entidades, con la SBS como fuente principal de datos, complementada por elaboraciones propias basadas en esta regulación, lo que destacó una red diversificada adaptada a las necesidades geográficas y económicas del Perú.

2.3.1. Entidades Financieras en Cusco (2024)

Basado en datos disponibles de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y reportes del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) para 2024, se presenta una matriz que resume la oferta de entidades financieras con presencia en la región de Cusco. La matriz clasifica por tipo de entidad, lista las principales instituciones operativas en la zona (con énfasis en sucursales o agencias clave) y detalla cantidades aproximadas de sucursales o agencias, según información pública. Cusco cuenta con una red diversificada, liderada por entidades locales como la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Cusco, complementada por bancos nacionales y financieras enfocadas en microcréditos. El total estimado de entidades activas con presencia regional supera las 15, con alrededor de 50-60 puntos de atención (sucursales y agencias).

Tabla 2
Entidades Financieras en Cusco (2024)

Tipo de Entidad	Entidades Principales	Cantidad de	Notas
	con Presencia en Cusco	Sucursales/Agencias (Aprox.)	
Banca Múltiple	Banco de Crédito del Perú (BCP), BBVA,	15-20	Presencia nacional con agencias en Cusco capital y distritos como
	Scotiabank, Interbank,		Urubamba y Quillabamba.
	Banco de la Nación		Fuente: BCRP y SBS.

Cajas Municipales (CMAC)	Caja Cusco	1 (principal) + 10-15 agencias	Líder regional con múltiples agencias en San Jerónimo y otras localidades; reportó ganancias de S/108 millones en 2024.
Cajas Rurales	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (no especificadas en Cusco; posiblemente afiliadas a red nacional)	2-Abr	Enfoque en zonas rurales andinas; el sector reportó pérdidas acumuladas de S/29 millones a nivel nacional.
Empresas Financieras	Financiera Confianza, Financiera Proempresa, Financiera Efectiva, Financiera Surgir	5-Ago	Especializadas en microcréditos; Confianza y Proempresa destacan en inclusión financiera rural.
EdpyMEs	No reportadas específicamente en Cusco; posiblemente integradas en financieras	1-Feb	Apoyo a PYMES; datos limitados, reguladas por SBS.
Total General	-	25-50	Estimación basada en red de atención; SBS como fuente principal.

Nota: Elaboración propia con datos de la SBS

Esta matriz refleja la estructura regional adaptada al contexto turístico y agrícola de Cusco, con énfasis en inclusión financiera. Las cantidades son aproximadas debido a la variabilidad en reportes; para datos exactos al 2024, se recomienda consultar directamente la SBS.

2.3.2. *Uso de Cuentas de Depósito*

Se entiende como el grado en que las personas no solo tienen una cuenta, sino que la usan activamente para transacciones regulares. La evidencia internacional muestra una relación positiva entre uso de cuentas formales y mejora del bienestar económico (Omar y Inaba, 2020).

La activación de estas cuentas podría facilitar el ahorro formal y el acceso a otros servicios financieros, como créditos, fomentando la estabilidad económica de los hogares. Además, la integración de tecnologías móviles para realizar transacciones podría incrementar su uso, siempre que se acompañe de capacitación y una red de atención adecuada, reduciendo la dependencia de sistemas informales (Ozili, 2020). Esto sugiere que promover la bancarización activa en Cusco requiere estrategias que combinen infraestructura, educación y accesibilidad.

2.3.3. *Uso de Crédito*

Desde la Teoría del Circuito Monetario, se reconoce que los bancos no solo intermedian fondos, sino que crean dinero al otorgar préstamos, dinamizando así la economía. En el caso cusqueño, donde muchas personas carecen de acceso al crédito formal, esta dimensión es clave. Permitir el uso de crédito productivo puede traducirse en mayores ingresos y crecimiento regional (Parguez & Seccareccia, 2000).

En Cusco, la limitada disponibilidad de crédito formal, especialmente en zonas rurales y para pequeños empresarios, restringe la inversión en sectores estratégicos como la agricultura y el turismo, perpetuando un ciclo de baja productividad (Beck et al., 2007). La dependencia de créditos informales, caracterizados por altas tasas de interés y poca seguridad, agrava esta

situación, dificultando el desarrollo sostenible. Fomentar el acceso a préstamos formales a través de entidades como cajas municipales y rurales, junto con políticas que reduzcan las barreras de formalización, podría activar el circuito monetario local, impulsando el crecimiento económico y mejorando el bienestar de las comunidades (Ozili, 2020).

2.3.4. Desarrollo Económico

Proceso de crecimiento sostenido y mejora del bienestar socioeconómico de una región.

El estudio mide esta variable con dos indicadores principales:

a) Crecimiento Económico Regional: PBI del Cusco

El PBI regional refleja el valor total de bienes y servicios producidos en Cusco. Según la Teoría del Crecimiento Endógeno, un mayor acceso a crédito y servicios financieros impulsa inversiones productivas, elevando el PBI regional (Romer, 1990).

b) Bienestar Económico: Ingreso Familiar Per Cápita

Es el nivel de recursos disponibles por persona en cada familia. Según Omar e Inaba (2020), una mayor inclusión financiera (principalmente a través del uso de cuentas y acceso al crédito) contribuye al aumento del ingreso familiar y a la reducción de la pobreza. Este indicador permite evaluar el impacto real de la inclusión financiera en el bienestar local.

2.4. Antecedentes

2.4.1. Antecedentes internacionales

(Porcel, 2022) en su tesis de maestría titulada “La inclusión financiera como herramienta de política pública: ¿Puede aumentar el crecimiento económico y reducir la pobreza?” realizando un análisis correlacional y espacial, el objetivo es mostrar que hay una correlación territorial entre la inclusión financiera y la pobreza. Con este propósito, se presenta en un mapa de la Ciudad de Buenos Aires la distribución de la pobreza por barrios junto con la localización de los accesos físicos al sistema financiero. La primera variable de interés, la pobreza, se operacionalizó mediante el indicador de Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI), elaborado a partir de los datos del censo de 2010. La segunda variable, vinculada al nivel de inclusión financiera entendido como acceso al sistema financiero, se representó a través del indicador de Puntos de Acceso (PDAs), construido a partir de la información sobre la distribución de terminales de depósito y retiro de efectivo en la CABA. El objetivo central de la investigación fue examinar la incidencia de la inclusión financiera sobre el crecimiento económico en Argentina, empleando para ello un análisis de regresión basado en el método de mínimos cuadrados ordinarios. Los resultados refuerzan la hipótesis de que la inclusión financiera puede funcionar como herramienta fundamental para promover el crecimiento económico y, consecuentemente, reducir la pobreza.

(Bazán, 2023) en su tesis de maestría titulada “La Inclusión Financiera como determinante para el crecimiento económico y la disminución de la desigualdad” realizada en la Universidad Roviera i Virgili, España, analiza si la inclusión financiera de un país es determinante para el aumento en el crecimiento económico y la disminución de la desigualdad. Para el desarrollo de la investigación se efectuó una revisión exhaustiva de la literatura especializada, complementada con un análisis de datos de panel que abarcó 9 países de América Latina y 17 países de Europa. El

estudio examinó la relación entre diversas variables explicativas de la inclusión financiera y dos indicadores clave: el Producto Interno Bruto (PIB) y el coeficiente de Gini. De esta manera, se buscó evaluar y contrastar el objetivo central del trabajo.

Los resultados de esta investigación son interesantes y relevantes para nuestro estudio, puesto que compara países de América Latina con países de Europa. Se observa que para A. Latina las variables de “cuenta bancaria” y “ahorro” tienen un efecto positivo en el crecimiento económico; y que las variables de “Préstamos de una institución financiera” y “tarjeta de débito” tienen un efecto negativo en el crecimiento económico. Este efecto negativo puede explicarse por la falta de conocimientos y uso de servicios financieros en América Latina, que limita la capacidad de gestión de préstamos financieros condicionando la rentabilidad de inversiones productivas. Por su parte, este mismo análisis de variables para Europa, muestra resultados contrarios donde las variables “prestado” y “t. debito” mostraron una relación positiva con respecto al crecimiento económico. Estos resultados se podrían explicar porque la población de dichos países pide préstamos a bancos para inversiones productivas, tales como el pago de hipotecas, la creación de emprendimientos, entre otros. Dichas inversiones explican el aumento en el crecimiento económico de dichos países, caso contrario a los países latinoamericanos. Asimismo, también se concluye que, ante menos acceso a sucursales y a cuentas, la desigualdad aumenta.

(Álvarez & Jácome, 2022) en su investigación titulada “Inclusión Financiera, Pobreza Y Desigualdad Territorial En El Ecuador” analiza la relación entre la inclusión financiera y la pobreza multidimensional. Se llevaron a cabo tres estimaciones espaciales de panel mediante los modelos SAR, SEM y SARAR, para lo cual se elaboró un índice sintético construido a partir de variables que integran las dimensiones de acceso y uso de la inclusión financiera, utilizando la técnica multivariante de análisis de componentes principales. Los resultados evidencian una

relación inversa entre inclusión financiera y pobreza: a mayores niveles de consolidación de la inclusión financiera, menores niveles de pobreza en el Ecuador. Asimismo, se identificaron significativas desigualdades territoriales entre provincias, reflejadas en los resultados del índice de inclusión financiera, clasificado en estratos alto, medio y bajo. En consecuencia, se concluye que la inclusión financiera constituye una herramienta relevante para el desarrollo, dado que posee la capacidad de reducir la pobreza. Por ello, se subraya la necesidad de que los países en desarrollo, como el Ecuador, fortalezcan el acceso y el uso de productos y servicios financieros, con especial atención a los segmentos tradicionalmente excluidos de la población, con el fin de mejorar las condiciones de vida de la sociedad.

2.4.2. Antecedentes nacionales

(Ramirez & Vergara, 2023) en su tesis titulada *“El efecto de la inclusión financiera en el crecimiento económico: un análisis para países desarrollados y en vías de desarrollo”*, realizada en la Universidad de Lima, analizaron la relación entre inclusión financiera y crecimiento económico utilizando el modelo econométrico GMM. Con un enfoque comparativo entre seis países desarrollados y cinco en vías de desarrollo, identificaron que la inclusión financiera incide positivamente en el crecimiento económico per cápita, especialmente mediante la penetración bancaria y el uso de servicios financieros. En los países desarrollados, destacaron el rol de la innovación tecnológica, donde las aplicaciones móviles y billeteras digitales tienen mayor preferencia frente a la banca tradicional. También señalaron que un aumento en las instalaciones bancarias no garantiza eficiencia, especialmente en contextos donde la ubicación de estas no responde a zonas con menor acceso financiero.

(Jimenes, 2022) en su investigación titulada *“El impacto de la inclusión financiera en el desarrollo económico: análisis comparativo en las Américas”*, presentada en la Pontificia Universidad Católica del Perú como requisito para obtener el grado de Bachiller en Ciencias Sociales con mención en Finanzas, analizó la relación entre inclusión financiera y desarrollo económico en varios países del continente americano. Con base en datos comparativos, encontró una relación positiva entre ambas variables, aunque advirtió que dicha relación puede variar según el país y el periodo de análisis. Asimismo, señaló la necesidad de ampliar las muestras y horizontes temporales para obtener estimaciones más precisas. El estudio también subrayó las limitaciones asociadas a la disponibilidad de datos en ciertos países y destacó que las características estructurales de cada sistema bancario influyen en la efectividad de las medidas destinadas a promover el desarrollo económico mediante la inclusión financiera

(Calderón, 2021) en su investigación titulada *“Inclusión Financiera y Crecimiento Económico: Una aproximación al rol de las cooperativas de crédito”* analiza la influencia de las cooperativas como mecanismo de inclusión financiera ha sido objeto de estudio en los últimos treinta años. Los datos de países de la OCDE y No OCDE, obtenidos de diversas fuentes, han sido analizados utilizando la metodología de Arellano-Bond en un panel dinámico. Los resultados revelan que las cooperativas de crédito tienen un efecto positivo en el crecimiento económico, medida por la cantidad de cooperativas, depósitos y créditos pendientes respecto al PBI. Por otro lado, variables como la inflación, el crecimiento poblacional y el desempleo afectan negativamente al crecimiento económico, mientras que el comercio muestra una relación directa, siendo las exportaciones de mayor incidencia.

Estos hallazgos respaldan la hipótesis inicial de la investigación, demostrando que las cooperativas de crédito impulsan la inclusión financiera al facilitar el acceso a productos

financieros, aunque su impacto es menor que el de las entidades bancarias debido a su menor presencia y variedad de productos. Sin embargo, su alcance masivo beneficia a la población y estimula actividades económicas que contribuyen al crecimiento. Se sugiere mejorar futuras investigaciones mediante muestras representativas de cooperativas en todos los países, datos más completos sobre productos financieros y un índice representativo del sistema financiero no bancario. Además, se recomienda aplicar estimaciones con panel VAR y causalidad de Granger para determinar la relación y el impacto de las variables explicativas en el crecimiento económico, un aspecto que no ha sido abordado en los análisis presentados.

(Godenzi, 2022) en su estudio de grado titulado “Factores Determinantes de la Inclusión Financiera y su Relación con el Crecimiento Económico para una Organización empresarial”, investigación que empleó un modelo LOGIT en economía para identificar los factores determinantes de la inclusión financiera y su relación con el crecimiento económico del país. Se utilizaron datos de la Encuesta de Capacidades Financieras de la SBS y otras fuentes. Las conclusiones indican que la educación financiera, los productos financieros y la confianza son factores determinantes para la inclusión financiera. Un aumento en la educación financiera podría beneficiar los niveles macroeconómicos, lo que sugiere la necesidad de promoverla por parte de entidades gubernamentales y financieras. Se encontró que la educación y educación financiera tienen una relación positiva esperada con la inclusión financiera. Sin embargo, las mujeres tienen menos probabilidades de estar incluidas financieramente, lo que requiere acciones para reducir esta brecha de género. La proyección financiera también se identificó como un factor limitante para la inclusión financiera, lo que podría impactar negativamente en el crecimiento económico. Se destaca el papel de la tecnología en el sector financiero para dinamizar la economía.

(Salazar, 2024) en su investigación titulada “Efecto De La Inclusión Financiera En El Crecimiento Económico Del Perú Durante El Periodo 2008 – 2022”, evaluó el impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico del Perú entre 2008 y 2022, utilizando el modelo ARDL. Se encontró una relación de equilibrio a largo plazo entre el PBI per cápita y las variables de inclusión financiera, confirmando una asociación positiva y significativa entre ambas. La penetración bancaria, medida por el número de tarjetas de crédito, mostró un impacto positivo y significativo en el crecimiento económico. Sin embargo, la disponibilidad de servicios bancarios, medida por el número de cajeros automáticos, no mostró una relación significativa, sugiriendo un posible efecto negativo en el crecimiento económico a largo plazo. Por otro lado, el uso de servicios bancarios, medido por el monto total de créditos, mostró un impacto positivo y significativo en el crecimiento económico. En resumen, la inclusión financiera, especialmente la penetración bancaria y el uso de servicios bancarios, parece tener un impacto positivo en el crecimiento económico del Perú, mientras que la disponibilidad de servicios bancarios puede tener un efecto negativo.

2.4.3. Antecedentes locales

(Hurtado & Camero, 2018) en su investigación titulada “Factores Determinantes de la Inclusión Financiera en la región del Cusco, 2015-2017” presentada en la Universidad Andina del Cusco, analiza los efectos del nivel educativo, ingreso y el género sobre el acceso al sistema financiero en la Región Cusco. Esta investigación es importante para nuestra investigación pues analiza qué papel juega cada variable en la inclusión financiera en el contexto local, y como ello podría explicar asociaciones que se percibe mayor disparidad económica en ingresos en las mujeres en el contexto local y por ende menor acceso a servicios financieros en la región. Las conclusiones apuntan a que es la población adulta quien tiene más efecto en el acceso al

sistema financiero y estos coeficientes muestran una tendencia de crecimiento y posteriormente de declive mientras la edad se hace senil. Asimismo, en referencia al acceso dado el territorio se encontró que el vivir en una zona rural genera una probabilidad de un 7.2% menor acceso al sistema financiero que vivir en la zona urbana. Por su parte, la variable educación también desempeña un papel clave, pues, a cada escalón entre pasar de secundario a superior, genera el aumento en la probabilidad de acceder al sistema financiero de 13.63 puntos porcentuales si todas las características se mantienen constantes. Finalmente, respecto a la variable género se ha demostrado que el género femenino muestra un incremento de su probabilidad de estar incluido en el sistema financiero en 43.08 puntos porcentuales con respecto a un varón si todas las demás características se encuentran constantes.

(Díaz, 2018) En la investigación titulada “El impacto de la educación e inclusión financiera desde el enfoque de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, en el conocimiento y empoderamiento de las mujeres del ámbito rural de la Provincia de Quispicanchis, Cusco, de julio a septiembre de 2016”, se plantea como interrogante central: “¿Cuál es el impacto de la educación financiera en la calidad de vida de las mujeres rurales del Cusco?”. Para responder a esta cuestión, el estudio establece como objetivos específicos: (1) identificar el nivel de conocimientos que poseen las mujeres campesinas de Quispicanchis sobre el sistema financiero, así como sobre los productos y servicios que este ofrece; (2) examinar las prácticas financieras que desarrollan dichas mujeres en su vida cotidiana; y (3) analizar las formas de empoderamiento o de mejora en la calidad de vida derivadas de los procesos de inclusión financiera, en función de su contribución al fortalecimiento de la autonomía e independencia económica de este grupo social.

El autor concluye que los niveles de conocimiento en educación financiera resultan aún limitados. La población carece de fuentes oficiales de información financiera que sean claras y

confiables, lo que conduce a la utilización de fuentes informales que generan confusión y aprendizajes inadecuados. En relación con la variable ahorro, la oferta formal disponible es reducida y restringida, además de no responder de manera efectiva a las principales necesidades de las mujeres rurales. A ello se suman barreras estructurales, como la distancia geográfica y el desconocimiento, que dificultan el acceso de este grupo poblacional a los servicios de ahorro formal.

Por otra parte, otro factor que restringe el acceso a los servicios financieros es el uso de terminología excesivamente compleja. Si bien el crédito constituye el servicio más utilizado y con el que las mujeres rurales manifiestan mayor familiaridad, el empleo de tecnicismos en la oferta del resto de productos financieros genera una percepción de lejanía respecto a las necesidades de la población rural, lo que debilita la confianza en el sistema financiero e inhibe su uso.

Estas dos investigaciones locales nos brindan un contexto adecuado para contextualizarnos en los factores que podrían representar barreras y oportunidades en referencia a la inclusión financiera, y como un buen tratamiento a través de estrategias de políticas puede generar mejores niveles de inclusión financiera y por ende crecimiento económico regional y local.

Capítulo III

HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. *Hipótesis General*

Existe una relación significativa y positiva entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022

3.2. Hipótesis específicas

- 1) Existe una relación significativa y positiva entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022.
- 2) Existe una relación significativa y positiva entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022

3.3. Identificación de variables e indicadores

Variable Independiente: Inclusión financiera

Variable dependiente: Desarrollo Económico

3.4. Operacionalización de variables

INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA REGIÓN DEL CUSCO, PERIODO 2015-2022

Variables	Definición conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores
Variable Independiente: Inclusión Financiera	La capacidad de las personas para acceder y utilizar servicios financieros formales como créditos, cuentas o seguros (Demirgüç-Kunt A. &, 2012).	Número de oficinas financieras (bancos, cajas y agentes) disponibles para el estudio en la región del Cusco en el periodo 2015–2022.	Acceso a servicios financieros.	Disponibilidad de Oficinas Uso de las cuentas de depósito Uso de créditos
Variable Dependiente: Desarrollo económico	Actividades comerciales de una localidad en las cuales una sociedad tiene la capacidad de toma de decisiones y una influencia directa en su desarrollo y operación (Méndez & Lloret, 2001)	El valor anual del PBI y el ingreso familiar de la región Cusco, según registros oficiales del INEI.	Crecimiento económico regional Nivel de bienestar económico	PBI de Cusco Ingreso Familiar Per cápita

Capítulo IV

METODOLOGÍA

4.1. Tipo y nivel de investigación

La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, guiado por un proceso estructurado y riguroso, con el objetivo de asegurar la objetividad en cada fase del estudio. Se recopiló información primaria para verificar las hipótesis planteadas utilizando métodos cuantitativos y análisis estadístico (Hernández-Sampieri, 2018). El propósito principal fue establecer la relación entre la Inclusión Financiera y el Desarrollo Económico en la región del Cusco durante el periodo 2015-2022.

4.2. Diseño y enfoque de investigación

La investigación es de diseño no experimental, las variables no son manipuladas, solo se observan tal como se manifiestan en la realidad, como lo menciona Hernández-Sampieri (2018). Y es longitudinal por que el período de estudio se extiende a lo largo de varios años.

La investigación adopta un enfoque descriptivo-correlacional, se centra en la identificación de las características y cualidades de las variables, así como en el análisis del fenómeno de interés. Se examinará la relación entre dos o más conceptos dentro de una muestra, siguiendo la metodología propuesta por Hernández-Sampieri (2018). En este contexto, el estudio presenta un alcance correlacional específico entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo Económico.

4.3. Población

La población en una investigación abarca la totalidad de sujetos o casos considerados, determinados según criterios de inclusión y exclusión. Es importante destacar que esta no se limita exclusivamente a personas, ya que puede comprender diversos elementos como situaciones, años, entre otros, según lo indicado por Hernández-Sampieri (2018). En contraste, la muestra constituye un subgrupo específico de la población del cual se recopila información. La representatividad de esta muestra es crucial para que los resultados obtenidos puedan generalizarse de manera efectiva a la población en su conjunto, según lo señalado por Hernández y Mendoza (2018)..

Para este estudio la población está conformada por todos los registros estadísticos disponibles sobre inclusión financiera y desarrollo económico en la región del Cusco realizadas por instituciones como el INEI, el SBS, y el BCRP, durante el periodo 2015-2022, a nivel provincial.

4.4. Muestra

El presente estudio tiene como objetivo analizar la relación entre la inclusión financiera y el desarrollo económico en la región del Cusco durante el periodo 2015–2022. Para ello, se construyó una base de datos con un enfoque cuantitativo longitudinal, utilizando fuentes secundarias oficiales del Estado peruano, El tamaño de muestra quedó conformado por 104 observaciones. Esta cifra se sustenta en la recopilación de registros anuales por provincia, considerando las 13 provincias de la región del Cusco y los 8 años de estudio (2015 al 2022)

Cada observación contiene datos anuales y provinciales sobre las siguientes variables clave:

- Número de oficinas financieras (como indicador de acceso físico)
- Uso de cuentas de depósito (como indicador de bancarización)
- Uso de créditos otorgados (como indicador de acceso al financiamiento)
- Producto Bruto Interno (PBI) regional (como medida de crecimiento económico)
- Ingreso familiar per cápita (como medida de bienestar económico)

La construcción de esta base de datos se realizó a partir de la recopilación documental de fuentes oficiales como el INEI, la SBS, el BCRP y los Compendios Estadísticos Regionales, lo que garantiza la confiabilidad de la información utilizada. El diseño muestral permite capturar tanto la variación temporal como territorial de las variables en estudio, lo cual fortalece la validez de los análisis estadísticos aplicados.

4.5. Técnicas de recolección de información

Espinoza (2019), subraya la técnica de análisis documental como una valiosa herramienta al implicar la revisión, síntesis y desarrollo de información para la generación de documentos secundarios a partir de fuentes primarias. En este contexto, la investigación adopta la técnica de análisis documental, centrado en la información relacionada con las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo Económico en la región del Cusco durante los años 2015-2022.

4.6. Técnicas de análisis e interpretación de la información

En el desarrollo del análisis estadístico, se utilizó el software Excel para la tabulación de datos, aplicando técnicas de estadística descriptiva mediante la creación de tablas y gráficos. Para

la evaluación de hipótesis, se emplearon estadígrafos asociados a variables numéricas. A través del software estadístico, se llevaron a cabo los análisis de correlación entre las variables, disponiendo de los datos necesarios para dicha exploración.

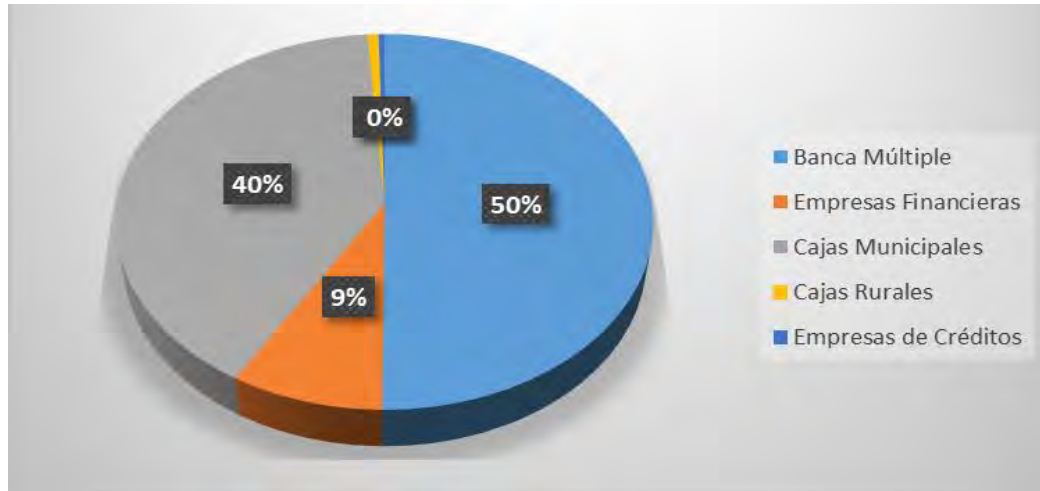
Capítulo V

RESULTADOS

5.1. Sistema Financiero

Figura 1

Sistema Financiero-Créditos



Nota: Elaboración propia

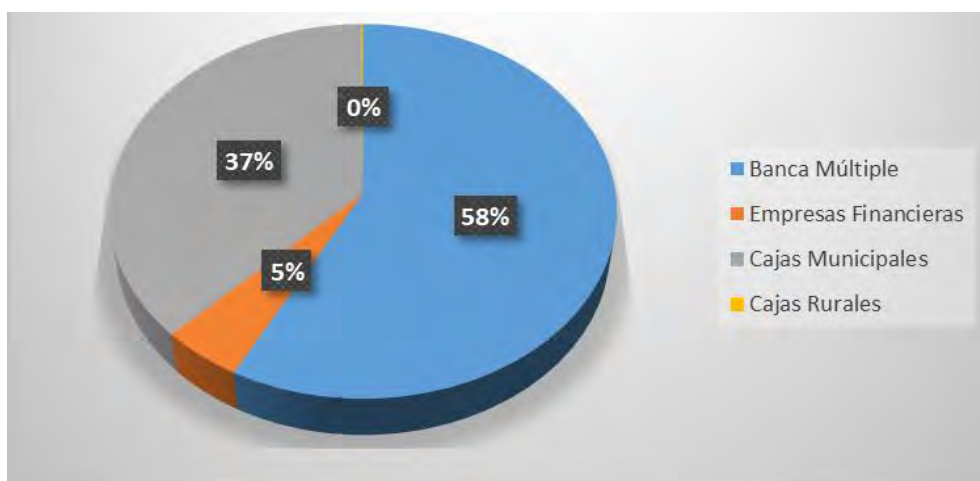
La figura proporciona una visión detallada de la participación de distintos tipos de instituciones financieras en el mercado durante el periodo comprendido entre 2015 y 2022. En primer lugar, destaca la Banca Múltiple, que ostenta el mayor porcentaje de participación, alcanzando un 50%. Este tipo de entidad financiera ofrece una amplia gama de servicios, que van desde préstamos hasta inversiones, lo que la convierte en una figura central en el panorama financiero. Por otro lado, las Empresas Financieras también tienen su espacio en el mercado, aunque con una participación considerablemente menor del 8%. Estas empresas suelen especializarse en áreas específicas de servicios financieros, aunque no cuentan con la amplitud de servicios de la banca múltiple. Las Cajas Municipales emergen como actores relevantes, capturando el 40% de la participación. Estas instituciones financieras están destinadas a satisfacer

las necesidades financieras de las comunidades locales, operando a nivel municipal y ofreciendo una variedad de servicios adaptados a sus clientes. En contraste, las Cajas Rurales presentan una participación más modesta, alcanzando apenas el 1%. Aunque también tienen como objetivo brindar servicios financieros, se especializan en áreas rurales, atendiendo las particularidades y necesidades de las poblaciones que residen en estas zonas.

Por último, las Empresas de Créditos parecen no haber tenido presencia durante este periodo o su participación en el mercado es tan insignificante que no se registra en la tabla. Esto sugiere que estas empresas no tienen un papel relevante en el panorama financiero durante los años mencionados. En resumen, la tabla proporciona una instantánea interesante de cómo se distribuye la participación entre diversos tipos de instituciones financieras, destacando la preeminencia de la banca múltiple y el papel crucial de las cajas municipales en el mercado.

Figura 2

Sistema Financiero-Depósitos



Nota: Elaboración propia

Respecto al uso de cuentas de depósitos, la figura revela que, durante el periodo de 2015 a 2022, la Banca Múltiple se posicionó como la opción preferida para el uso de cuentas de depósito, representando el 58% del total. Esta preferencia puede atribuirse a la amplia gama de servicios financieros ofrecidos por los bancos múltiples y su arraigada presencia en el mercado. Por otro lado, las Empresas Financieras obtuvieron una participación más modesta del 5%, sugiriendo que su oferta de servicios especializados no fue tan atractiva para los depositantes en términos de cuentas de depósito. Las Cajas Municipales también desempeñaron un papel significativo, con un 37% de participación, lo que destaca su importancia en la atención a las necesidades financieras locales. Sin embargo, las Cajas Rurales no registraron ningún porcentaje durante este periodo, lo que sugiere una presencia mínima o nula en el uso de cuentas de depósito. En conclusión, la Banca Múltiple lideró claramente en la preferencia de los depositantes para este tipo de cuentas, seguida por las Cajas Municipales, mientras que las Empresas Financieras y las Cajas Rurales tuvieron una participación más limitada.

Tabla 3

Número de oficinas y Uso de Cuentas de Depósito

(Rho de Spearman)	Número de Oficinas	Uso de cuentas de Depósito
Coef. Correlación (ρ)	1.000	0.631**
Sig. (bilateral)	—	0.000
N	104	104

Nota: Elaboración propia con datos del SBSS

La correlación de Spearman 0.631, y un $p < 0.01$, muestra un nivel de correlación positiva considerable y significativa entre el número de oficinas financieras y el uso de cuentas de depósito

en la región del Cusco. Esto indica que, en aquellas provincias y años en los que hubo mayor presencia física del sistema financiero (oficinas), también se reportó mayor uso de servicios bancarios formales como el ahorro o la tenencia de cuentas. Este resultado respalda teóricamente la idea de que el acercamiento territorial de los servicios financieros reduce barreras de acceso, como la distancia, el tiempo de desplazamiento y la desconfianza, facilitando la inclusión financiera efectiva.

5.2. Desarrollo Económico

Tabla 4

Crecimiento Económico (PBI) y PBI Familiar Per Capita

PBI CUSCO	PBI Familiar per capita
S/20,016,159,000.00	S/599.00
S/20,886,866,000.00	S/668.00
S/23,107,328,000.00	S/668.00
S/26,655,916,000.00	S/722.00
S/25,189,295,000.00	S/764.00
S/21,883,457,000.00	S/804.62
S/35,302,687,000.00	S/847.40
S/43,310,224,000.00	S/892.46

Nota: Elaboración propia con datos del BCRP

Durante el período considerado, el Producto Bruto Interno (PBI) de la región de Cusco muestra un crecimiento gradual y significativo, aumentando en un total del 115.3%. Este

incremento sugiere una expansión notable en la actividad económica de la región, lo que puede atribuirse a diversos factores como el desarrollo de sectores clave de la economía, inversiones en infraestructura y políticas gubernamentales favorables. Este crecimiento en el PBI refleja una tendencia positiva en la economía de Cusco a lo largo del tiempo. Por otro lado, el PBI familiar per cápita también experimenta un aumento durante el mismo período, aunque con variaciones más moderadas en comparación con el PBI total. Este indicador muestra un crecimiento porcentual que oscila entre alrededor del 49.2% y el 49.6%, sugiriendo un incremento más limitado en el ingreso por persona en algunos años.

5.3. Pruebas estadísticas

Tabla 5

Pruebas de Normalidad

PRUEBAS DE NORMALIDAD		
	Kolmogorov-Smirnov^a	Shapiro-Wilk
	Sig.	Sig.
TOTAL, DEPOSITOS Y CREDITOS	,200*	,240
PBI	,092	,155
OFICINAS	,051	,016
CRÉDITOS	,200*	,265
DEPÓSITOS	,200*	,182
PBI FAM	,200*	,290

*. Este es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de la significación de Lilliefors

Nota: Elaboración propia datos del BCRP.

Para realizar las pruebas estadísticas es necesario aplicar pruebas de normalidad, la prueba Shapiro-Wilk nos da luces sobre la distribución de los datos, La evaluación de normalidad demuestra que la mayoría de las variables del estudio presentan una distribución adecuada para el uso de estadísticos paramétricos, lo que fortalece la calidad del análisis. Se observa que el único valor menor a 0.05 es la variable “OFICINAS”, es decir, es la única variable que no sigue una distribución normal, el resto, al ser superior al valor de significancia se entiende que siguen una distribución normal. Por ello, la correlación de Pearson es la más adecuada, a excepción de las correlaciones con la variable oficinas, en la cual se empleó la Rho de Spearman.

Tabla 6

PBI y Número total de Depósitos y Créditos

Variable	PBI Regional	Total Depósitos y Créditos
PBI Regional	1.000	0.751*
Sig. (bilateral)	—	0.032
N	104	104
Total, Depósitos y Créditos	0.745**	1.000
Sig. (bilateral)	0.032	—
N	104	104

*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Nota: Elaboración propia con datos del BCRP

Los resultados de las correlaciones muestran una correlación positiva considerable y significativa entre el Producto Interno Bruto (PBI) y el total de depósitos y créditos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.751. La significancia estadística ($p = 0.032$) indica que esta correlación es estadísticamente significativa al nivel de confianza del 95%. Esta correlación positiva sugiere que a medida que el PBI aumenta, también tiende a aumentar el total de depósitos y créditos. Del mismo modo, la correlación entre el total de depósitos y créditos y el PBI también

es positiva considerable (0.751) y significativa ($p = 0.032$). Estos resultados indican una asociación positiva entre el PBI y el total de depósitos y créditos en la muestra analizada. Es importante tener en cuenta que, aunque la correlación es positiva considerable y significativa, no implica necesariamente causalidad, y otros factores pueden estar contribuyendo a esta asociación.

Tabla 7

Número de oficinas y Total de Depósitos y Créditos

CORRELACIONES				
Rho de Spearman	Número de Oficinas	Coefficiente de	Número de	Total, de Depósitos
		correlación	Oficinas	y Créditos
		Sig. (bilateral)	—	,668
	Total, de Depósitos y Créditos	N	104	104
		Coefficiente de	,181	1,000
		correlación	,668	—
		Sig. (bilateral)	104	104

Nota: Elaboración propia con datos del BCRP

Los resultados de las correlaciones muestran que hay una correlación positiva media entre el número de oficinas y el total de depósitos y créditos, con un coeficiente de correlación de Spearman de 0.181. Este valor sugiere una relación mínima entre estas dos variables, y la insignificancia estadística ($p = 0.668$) indica que no hay suficiente evidencia para afirmar que esta correlación es significativa. Del mismo modo, la correlación entre el uso de cuentas de créditos y el total de créditos también es débil (0.181), con una insignificancia estadística ($p = 0.668$), lo que sugiere que no hay una relación significativa entre estas variables.

Tabla 8*PBI y número de oficinas*

Correlaciones				
Rho de Spearman	PBI		PBI	Número de Oficinas
		Coeficiente de correlación	1,000	,325
		Sig. (bilateral)	_____	,432
		N	104	104
	Número de Oficinas	Coeficiente de correlación	,325	1,000
		Sig. (bilateral)	,432	_____
		N	104	104

Nota: Elaboración propia con datos del BCRP

Los resultados de las correlaciones muestran una correlación positiva media entre el Producto Interno Bruto (PBI) y el número de oficinas, con un coeficiente de correlación de Spearman de 0.325. Esto sugiere que a medida que el PBI aumenta, también tiende a aumentar el número de oficinas. Sin embargo, la significancia estadística ($p = 0.432$) indica que esta correlación no es estadísticamente significativa. Del mismo modo, la correlación entre el número de oficinas y el PBI también es moderada positiva (0.325), pero no es estadísticamente significativa ($p = 0.432$).

5.3.1. Primer objetivo Especifico

Los resultados de las correlaciones muestran una correlación positiva muy fuerte y significativa entre el Producto Interno Bruto (PBI) y los créditos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.768. La significancia estadística ($p = 0.026$) indica que esta correlación es estadísticamente significativa al nivel de confianza del 95%. Esta correlación positiva sugiere que

a medida que el PBI aumenta, también tiende a aumentar la cantidad de créditos. Del mismo modo, la correlación entre los créditos y el PBI también es fuerte (0.768) y significativa ($p = 0.026$). Estos resultados indican una asociación positiva entre el PBI y los créditos en la muestra analizada

Tabla 9

PBI y Créditos

		PBI	CREDITOS
PBI	Correlación de Pearson	1.000	,768*
	Sig. (bilateral)	—	,026
	N	104	104
Créditos	Correlación de Pearson	,768*	1.000
	Sig. (bilateral)	,026	—
	N	104	104

*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Nota: Elaboración propia con datos del BCRP

Tabla 10

PBI Familiar per capita y Creditos

		PBI Familiar	Créditos
PBI Familiar	Correlación de Pearson	1	,978**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	104	104
Crédito	Correlación de Pearson	,978**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	104	104

**.

La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Nota: Elaboración propia con datos del BCRP.

Los resultados de las correlaciones muestran una correlación positiva perfecta y altamente significativa entre el Producto Bruto Interno Familiar (PBI Familiar) y los créditos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.978. La significancia estadística ($p = 0.000$) indica que esta correlación es estadísticamente significativa al nivel de confianza del 99%. Esta correlación positiva sugiere que existe una asociación muy estrecha entre el PBI Familiar y la cantidad de créditos. Del mismo modo, la correlación entre los créditos y el PBI Familiar también es positiva perfecta (0.978) y altamente significativa ($p = 0.000$). Estos resultados indican una asociación muy fuerte entre el PBI Familiar y los créditos en la muestra analizada.

5.3.2. Segundo objetivo específico

Tabla 11

PBI y Depósitos

		PBI	Depósitos
PBI	Correlación de	1	,783*
	Pearson		
	Sig. (bilateral)		,022
	N	104	104
Depósitos	Correlación de	,783*	1
	Pearson		
	Sig. (bilateral)	,022	
	N	104	104

*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Nota: Elaboración propia con datos del BCRP

Los resultados de las correlaciones muestran una correlación positiva muy fuerte y significativa entre el Producto Interno Bruto (PBI) y los depósitos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.783. La significancia estadística ($p = 0.022$) indica que esta correlación

es estadísticamente significativa al nivel de confianza del 95%. Esta correlación positiva sugiere que a medida que el PBI aumenta, también tiende a aumentar la cantidad de depósitos. Del mismo modo, la correlación entre los depósitos y el PBI también es positiva muy fuerte (0.783) y significativa ($p = 0.022$). Estos resultados indican una asociación positiva entre el PBI y los depósitos en la muestra analizada.

Tabla 12

PBI familiar Per Cápita y Depósitos

		PBI Familiar	Depositos
PBI Familiar	Correlación de Pearson	1	,982**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	104	104
Depositos	Correlación de Pearson	,982**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	104	104
**. La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).			

Nota: Elaboración propia con datos del BCRP.

Los resultados de las correlaciones muestran una correlación positiva perfecta y altamente significativa entre el Producto Bruto Interno Familiar (PBIFAM) y los depósitos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.982. La significancia estadística ($p = 0.000$) indica que esta correlación es estadísticamente significativa al nivel de confianza del 99%. Esta correlación positiva sugiere que existe una asociación muy estrecha entre el PBIFAM y la cantidad de depósitos. Del mismo modo, la correlación entre los depósitos y el PBIFAM también es positiva

perfecta (0.982) y altamente significativa ($p = 0.000$). Estos resultados indican una asociación muy fuerte entre el PBIFAM y los depósitos en la muestra analizada.

DISCUSIÓN

Después de analizar los resultados obtenidos, se procede a la discusión de la investigación, en la cual se tiene que el objetivo general de la investigación fue determinar la relación que existe entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022.

La hipótesis general planteaba que existe una relación significativa y positiva entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022. A lo cual se determinó que existe una correlación muy fuerte y significativa entre el Producto Interno Bruto (PIB) y el total de depósitos y créditos (inclusión financiera). Esto prueba que la relación entre la inclusión financiera y el desarrollo humano, especialmente en cuanto al Ingreso Familiar Per Cápita, es fundamental para comprender el progreso de las sociedades. La inclusión financiera, que abarca el acceso y uso de servicios financieros formales como cuentas bancarias, créditos y seguros, es crucial para mejorar la gestión financiera de las personas y las familias. Este acceso facilita la inversión en oportunidades productivas, como pequeños negocios o educación, lo que a su vez impulsa un aumento en los ingresos a largo plazo. Además, los servicios de ahorro formales y los seguros proporcionan estabilidad financiera y protección contra riesgos económicos. Las transferencias de dinero, facilitadas por servicios financieros digitales, también contribuyen a aumentar los ingresos disponibles, especialmente a través de remesas familiares. La educación financiera complementa este panorama al ayudar a las personas a tomar decisiones informadas sobre sus recursos financieros. En conjunto, la inclusión financiera fortalece la capacidad de las personas y las familias para generar ingresos, administrar sus finanzas y mejorar su calidad de vida, lo que se traduce en un aumento del Ingreso Familiar Per Cápita y, en última instancia, en un mayor desarrollo humano.

Esto va acorde a lo mencionado por López y Córdoba (2019), sobre que la inclusión financiera se ha convertido en un instrumento clave dentro de las políticas públicas implementadas por los países con el fin de asegurar que todos los sectores de la sociedad tengan acceso a los servicios financieros. A nivel nacional, se ha implementado el programa "Banca de las Oportunidades" con el objetivo de ampliar el acceso y la cobertura del sistema financiero, aunque no se ha analizado completamente el impacto de estos procesos en la mejora del bienestar de la población. Sin embargo, los resultados obtenidos han revelado una relación positiva entre el Índice de Desarrollo Humano (IDH) y los indicadores de inclusión financiera. Esto sugiere que una mayor inclusión financiera puede contribuir significativamente a mejorar el bienestar de la población, fortaleciendo así la relación entre el desarrollo humano y la accesibilidad a los servicios financieros. A Su vez, ccoincidiendo con investigaciones a nivel internacional, como la llevada a cabo por Roa y Mejía (2018), se argumenta que la inclusión financiera se encuentra estrechamente relacionada con la estabilidad financiera, el crecimiento económico del PBI, la equidad y la reducción de la pobreza extrema. Además, la evidencia muestra que, en las economías en desarrollo, aunque una cantidad considerable de personas utiliza los servicios financieros, los niveles de inclusión financiera siguen siendo muy bajos. Incluso aquellos que acceden a los servicios financieros formales también recurren a los servicios financieros informales.

También se tuvo como objetivo específico el determinar la relación que existe entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022.

Y la hipótesis que se tuvo, fue que existe una relación significativa y positiva entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022. Donde se tuvo como resultado una correlación fuerte y significativa entre el Producto Interno Bruto (PBI) y los

créditos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.768. La significancia estadística ($p = 0.026$) permite afirmar la hipótesis planteada.

Rojas (2021) explica sobre el acceso al crédito como motor de crecimiento y desarrollo del sector agrícola en Colombia, donde sugiere que mejorar el acceso al crédito en el sector agrícola puede tener efectos positivos en la economía en su conjunto. Al aumentar la productividad de las Unidades de Producción Agropecuaria (UPA), se incrementa la oferta de alimentos y materias primas agrícolas, lo que puede impulsar la producción nacional y reducir la dependencia de las importaciones. Además, un mayor acceso al crédito puede estimular la inversión en tecnología y capacitación en el sector agrícola, lo que a su vez puede tener efectos multiplicadores en la economía, generando empleo, aumentando los ingresos y promoviendo el desarrollo rural. En resumen, la mejora en el acceso al crédito en el ámbito agrícola puede ser un motor importante para el crecimiento económico a nivel macroeconómico al impulsar la productividad y la actividad económica en general. Al demostrar una correlación positiva entre el crédito y el Producto Interno Bruto (PIB), se destaca el papel crucial que juega el financiamiento en estimular el consumo y la inversión, tanto de familias como de empresas. El estudio de Lahura y Vega (2018) muestra que un aumento en la tasa de crecimiento de los créditos en moneda local tiene un impacto positivo directo en el componente no tendencial del PIB. Esto sugiere que mejorar el acceso al crédito puede ser un mecanismo efectivo para dinamizar la economía, aumentar la actividad económica y promover el desarrollo a nivel nacional. En conjunto con los resultados anteriores sobre el impacto del crédito rural en la productividad agrícola, se evidencia cómo el acceso al crédito no solo beneficia a sectores específicos, como la agricultura, sino que también tiene repercusiones positivas a nivel macroeconómico, estimulando el crecimiento económico en su conjunto.

Respecto al segundo objetivo, que fue determinar la relación que existe entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022. Se tuvo como hipótesis, existe una relación significativa y positiva entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022. Donde se tuvo como resultados una correlación fuerte y significativa entre el Producto Interno Bruto (PBI) y los depósitos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.783. La significancia estadística ($p = 0.022$), permitiendo así, confirmar la hipótesis planteada.

Esto va acorde a Posada (1995), en su investigación, Crecimiento económico, capital humano, ahorro e instituciones, menciona sobre el análisis del crecimiento económico, se destaca la importancia del ahorro como uno de los motores fundamentales del desarrollo. Se menciona que el avance de las instituciones que protegen y premian la capacitación laboral, las innovaciones y el ahorro son aspectos cruciales para el crecimiento sostenible. El autor resalta cómo el ahorro puede contribuir a financiar inversiones productivas, fomentar la acumulación de capital y promover la innovación, lo que a su vez impulsa el crecimiento económico a largo plazo. Esta perspectiva pone de relieve la relevancia del ahorro como un factor determinante en la mejora de la calidad de vida y el progreso económico de una sociedad.

Por otro lado, Paul Romer, mencionado por De la Cruz-Del Villar (1998), aborda la relación entre el ahorro y el crecimiento económico. En este contexto, se plantea la interrogante sobre cómo el ahorro juega un papel relevante en el análisis del desarrollo económico. Los especialistas en crecimiento económico concuerdan en que variables fundamentales, como el ahorro, inciden en el crecimiento sostenido y rápido del ingreso per cápita y el nivel de vida en distintas regiones. Esta perspectiva subraya la importancia de comprender cómo el nivel de ahorro de un país puede influir en su capacidad de invertir en el desarrollo económico, y cómo estas

decisiones de ahorro e inversión pueden variar entre naciones, lo que contribuye a las disparidades en el crecimiento económico entre ellas. Por consiguiente, la relación entre el ahorro y la inversión se plantea como una cuestión clave a considerar en el análisis del crecimiento económico a largo plazo.

CONCLUSIONES

- 1) El objetivo general de la investigación fue determinar la relación que existe entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022, la hipótesis general planteada fue que, si existe una relación significativa y positiva entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, en el periodo estudiado. A lo cual, las pruebas estadísticas muestran una correlación muy fuerte y significativa entre el Producto Interno Bruto (PIB) y el total de depósitos y créditos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.751, corroborando hipótesis general planteada. La significancia estadística ($p = 0.032$) indica que esta correlación es estadísticamente significativa al nivel de confianza del 95%. Esto, a su vez, permite decir, por el valor de significancia, que existe una relación significativa y positiva entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco.
- 2) El primer objetivo específico fue determinar la relación que existe entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022. Y la hipótesis específica a dicho objetivo fue plantear que existe una relación significativa y positiva entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022. Los resultados de las correlaciones muestran una correlación fuerte y significativa entre el Producto Interno Bruto (PIB) y los créditos, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.768. La significancia estadística ($p = 0.026$) indica que esta correlación es estadísticamente significativa al nivel de confianza del 95%. Lo cual permite decir que existe una correlación fuerte y confirmar la hipótesis entre el acceso al crédito y el desarrollo económico.

- 3) El segundo objetivo específico fue determinar la relación que existe entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022. Donde la hipótesis planteada fue que existe una relación significativa y positiva entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022. Los resultados muestran una correlación positiva, lo que sugiere que a medida que el PBI aumenta, también tiende a aumentar la cantidad de depósitos. Del mismo modo, la correlación entre los depósitos y el PBI también es fuerte (0.783) y significativa ($p = 0.022$).

RECOMENDACIONES

- 1) En vista de que las pruebas estadísticas han demostrado una correlación muy fuerte y significativa entre el Producto Interno Bruto (PBI) y el total de depósitos y créditos en la región del Cusco durante el periodo 2015-2022, se sugiere que las autoridades locales y las instituciones financieras continúen promoviendo políticas y programas que fomenten la inclusión financiera en la región. Esto podría incluir la implementación de programas de educación financiera para mejorar la comprensión y el uso de los servicios financieros disponibles, así como el desarrollo de iniciativas que faciliten el acceso al crédito y promuevan el ahorro en la población.
- 2) En relación con el primer objetivo específico, que consistió en determinar la relación entre el acceso al crédito y el desarrollo económico en la región del Cusco durante el periodo 2015-2022, y se encontró una correlación significativa y positiva entre ambos, se sugiere a las autoridades financieras y gubernamentales reforzar las políticas y programas destinados a promover el acceso al crédito en la región. Para ello, sería recomendable implementar iniciativas como la promoción de microcréditos dirigidos a emprendedores locales y la mejora de la infraestructura financiera en áreas rurales. Este enfoque permitiría facilitar el acceso al crédito a sectores clave de la economía local, promoviendo así el desarrollo económico y la generación de empleo en la región del Cusco.
- 3) En relación al segundo objetivo específico, que tuvo como propósito determinar la relación entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico del Cusco durante el periodo 2015-2022, y se confirmó una correlación positiva entre ambos indicadores, se recomienda intensificar los esfuerzos para promover la inclusión financiera en la región. Esto podría

lograrse mediante la implementación de diversas estrategias, como campañas de educación financiera dirigidas a la población local, con el objetivo de fomentar el ahorro y el uso adecuado de servicios bancarios.

Bibliografía

- Aguirre, I. (2010). *“Desarrollo Financiero y crecimiento económico: Un análisis empírico para América del Sur y América Central”*. Obtenido de <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/2008/3/TFLACSO-2010ILAS.pdf>
- Alianza Global para la Inclusión Financiera. (2011). *Framework for measuring access and usage of financial services*. Obtenido de https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LIX03-01.pdf
- Álvarez, J., & Jácome, H. (2022). *INCLUSIÓN FINANCIERA, POBREZA Y DESIGUALDAD TERRITORIAL EN EL ECUADOR*. Obtenido de Ecuador: <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Dialnet-InclusionFinancieraPobrezaYDesigualdadTerritorialE-8804871.pdf>
- Bazán, F. (2023). *language: La inclusión financiera como determinante para el crecimiento económico y la disminución de la desigualdad*. Obtenido de <https://repositori.urv.cat/fourrepopublic/search/item/TFM%3A1439>
- Calderón, G. (2021). *Inclusión Financiera y Crecimiento Económico: Una aproximación al rol de las cooperativas de crédito*. Obtenido de UPC: <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/657834>
- Campbell, A. (1981). *The sense of well-being in america*. New York: McGraw-Hill.
- Casas, F. (1999). CALIDAD DE VIDA Y CALIDAD HUMANA. *Papeles del Psicólogo*.
- COMEXPERÚ. (2023). <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-en-el-peru-mejora-luego-de-la-pandemia-pero-sus-retos-permanecen>. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-en-el-peru-mejora-luego-de-la-pandemia-pero-sus-retos-permanecen>

- CREDICORP. (2023). *INCLUSION FINANCIERA*. Obtenido de https://grupocredicorp.com/indice-inclusion-financiera/IIF/IIF-Informe-Peru_28Nov22.pdf
- CREDICORP. (2024). *índice de inclusión financiera en macroregiones del Perú*. Obtenido de <https://grupocredicorp.com/2024/03/13/grupo-credicorp-presenta-estudio-de-macrorregiones-del-peru-2/>
- Demirgüç-Kunt, A. &. (2012). *Measuring financial inclusion: The global finindex database*. *World Bank Policy Research Working Paper No. 6025*. doi:<https://doi.org/10.1596/1813-9450-6025>
- Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., & Singer, D. (2024). *Financial Inclusion and Inclusive Growth: A Review of Recent Empirical Evidence*. Obtenido de <https://www.scirp.org/reference/referencespapers?referenceid=3787190>
- Díaz, C. (2018). *El impacto de la educación e inclusión financiera desde el enfoque de la estrategia nacional de Inclusión financiera, en el conocimiento y empoderamiento de las mujeres del ámbito rural de la Provincia de Quispicanchis, Cusco, de julio a setiembre de 2016*. Obtenido de <https://www.proquest.com/openview/a1516c662a8e37b69567704802bc7804/1?cbl=18750&diss=y&pq-origsite=gscholar>
- Dirven, B. B., Pérez, R., Cáceres, R. J., Tito, A. T., Gómez, R. K., & Ticona, A. (2018). *El desarrollo rural establecido en las áreas Vulnerables*. Lima: Colección Racso.
- Felce, D. &. (1995). *Quality of life: Its definition and measurement*. *Research in developmental disabilities*.

- FMI. (2023). *DATOS MACROECONOMICOS Y FINANCIEROS*. Obtenido de <https://data.imf.org/?sk=e5dcab7e-a5ca-4892-a6ea-598b5463a34c&sid=1460043522778>
- Godenzi, C. (2022). *Factores Determinantes de la Inclusión Financiera y su Relación con el Crecimiento Económico para una Organización empresarial 2022*. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/entities/publication/07a605f2-bdc5-4577-8c71-9ec1b62ec7f8>
- Goldsmith, R. (1963). *La estructura financiera y el crecimiento económico*. México: CEMLA.
- Goldsmith, R. W. (1969). *Financial Structure and Development*. Yale University Press.
doi:<https://doi.org/10.2307/2230134>
- Hannig, & Jansen. (2010). *Financial Inclusion and Financial Stability: Current Policy Issues*.
Obtenido de https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1729122
- Hernández-Sampieri, R. &. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: Mc Graw Hill Education.
- Hurtado, R., & Camero, Y. (2018). “*Factores Determinantes de la Inclusión Financiera en la región del Cusco, 2015-2017*”. Obtenido de https://www.academia.edu/88241940/Factores_determinantes_de_la_inclusi%C3%B3n_financiera_en_la_regi%C3%B3n_del_cusco_2015_2017
- Jimenes. (2022). “*El impacto de la inclusión financiera en el desarrollo económico: análisis comparativo en las Américas*”, . Obtenido de PUCP:
<https://tesis.pucp.edu.pe/items/ae25c0a5-29d1-4f37-ace1-4f431fd89312/full>
- Levine, R. y. (1997). *Finance and Growth: Schumpeter might be Right*. The Quarterly Journal of Economics.

- Méndez, E., & Lloret, M. (2001). *Procedimiento para medir el desarrollo en Cuba*. Comercio exterior.
- Omar, M., & Inaba, K. (2020). Does financial inclusion reduce poverty and income inequality in developing countries? *Journal of Economic Structures*, 9(37).
doi:<https://doi.org/10.1186/s40008-020-00214-4>
- Palomba, R. (2002). Calidad de Vida:. *Institute of Population Research and Social Policies*.
- Parguez, A., & Seccareccia, M. (2000). What is Money? *The credit theory of money: the monetary circuit approach.*, 101–123. In J. Smithin.
- Pipes, R. (1999). *Propiedad y Libertad*. Mexico: Fondo de Cultura Economica.
- Porcel, M. (2022). *La inclusión financiera como herramienta de política pública: ¿Puede aumentar el crecimiento económico y reducir la pobreza?* Obtenido de Universidad Torcuato Di Tella: <https://repositorio.utdt.edu/server/api/core/bitstreams/c7c342a4-e2dd-40b9-9f05-f140260165c7/content>
- Ramirez, & Vergara. (2023). “*El efecto de la inclusión financiera en el crecimiento económico: un análisis para países desarrollados y en vías de desarrollo*”,. Obtenido de U. de Lima: <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/17797>
- Romer, P. M. (1990). Endogenous technological change. *Journal of Political Economy*, 98(5), 71 - 102. doi:<https://doi.org/10.1086/261725>
- Salazar, D. (2024). *Efecto de la inclusión financiera en el crecimiento económico del Perú durante el periodo 2008 – 2022*. Obtenido de Unv. Nacional del Callao:
<https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/8790>
- Sánchez, I. O. (2010). *El derecho de propiedad y la posesion informal*. Lima: PUCP.

Tovar, G. L. (1986). *El asentamiento y la segregación de los Blancos y Mestizos*. Bogotá: Cengage.

Vélez, D. L. (1958). LA POSESION EN DERECHO ROMANO. *VOL. XVII REVISTA ESTUDIOS DE DERECHO*, 328-335.

Wang, F. (2022). An empirical equilibrium model of formal and informal credit markets in developing countries. Obtenido de <https://arxiv.org/abs/2204.12374>

ANEXOS

Matriz de consistencia

Problemas	Objetivos	Variables	Dimensiones	Metodología
Problema general	Objetivo general			Alcance del estudio:
¿Qué relación existe entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022?	Determinar la relación que existe entre el la inclusión financiera y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022	Inclusión financiera	Acceso a servicios financieros.	Descriptivo-correlacional
Problemas específicos	Objetivos específicos			Diseño de la investigación
¿Qué relación existe entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022?	Determinar la relación que existe entre el acceso al crédito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022.		Crecimiento económico regional	No experimental-transversal
¿Qué relación existe entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022?	Determinar la relación que existe entre el acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico de la región del Cusco, periodo 2015-2022.	Desarrollo económico	Nivel de bienestar económico	Población: Datos de la región del Cusco, Financieros y PBI regional.
				Muestra: 104 observaciones
				Instrumento Fuente Documental