



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
PROGRAMA DE MATEMÁTICA, ECONOMÍA Y FINANZAS

**Inclusión Financiera y Desarrollo Económico Regional de  
Apurímac, periodo 2015 - 2019**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
ECONOMISTA

**AUTOR:**

Br. Chipana Huayhuas, Ruberli (ORCID 0000-0002-0294-625X)

**ASESOR:**

Dr. Rafael Alan Castillo Saenz (ORCID 0000-0001-8122-3879)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA — PERÚ

2021

## **Dedicatoria**

Con mucho cariño dedico esta investigación a nuestros Maestros, ya que sin su existencia no hubiera sido posible jamás llegar a ser un buen profesional.

## **Agradecimiento**

A mis padres, por haberme dado la vida y una excelente crianza.

A mis maestros, por haberme dado una instrucción de excelencia.

A mis asesores, por haberme dado las pautas para poder elaborar este trabajo de investigación.

A mis amigos y compañeros, los cuales me dieron el ímpetu y coraje para avanzar en la vida.

## Índice de Contenidos

Carátula	
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos .....	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen .....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	6
III. METODOLOGÍA.....	17
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	17
3.2. Variables y operacionalización.....	18
3.3. Población, muestra y muestreo.....	20
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	20
3.5. Procedimientos.....	21
3.6. Método de análisis de datos.....	22
3.7. Aspectos éticos.....	22
IV. RESULTADOS.....	23
V. DISCUSIÓN.....	31
VI. CONCLUSIONES.....	34
VII. RECOMENDACIONES.....	35
REFERENCIAS.....	36
ANEXOS	
Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables	
Anexo 2. Instrumento de recolección de datos	

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Cuadro de operacionalización de variable.....	19
<b>Tabla 2</b> Prueba de correlación R de Pearson entre las dimensiones de inclusión financiera de acceso y uso de servicios financieros, indicadores disponibilidad de oficinas y uso de cuentas de depósito en saldo capital.....	23
<b>Tabla 3</b> Prueba de correlación R de Pearson entre las dimensiones de inclusión financiera de acceso y uso de servicios financieros, indicadores disponibilidad de oficinas y uso de créditos en saldo capital.....	24
<b>Tabla 4</b> Prueba de correlación Rho de Spearman entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo económico regional, periodo 2015-2019, indicadores de Uso de Cuentas de Deposito en saldo Capital y PBI Regional a precios corrientes.....	25
<b>Tabla 5</b> Prueba de correlación Rho de Spearman entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo económico regional, periodo 2015-2019, indicadores de Uso de Créditos en saldo Capital y PBI Regional a precios corrientes.....	26
<b>Tabla 6</b> Prueba de correlación R de Pearson entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo económico regional, periodo 2015-2019, indicadores de Uso de cuentas de depósitos en saldo Capital y Ingreso familiar per cápita ...	27
<b>Tabla 7</b> Prueba de correlación R de Pearson entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo económico regional, periodo 2015-2019, indicadores de Uso de créditos en saldo Capital y Ingreso familiar per cápita .....	28

## Índice de figuras

**Figura 1.** Depósitos en entidades financieras de Apurímac.....29

**Figura 2.** Créditos directos por tipo de entidad financiera.....30

## RESUMEN

Este trabajo de investigación busca responder la pregunta ¿cuál es la relación de la inclusión financiera y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019? objetivo general de esta investigación es establecer la relación de la inclusión financiera y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 – 2019. Se analizaron datos estadísticos reales de fuentes oficiales como SBS, BCRP, INEI y otros, de la variable Inclusión financiera se analizó sus dimensiones de uso y acceso de servicios financieros mediante sus indicadores de disponibilidad de oficinas, uso de cuentas de depósitos en saldo capital y uso de créditos en saldo capital. De parte de la variable desarrollo económico en sus dimensiones económico y social mediante los indicadores de Producto Bruto Interno Regional y Ingreso familiar per cápita, se utilizó cuadro de recojo en información en Excel y para su análisis de correlación software estadístico spss. Tipo y Diseño de investigación de enfoque cuantitativo, aplicada, de diseño no experimental, longitudinal y correlacional, Se realizó un análisis bivariado para las variables cuantitativas de Prueba de correlación R de Pearson y Rho de Spearman según la prueba de normalidad aplicada a las variables. El resultado que se obtuvo de la prueba de hipótesis es la relación alta y positiva entre las variables inclusión financiera y desarrollo económico en la región Apurímac, periodo 2015 – 2019, siendo también que los indicadores analizados tienen una alta correlación, así se demostró que existe suficiente evidencia estadística para señalar que existe relación importante entre las variables.

Palabra Clave: Inclusión Financiera, Desarrollo económico, uso y acceso a servicios financiera.

## **ABSTRACT**

This research work seeks to answer the question, what is the relationship between financial inclusion and regional economic development in Apurímac, period 2015 - 2019? The general objective of this research is to establish the relationship between financial inclusion and regional economic development in Apurímac, period 2015 - 2019. Real statistical data from official sources such as SBS, BCRP, INEI and others were analyzed, the variable Financial inclusion was analyzed its dimensions of use and access to financial services through its office availability indicators, use of deposit accounts in capital balance and use of credits in capital balance. On the part of the economic development variable in its economic and social dimensions through the indicators of Regional Gross Domestic Product and Per capita family income, a table was used to collect information in Excel and for its statistical software spss correlation analysis. Type and design of research with a quantitative approach, applied, non-experimental, longitudinal and correlational design. A bivariate analysis was performed for the quantitative variables of Pearson's R correlation test and Spearman's Rho according to the normality test applied to the variables. The result obtained from the hypothesis test is the high and positive relationship between the variables financial inclusion and economic development in the Apurímac region, period 2015 - 2019, also being that the analyzed indicators have a high correlation, thus it was shown that there is enough statistical evidence to indicate that there is an important relationship between the variabl

Key Word: Financial Inclusion, Economic development, use and access to financial services



## I. INTRODUCCIÓN

A nivel internacional, el representante de educación financiera de la entidad financiera Citibanamex resaltó la importancia de la inclusión financiera y sus contribuciones de la institución que representa en este proceso de inclusión financiera en México ,habiendo realizado operaciones contactless y de comercio electrónico , la política de citibanamex es fortalecer las operaciones digitales como el uso extendido de pagos digitales , se informó que la entidad financiera a finales de setiembre 2020 obtuvo 7.4 millones de clientes digitales y electrónicos lo cual le permitió que la entidad financiera indicada tenga un crecimiento anual de 32% ,también tuvo un crecimiento importante en su uso de su aplicación CoDi® que ascendió a 6.5 millones de cuentas confirmadas y validadas, Por lo que se confirmó que la inclusión financiera pone al alcance en la mayoría de la población excluido del sistema financiero instrumentos diversos para facilitar la mejora de su economía de sus habitantes, tales como, canales de pago, cuentas de ahorro, créditos y seguros, entre otros. Más aún, según resultados de una última edición del Índice Citibanamex de Inclusión Financiera se tuvo información de la primera fuente que el grado de inserción financiera de entidades financieras tenía una relación con algunos indicadores macro económicos, ejemplo, a mayor grado del Producto Interno Bruto (PIB) per cápita, el grado de inclusión financiera del país tiene un mejor posicionamiento (Expansión, 2020).

Se afirma que en la década de los 80 se establecieron las bases de una de las iniciativas que más ha contribuido a la inclusión financiera en el mundo: la fundación del Grameen Bank, creado por el Premio Nobel de la Paz, 2006, Muhammad Yunus, cuyo objetivo fue la promoción de la inclusión financiera y en especial el otorgamiento de créditos a los más pobres y más aún a las mujeres cabezas de hogar, debido a su buen comportamiento de pago a la hora de pagar créditos. Ya haber pasado más de 40 años de tal experiencia, hoy en día se apoya a diversos emprendimientos con el objetivo de incluir financieramente, con una mayor cobertura de servicios financieros que implique una mejora del proceso de inclusión financiera. En 2012, en América Latina, el 32% de mujeres era parte del sistema financiero y en 2017 ya había ascendido a 51%, según un

reporte de Global Findex. Los bancos del Ecuador principales intensificaron sus planes para atender a mujeres con variedades de servicios financieros y eso les permitió incluso fondearse con recursos provenientes del exterior, con la ayuda de la Corporación Internacional para el Desarrollo que ya había entregado recursos para créditos dirigidos a micro empresas. En este año 2021 ya en un contexto de reactivación, este segmento se encuentra orientado como uno de los más activos en el país, sobre todo en época de emergencia sanitaria, en donde, de forma simultánea con ella, la tecnología está profundizando la inclusión financiera en África, América Latina y Asia, al crear mayor accesibilidad a servicios financieros para clientes nuevos y desatendidos tradicionalmente, generando una gran oportunidad (Basantes, 2021).

A nivel nacional, el ministro de Economía y Finanzas, Waldo Mendoza, expresó lo dañino que sería poner topes a las tasas de interés de productos activos que el congreso está proponiendo ya que ello significa un retroceso en el proceso de inclusión financiera, debido a que muchos emprendedores y ciudadanos han de tener menos posibilidades de acceso a diversos servicios financieros, y con esto se estaría dando un impulso a mercados informales, además dejando a un gran sector de la población sin acceso al crédito formal, ya que se prestaría a personas con mayores recursos que en la práctica no tiene problemas de financiamiento, a clientes con menor riesgo crediticio y a grandes empresas, por lo que el resto se vería obligado acudir al sector informal con tasas altas y usureras (Pajuelo, 2020).

El sistema financiero peruano tiene un bajo nivel de inclusión financiera según SBS. En Ucayali solo el 26% de la población accede a servicios financieros, en San Martín 25% y en Huánuco solo el 23%, es decir una cuarta parte de la población de la amazonia tiene posibilidad de acceder al sistema financiero formal, para afrontar esta situación de bajo nivel de inclusión financiera se estableció una alianza entre CR3CE y Emprende UP, que han dado inicio al programa desafío rural Fintech, cuyo objetivo es promover la creación de un ecosistema de servicios financieros digitales y electrónicos con la finalidad de que los habitantes de la amazonia pueden tener mayor posibilidad de ser incluidos al sistema financiero formal, de esta manera se alcanzaría en corto y

mediano plazo incluir mayor parte de la población de la zona con mejores servicios financieros como créditos, educación financiera, micro seguros, cuentas de ahorro y acceso a servicios de recaudación y pagos digitales en las zonas rurales a través de red de agentes ubicados en diferentes centros poblados y caseríos, donde casi ninguna otra red de agentes o institución bancaria tiene cobertura.(Diario Voces, 2020).

El representante de Asbank destacó un importante crecimiento de diversos servicios financieros como cuentas bancarias que crecieron en 25% respecto al año anterior ,los cuales aportaron al crecimiento anual de inclusión financiera de 20% en este tipo de productos ,también destacó el avance de cuentas a la vista principalmente por creados por personas jurídicas ,sin embargo el número de cuentas a plazo fijo solo incremento en 5%; Según datos de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAH), al tercer trimestre del 2020, se observó que el número de personas mayores de 18 años que poseían alguna cuenta en el sistema financiero incrementó a 500 mil, en saldo depositado de 9,2 millones a 9,7 millones. La digitalización de servicios financieros a nivel empresarial y personal ha crecido mucho en el último año lo cual permitió generar un mayor entorno digital de servicios financieros, ya que al haberse empezado a usar transacciones electrónicas con más frecuencia por las circunstancias diversas. Tener al menos la tercera parte de la población incluido al sistema financiero formal es el objetivo, desarrollar un ecosistema amigable de negocios financieros permite generar mayores oportunidades de acceso a servicios financieros, la entidad reguladora con experiencia y logros destacados en la regulación de las empresas financiera del Perú está comprometido con la inclusión financiera como política de estado ,es importante mencionar también que en situaciones complejos o en periodos de bajo crecimiento de la economía poner énfasis en la población más vulnerable quienes son los más afectados. (Lengua, 2020).

A nivel local, Apurímac en el Entorno Económico solo el 25.10% de la población tiene acceso a crédito en entidades formales de las cuales la mayoría son en centros urbanos (INCORE, 2020)

Debido a lo anteriormente expuesto, el propósito de esta investigación es establecer la relación de la inclusión financiera y el desarrollo económico regional de Apurímac.

El problema general de esta investigación es: ¿cuál es la relación de la inclusión financiera y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019?

Los problemas específicos son: (a) ¿cuál es la relación del acceso al crédito y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019?; y (b) ¿cuál es la relación del acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019?

Los resultados de esta investigación se justifican teóricamente, ya que aportan incremento de conocimiento con respecto a cada una de las variables de estudio, inclusión financiera y desarrollo económico regional, ya sea de forma independiente o relacionada.

Los resultados de esta investigación se justifican metodológicamente, ya que el procedimiento mediante el cual fue elaborado el estudio puede ser de mucha utilidad para otros investigadores que deseen profundizar la línea de investigación que está tomándose para el estudio de las variables, inclusión financiera y desarrollo económico regional, ya sea de forma independiente o relacionada.

Los resultados de esta investigación se justifican en la práctica, debido a que el Gobierno Regional de Apurímac y entidades financieras puedan darle un uso adecuado para sus políticas de desarrollo en materia de inclusión financiera y reducción de pobreza en la región.

El objetivo general de esta investigación es establecer la relación de la inclusión financiera y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 – 2019.

Los objetivos específicos son: (a) establecer la relación del acceso al crédito y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019; y (b) establecer la relación del acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019.

La hipótesis general es: la inclusión financiera se relaciona directamente con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019.

Las hipótesis específicas son: (a) el acceso al crédito se relaciona directamente con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019; y (b) el acceso a cuentas de depósito se relaciona directamente con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019.

## II. MARCO TEÓRICO

Los antecedentes internacionales de esta investigación son los que vienen a continuación.

Schuetz y Venkatesh (2020) en su investigación, con respecto a la variable Inclusión financiera, analizaron que el desarrollo económico de la India rural requería conectar aldeas remotas con cadenas de suministro locales y globales. Sin embargo, las altas tasas de exclusión financiera no permitían a los indígenas rurales de participar en este proceso. Se revisó la literatura sobre inclusión financiera, adopción de las tecnologías blockchain, y se postuló que, para resolver la exclusión financiera, son cuatro problemas principales como acceso geográfico, alto costo, productos bancarios inapropiados y analfabetismo financiero. A continuación, se argumentó que las tecnologías blockchain tenían el potencial de permitir superar estos problemas. Sin embargo, para que las tecnologías blockchain se convirtiesen en la piedra angular de las iniciativas de inclusión financiera, se necesitaba comprender la adopción de tecnología en el país. Para guiar el desarrollo, se planteó una agenda de investigación sobre los antecedentes de la adopción en otros países, los patrones de adopción y los resultados de la adopción. Responder a estas preguntas de investigación conduciría a una comprensión matizada de la adopción de tecnologías basadas en blockchain en la India rural. La contribución práctica de este documento fue la discusión de cómo blockchain podía aliviar el problema de la exclusión financiera en las zonas rurales de la India, proporcionando así una base para una solución que podría conectar a los indios rurales con las redes de la cadena de suministro global. El aporte teórico radica en la identificación de las lagunas de conocimiento que debían resolverse para lograr la inclusión financiera de los habitantes de la zona más pobres del país.

Naumenkova et al. (2019) en su artículo científico, con respecto a la variable Inclusión financiera, analizaron la influencia de la digitalización de la economía en el proceso de inclusión financiera en Ucrania. El propósito fue evaluar el avance del proceso de inclusión financiera en el país, determinar la influencia dominante de las barreras de precios y no relacionadas con el precio al acceso a los servicios financieros para la población ucraniana en comparación

con otros países del mundo y definir qué parte de la población adulta podía incorporarse al sistema formal de servicios financieros mediante el uso de canales y sistemas de servicios financieros innovadores. Con base en los enfoques metodológicos propuestos por el Banco Mundial y los indicadores de inclusión financiera del G20, los autores analizaron las oportunidades reales de acceso tradicional y digital del público en general a los servicios financieros en Ucrania en comparación con otros países del mundo. Se puso especial énfasis en superar las barreras no relacionadas con los precios que impiden el avance hacia un proceso de inclusión financiera formal de la población ucraniana. Los resultados de la investigación enfatizaron la necesidad de adoptar principios básicos de la inclusión financiera digital para regular la actividad financiera del país y sus agentes en la provisión digital de servicios financieros, fortalecer el control regulatorio sobre el uso de productos y sistemas de servicios financieros innovadores, y proteger los derechos de los consumidores de servicios financieros en Ucrania.

Gyasi y Adam (2020) en su artículo científico, sobre la variable Inclusión financiera, determinaron que para muchas personas mayores, la soledad representaba una fuente común de deterioro de la calidad de vida, especialmente a falta de acceso deficiente a los servicios financieros. Su artículo analizó la asociación entre inclusión financiera y soledad en adultos mayores y determinó que existe asociación comprobable en estas variables. Se emplearon mil doscientos participantes que completaron la Escala de soledad de UCLA revisada de formato corto que evaluaba la soledad durante el estudio 2016-2017 sobre envejecimiento, salud, bienestar psicológico y comportamiento en busca de salud (AgeHeaPsyWel-HeaSeeB). La inclusión financiera se evaluó mediante una escala de instrumentos financieros de 8 ítems. Los resultados mostraron múltiples regresiones de mínimos cuadrados ordinarios (MCO) que ,los aumentos en el proceso de inclusión financiera se asocian con disminuciones en la soledad en la muestra total ( $\beta = -0.679$ ,  $p < 0.001$ ) y en las mujeres ( $\beta = -0.787$ ,  $p < 0.001$ ) pero no en hombres ( $\beta = -0,594$ ,  $p = 0,084$ ). El efecto negativo de la inclusión financiera sobre la soledad fue pronunciado entre quienes realizaban actividad física ( $\beta = -0,646$ ,  $p < 0,042$ ). Los resultados subrayaron la importancia de fomentar la inclusión financiera en este sector etario de la

población para así reducir el problema de la soledad, en particular entre las mujeres mayores y las que realizaban actividad física.

Andrusiv et al. (2020) en su artículo científico, con respecto a la variable Desarrollo económico regional, establecieron que el propósito fundamente de su artículo fue evaluar el impacto de los componentes de inversión e innovación en el desarrollo económico de las regiones de Ucrania. El método propuesto permitía determinar el nivel de desarrollo en el estado considerando el método de taxonomía. El artículo plateó la necesidad de evaluar la dinámica del nivel de desarrollo económico regional con el fin de identificar las capacidades del estado y las empresas en la obtención de la rentabilidad económica y social. Se utilizó el indicador integral del nivel de desarrollo de las regiones. El análisis comparativo se realizó en el marco del modelo propuesto. Los resultados de la investigación concluyeron que el modelo propuesto permitía rastrear las causas de la ocurrencia de fenómenos negativos en las actividades de las regiones, además prevenir su ocurrencia y desarrollar un marco mas completo sobre las variables.

Ferreira (2016) en su artículo científico, con respecto a la variable Desarrollo económico regional, estableció que la innovación seguía siendo un fenómeno complejo y su discusión es la tarea de gestionarla a nivel de arquitectura de Sistemas Regionales de Innovación (RIS), es decir, involucrando iniciativas conjuntas, cercanas a las realidades diferentes en forma de su organización y sus ventajas competitivas, más allá de la incertidumbre que rodea a la Inversión Gubernamental en I + D (GRI) eficacia, ya sea por mal uso o por ineficacia, aplicación de los recursos. El modelo de redes neuronales artificiales (ANN) se aplicó al estudio de la estructura de RIS, con el objetivo de identificar las variables mediadoras "ocultas" que podían influir en el efecto general de GRI en el crecimiento económico y del empleo. En general, la Capacidad de Absorción fue la estrategia de desarrollo más rápida que se aplicó buscando entender mejor.

Silva et al. (2019) en su artículo científico, con respecto a la variable Desarrollo económico regional, determinó que el desarrollo económico impulsado por los recursos naturales era objeto de un amplio debate debido a



las dificultades de convertir la riqueza mineral en un mayor bienestar social. Así, la construcción del Complejo Petroquímico de Río de Janeiro - COMPERJ en el estado de Río de Janeiro, el mayor productor brasileño de petróleo y gas, fue emprendida como una estrategia para superar los efectos de la "maldición de los recursos naturales" a través de la diversificación productiva y mejoras urbanas en parte de la periferia metropolitana de Río de Janeiro con oportunidades históricamente deficientes para el desarrollo social y la infraestructura urbana. En dicho contexto, el artículo analiza el desarrollo urbano y regional en la parte oriental de la Región Metropolitana de Río de Janeiro entre 2006 y 2016, destacando el auge, la explosión y la ruina de las dinámicas socioeconómicas regionales de los años. El estudio destacó las principales características y objetivos del proyecto, los desafíos de la región en el momento del colapso "espejismo" del gran crecimiento impulsado por la industria, así como sus condiciones actuales. El análisis de COMPERJ y sus impactos regionales revelaron los riesgos y paradojas de invertir en este tipo de megaproyectos industriales como plataforma para promover el desarrollo social de una región que carecía de diversificación económica y planificación urbano-regional.

Los antecedentes nacionales son los que vienen a continuación.

Boitano et al. (2020) en su artículo científico sobre la variable inclusión financiera cuyo objetivo fue analizar las principales causas de la baja inclusión financiera en las regiones del Perú sin considerar Lima, su objetivo general de la investigación fue analizar los problemas que enfrentan los programas de inclusión financiera, se utilizó método GMM de dos etapas para analizar la información donde la variable endógena es la inclusión financiera; Las conclusiones que se llegó con la investigación fue que la concentración bancaria era de las problemas, si bien es cierto que la tecnología ha ayudado a incluir más personas al sistema financiero formal sin embargo la poca información que tienen los usuarios de productos financieros es limitante para un avance mayor de política de inclusión financiera.

Díaz (2020) en su investigación, sobre la variable de investigación inclusión financiera ,se planteó como objetivo general como influyen las condiciones de otorgamiento en un proceso de inclusión financiera sobre todo las CMACs ubicados en el distrito de Chota , la metodología aplicada a esta investigación fue de enfoque cuantitativo , diseño no experimental y corte transversal. Mediante muestreo aleatorio simple se consideró una muestra de 73 participantes compuesta por población vulnerable del distrito de Chota , se realizó una encuesta y como instrumento se usó el cuestionario , los resultados concluyeron que el 70% no contaba con las condiciones necesarias para un otorgamiento de créditos en entidades micro financieras , el proceso de inclusión financiera en las zonas rurales del país es muy bajo debido a varios factores como la difícil geografía , capacitación en diferentes productos financieros.

Cotrina y Pumarrumi (2020) en su artículo científico, con respecto a la variable inclusión financiera, estableció como objetivo analizar cómo la billetera digital se usa como estrategia de inclusión financiera en Mypes y si su uso ha favorecido en el proceso de inclusión Financiera. La metodología usada correspondió al enfoque cuantitativo, diseño no experimental, corte transversal y alcance descriptivo. Mediante muestreo aleatorio simple, se obtuvo una muestra representativa de 82 participantes de una población de 282 comerciantes o Bimbers del distrito de Los Olivos. Se usó la técnica de investigación la encuesta; y como instrumentos de investigación, el cuestionario y la hoja de cálculo en Excel. Los resultados mostraron un índice de satisfacción alto y positivo mediante el uso de la billetera digital, debido al impacto positivo de esta plataforma en los negocios, transformando hábitos de comportamiento y consumo en las personas.

Jo y Oblitas (2018) en su Investigación científica titulada Impacto del desarrollo de las microfinanzas en el desarrollo económico de la Región Ancash (2008-2017), cuyo objetivo general de la investigación fue analizar el impacto de las microfinancieras como instrumentos de política de lucha contra la pobreza y el crecimiento económico en la Región Ancash periodo comprendido (2008-2019), la investigación fue de enfoque cuantitativo , la muestra aplicada fue a la población de la región Ancash , la base de información recopilada fue de fuentes

oficiales para su análisis y respectivo comparativo ,los resultados de la investigación realizada fueron que la inclusión financiera crecieron en alrededor de 70% durante este periodo de análisis y el PBI regional en 14.64% con lo cual se evidenció que existe una relación importante , también se analizó los otros indicadores de desarrollo y crecimiento económico en la región , se concluyó en la investigación realizada que las microfinanzas si generan impacto positivo en el crecimiento económico y además permiten reducir la pobreza ,generar empleo y mejorar la calidad de vida de las personas.

Saavedra (2018) en su tesis de investigación científica sobre La bancarización y su impacto en el desarrollo económico en la región San Martin, cuyo objetivo planteado fue analizar el impacto de la bancarización con relación al desarrollo económico en la región San Martin en el periodo comprendido 2008-2013 , la investigación fue de carácter y enfoque cuantitativo y la muestra de estudio fue conformado por 19 instituciones financieras como son las CMACs ,CRACs ,Bancos ,Financieras ,Edpymes y otros que operan en la región San Martin , se recopiló información de fuentes oficiales como la SBS y se realizó los análisis estadístico y de correlación en la hoja de cálculo Excel y análisis descriptivo en software estadístico especializado ; las conclusiones que se llegó fue que la bancarización generó un impacto positivo importante en el desarrollo económico regional de San Martin en periodo comprendido 2008-2013 , según el análisis estadístico especializado si existe una asociación directa y positiva entre estas dos variables analizadas , sin embargo al hacer el cálculo del coeficiente de correlación de Pearson se determinó el resultado de  $r = -0.21$ , con lo cual se concluyó que la relación es baja y del signo negativo lo que indica que al aumentar una de las variables genera disminuciones en la otra variable , sin embargo toda las evidencias muestran que la calidad de vida de la población de la región San Martin ha mejorado y es así los indicadores de desarrollo como el acceso a una vivienda ,acceso a educación y otros también mejoraron ,se llegó a la conclusión de que la bancarización si genera desarrollo económico.

Vera y Borda (2016) en su tesis de grado titulado impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico de las Mypes de la provincia de Chupaca, el objetivo de la investigación científica fue determinar el impacto de la inclusión

financiera en el crecimiento de la Mypes de la provincia de Chupaca , investigación de carácter descriptivo con información de fuentes oficiales y confiables , la técnica utilizada fue la encuesta en donde se recopiló datos información y el procesamiento de datos fue en software estadístico especializado , la muestra representativa estaba conformado por 54 Mypes de abarrotos de la provincia de Chupaca , como conclusión de la investigación se llegó que la inclusión financiera tiene una relación positiva con el crecimiento económico regional, también se observó que muchas Mypes de la provincia analizada tiene acceso a servicios financieros de forma empírica quiere decir que van insertándose al sistema financiero sin mucho conocimiento sobre diversos productos financieros y algunos por lo cual tienen dificultades reales de inclusión financiera .

Con respecto a las bases teóricas de la variable 1, Inclusión financiera, se cuenta con la información que viene a continuación.

La inclusión financiera consiste en el uso y el acceso de servicios financieros de parte de la población más vulnerable o excluido del sistema financiero; lo cual comprende el acceso al crédito, el acceso una cuenta de ahorros, los pagos digitales, etc. (Sotomayor, Talledo y Wong, 2018).

Según el Banco Mundial, (2018), la inclusión financiera, tanto para personas físicas como empresas, es la accesibilidad y asequibilidad a útiles productos financieros que satisfagan sus requerimiento, pagos, transacciones, ahorros, seguro y crédito, mediante préstamos responsables y sostenibles.

Según el Banco Mundial (2014), la inclusión financiera y el acceso al financiamiento son conceptos diferentes; La inclusión financiera se define como la proporción en porcentaje de adultos que utilizan servicios financieros formales. Sin embargo, la falta de uso de los servicios financieros no significa necesariamente la falta de acceso. Algunas personas pueden tener acceso a diversos servicios financieros formales a precios adecuados, pero eligen no usarlos por diversas razones, mientras que el acceso de otras personas puede verse restringido por los altos costos de estos servicios o las barreras regulatorias que existen en cada país. Por lo tanto, la cuestión clave es hasta

qué punto la falta de inclusión financiera se debe a la falta de demanda o la presencia de barreras que impiden que las personas y las empresas accedan a los servicios financieros.

Dado que, el acceso del consumidor financiero a los servicios financieros se considera su provisión oportuna de manera amigable para el consumidor y a un precio aceptable para el consumidor y rentable, o económicamente racional, para la institución financiera que brinda el servicio (Demirgüç-Kunt et al., 2017).

La inclusión financiera posee varias cualidades, de los cuales se puede mencionar que; (a) Acceso que consiste en las capacidades disponibles para dar uso a diversos productos financieros ofrecidos por empresas financieras formales; (b) Calidad, que se refiere a la capacidad de brindar servicios financieros en forma oportuna, a un precio razonable de acuerdo de las necesidades que tiene cada consumidor financiero, (c) Uso ,que se refiere a la adopción de los diversos servicios financieros y el uso con frecuencia a estos financieros en énfasis en la permanencia y profundidad en el uso ,(d) Bienestar , es el impacto positivo que genera en la mejora de calidad de vida de los consumidores. (Alianza para la Inclusión Financiera, 2010).

Las dimensiones de la variable 1. Inclusión financiera son dos; (a) acceso a servicios financieros, que significa las probabilidades de recibir un crédito y abrir una cuenta de depósito; (b) uso de servicios financieros, que se refiere a la probabilidad de dar un uso efectivo de las cuentas de depósito, mediante depósitos y/o retiros de fondos, sin realizar el análisis del uso del crédito, ya que se considera como supuesto que la persona que recibe un crédito lo usa (Sotomayor et al., 2018).

La dimensión Acceso a servicios financieros, tiene por indicadores: (a) acceso al crédito y (b) acceso a cuentas de depósito (Sotomayor et al., 2018).

El indicador Acceso al crédito se refiere a si la persona o recibió un crédito o reportó tener una tarjeta de crédito, considerando que el este acceso se refiere a instituciones financieras formales (Sotomayor et al., 2018).

El indicador Acceso a cuentas de depósito se refiere a si la persona tiene al menos un tipo de cuenta bancaria, ya sea sueldo, ahorro, CTS, plazo, etc., siempre que la apertura haya sido por iniciativa propia (Sotomayor et al., 2018).

La dimensión Uso de servicios financieros se refiere al uso que la persona de la cuenta, de tres a más operaciones, ya sea de entrada (transferencias recibidas, depósitos) o salida de fondos (retiros, transferencias de salida, pagos de crédito, gastos con tarjeta de débito) (Sotomayor et al., 2018).

Con respecto a las bases teóricas de la variable 2. Desarrollo económico regional, se considera lo que viene a continuación.

El desarrollo económico consiste en la capacidad formada como ventaja competitiva de los países o las regiones para la creación de riqueza con la finalidad de mantener o de promover la prosperidad y bienestar económico para sus habitantes; El desarrollo económico establece una relación con el bienestar que gozan sus habitantes. (Proyecto USAID y Perú ProDescentralización, 2011).

Los elementos del desarrollo económico son: (a) bienestar y (c) crecimiento. El bienestar se refiere a la capacidad para satisfacer necesidades básicas de las personas en forma adecuada y además si las personas cuentan con recursos para adquirir diferentes bienes y servicios que ofrece la sociedad. El crecimiento económico es el proceso mediante el cual la economía produce bienes y servicios para satisfacer las necesidades de las personas en forma adecuada (Proyecto USAID y Perú ProDescentralización, 2011).

El desarrollo económico local consiste en el proceso en que una localidad o región alcanza los mínimos estándares de bienestar económico y social, la población y sector privado administran los recursos existentes para generar un crecimiento económico lo cual genera creación de empleo y el estímulo a la economía de una región o país. Así, el Estado tiene un rol fundamental en el desarrollo económico mediante el cual debe asegurar bienestar y crecimiento en tal ámbito territorial, además del rol regulador; siendo la inversión pública, uno de los principales instrumentos con que cuenta, para destinar recursos a la

realización de obras públicas y prestación de servicios públicos claves para la población (Proyecto USAID y Perú ProDescentralización, 2011).

El desarrollo económico local , es el territorio que tiene la capacidad de proveer servicios públicos de buena calidad a los habitantes del lugar que pueden ser personas naturales o jurídicas ,al desarrollo económico local componen ingresos que perciben los agentes económicos , la economía local comprende todo los recursos con que cuenta que pueden ser infraestructura ,capital ,recurso natural ,capital financiera ,las formas de organización con que cuenta el territorio , el desarrollo económico local también está comprendido por la ventaja competitiva que tiene la localidad frente a otros (Méndez y Lloret, 2001).

La inversión pública como política de gobierno debe estar orientada a espacios en donde la inversión privada no le sea rentable llegar o no llegue por su carácter de lucro económico buscando la rentabilidad, así como dar solución a fallas del mercado para su eficiente funcionamiento y que los ciudadanos puedan satisfacerse sus requerimientos (Proyecto USAID y Perú ProDescentralización, 2011).

El desarrollo económico local considera a la persona humana como el centro de cualquier política a aplicar ,el desarrollo humano es considerado como el logro de bienestar que alcanza una persona a lo referente a la ampliación de oportunidades , existen tres niveles de desarrollo que son esencialmente considerados (a) el disfrute de una vida saludable y prolongada, (b) adquisición de conocimientos, (c) acceso a recursos para alcanzar a un nivel de bienestar, (d) oportunidades para los habitantes respecto a acceso a mayores servicios como la educación ,salud, vivienda y otros.(Méndez y Lloret, 2001).

Amartya Sen (2010),” desarrollo más que un número”, Desarrollo como concepto de libertad, la libertad para todo lo que se desea, para gozar de plena libertad se requiere tener ingresos monetarios, riqueza y otros sin embargo eso no es suficiente para lograr alcanzar al desarrollo, la privación de libertad es sinónimo de bajo desarrollo.

El Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) hace uso de tres dimensiones esenciales para medir el desarrollo humano: (a) longevidad, (b) conocimiento alcanzado y (c) nivel de vida decente de los habitantes; y no se incluyen más, para evitar distorsiones en la realidad (Méndez y Lloret, 2001).

Para medir el desarrollo económico, se considera el PBI o Ingreso Familiar Per cápita (Martínez, 2006; Stiglitz, Sen y Fitoussi; 2015; BBVA, 2019).

Para Castillo (2011), se mide el desarrollo económico por medio del ingreso familiar per cápita.

Las dimensiones de la variable 2. Desarrollo económico regional son: (a) PBI regional; y (b) Ingreso familiar per cápita (Martínez, 2006; Stiglitz et al.; 2015; BBVA, 2019).



### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

Esta investigación es de enfoque cuantitativo, aplicada, de diseño no experimental, longitudinal y correlacional.

El enfoque es la ruta alternativa mediante la cual se realiza una investigación científica, la cual posee sus implicaciones propias, y su elección se establece según como sea la naturaleza del problema que se ha de indagar y de las preferencias y las aptitudes que posee el investigador (Hernández y Mendoza, 2018).

El enfoque cuantitativo es análogo al lugar preciso al cual se busca arribar, por medio de un planteamiento especificado y delimitado y un diseño acotado; e incluye el análisis estadístico ya que se ha de lidiar con números (Hernández y Mendoza, 2018).

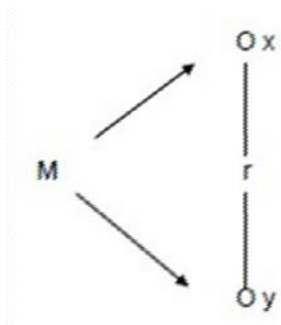
En el enfoque cuantitativo, un diseño está preestablecido y se implementa tal y como fue planeado. Es un plan o una estrategia que ha sido concebida para la obtención de la información que se desea para dar respuesta al planteamiento del problema. En el enfoque cuantitativo, el diseño se usa para el análisis de la certeza de las hipótesis establecidas o para dar respuesta a las preguntas de investigación si estas son exploratorias o descriptivas. Un diseño puede ser de tipo experimental o no experimental. El diseño es el mapa operativo del enfoque de investigación elegido (Hernández y Mendoza, 2018).

Investigación aplicada son estudios de carácter aplicativo y sistematizado que buscan dar alternativas de solución a ciertos problemas cotidianos en la sociedad, su aplicación es inmediata (Vargas,2009).

El diseño no experimental implica un estudio realizado sin la existencia de manipulación deliberada de variables y en el cual solo se hace la observación en su ambiente natural para luego analizarlas. Un diseño no experimental puede ser: (a) transversal y (b) longitudinal (Hernández y Mendoza, 2018).

Estudios correlacionales tienen la finalidad de generar grado de relación o asociación entre dos variables o más (Hernández, Fernandez y Baptista,2010,p.81)

Estudios longitudinales son investigaciones que buscan analizar los cambios que ocurren en las variables a través del tiempo ,estos estudios recogen información en periodos diversos para analizar los cambios en tal hecho (Palomino,Peña,Zevallos,Orizono,2015,p.128).



Donde:

M = Muestra de Investigación

Ox = Variable A: Inclusión financiera

Oy = Variable B: Desarrollo económico regional

r = Relación entre variables

### 3.2. Variables y operacionalización

Las variables de esta investigación científica son:

Variable 1:  $X_1$  = Inclusión financiera

Variable 2:  $X_2$  = Desarrollo económico regional

Tabla 1.

*Cuadro de operacionalización de variables*

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores/ Ítems	Escala de Medición
X <sub>1</sub> = Inclusión financiera	Uso y el acceso de servicios financieros de parte de la más vulnerable población; lo cual comprende el acceso al crédito, el acceso a una cuenta de ahorros, los pagos digitales, etc. (Sotomayor, Talledo y Wong, 2018).	La inclusión financiera se mide mediante: (a) acceso a servicios financieros, (b) uso de servicios financieros (Sotomayor et al., 2018).	1. Acceso a servicios financieros  2. Uso de servicios financieros	1.1. Disponibilidad de Oficinas  2.1. Uso de las cuentas de depósito 2.2. Uso de créditos	Numérica
X <sub>2</sub> = Desarrollo económico o regional	Actividades empresariales de una localidad en las que una sociedad tiene el poder de decisión y de directa influencia en su desarrollo y funcionamiento (Méndez y Lloret, 2001).	El desarrollo económico regional se mide a través de: (a) PBI regional; y (b) Ingreso familiar Per cápita (Martínez, 2006; Stiglitz et al.; 2015; BBVA, 2019).	1. PBI regional  2. Ingreso familiar per cápita	1.1. PBI de Apurímac  2.1. Ingreso Familiar Per cápita	Numérica

### **3.3. Población, muestra y muestreo**

La población del presente estudio son los años del periodo 2015 – 2019, dispuestos a través de bases de datos para cada una de las variables establecidas, a modo de muestra censal.

La población hace referencia a todos los sujetos o todos los casos que participan de una investigación, obtenidas en base a criterios de inclusión y exclusión; no se refiere necesariamente a personas, ya que puede tratarse de situaciones, años, etc. (Hernández y Mendoza, 2018).

La muestra es un subgrupo de una población del cual se reunió la información y que debe ser representativo de la población, para que pueda generalizarse los resultados (Hernández y Mendoza, 2018).

La muestra censal, a la cual también se le llama censo, es aquella muestra que considera al total de la población en su selección, a fin de poder considerarla con un número manejable de sujetos; considera todas las unidades de investigación; por lo que puede ser universo, población y muestra, a la vez (Ramírez, 1997).

### **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Se usó el método hipotético deductivo y se empleó el método del análisis documental y informativo, también se usó la hoja de cálculo el Excel, como instrumento.

El método de investigación es el camino mediante el investigador realiza las preguntas de investigación teniendo referencia los antecedentes de una investigación científica (Espinoza, 2019).

El método hipotético-deductivo es la metodología usada en generar premisas generales y específicas, los cuales son los posibles hipótesis planteadas que servirán de base general para obtener una conclusión final, en donde las hipótesis sean afirmadas o negadas, mediante un proceso deductivo, dando uso de los métodos científicos de la investigación, en donde la

subjetividad del investigador propio quede totalmente ausente y nula (Sánchez, 2019).

La técnica que se usa en una investigación científica consiste en el modo de forma donde el investigador principal reúne y registra una información clasificada para hacer una investigación científica (Espinoza, 2019).

El análisis documental en la investigación científica es una técnica que se usa como el análisis de la lectura, la síntesis de la información y el desarrollo del texto; para formar un documento de carácter primario en uno secundario adicional, de esta forma se realiza una nueva referencia de investigación que permite hacer mejor uso de una información disponible (Martos, Bermejo y Muñoz, 2005).

El instrumento es un documento fabricado para levantamiento de información tiene que ser algo sencillo y fácil de usar (Espinoza, 2019).

La hoja de cálculo en Excel es un instrumento de recojo de información que permite reunir una información de carácter cuantitativo mediante el cual se puede hacer cálculos numéricos, tabulaciones, registros, se puede desarrollar formulas con lo cual hacer mejores cálculos sin tener muchos errores ,esta aplicación computacional se usa en el campo de la estadística ,administración, economía ,contabilidad ,son muchos usos que se le puede dar para así mejorar el proceso de recojo de información para realizar la investigación (Castillo, González y López, 2012).

### **3.5. Procedimientos**

Se dispusieron los ítems de las variables en una hoja de cálculo, se completaron los datos y se hicieron los cálculos correspondientes mediante software Excel se hacen los cálculos correspondientes. Luego, estos se llevan al software estadístico SPSS, para obtener los datos correlacionales.

### **3.6. Método de análisis de datos**

El análisis estadístico se realizó mediante la ayuda del software Excel; se hizo todas las tabulaciones de los datos, por medio de la estadística descriptiva, usando tablas y figuras.

Para las pruebas de hipótesis se consideraron estadígrafos que correspondieron a variables numéricas.

Por medio del software estadístico se dispuso los datos analizar la correlación entre las variables.

### **3.7. Aspectos éticos**

Para esta investigación se usó bases de datos publicadas en la Internet, provenientes de fuentes fidedignas.

Por otro lado, la investigación realizada es con datos oficiales y citados correctamente ,en este proceso de investigación se acudió al software turnitin que es usado para medir la similitud sin embargo se pudo verificar que hay ciertas correlaciones que se pueden considerar como copias los cuales el software reconoce como similitud ,los tesisistas y investigadores usan este software para mejorar la citación de documentos pero eso no indica un plagio si la similitud fuera alto (Acosta Montedoro, 2019).

#### IV. RESULTADOS

Tabla 2. Prueba de correlación R de Pearson entre las dimensiones de inclusión financiera de acceso y uso de servicios financieros, indicadores disponibilidad de oficinas y uso de cuentas de depósito en saldo capital.

		Correlaciones	
		Disponibilidad de Oficinas	Uso de cuentas de deposito
Disponibilidad de Oficinas	Correlación de Pearson	1	,839
	Sig. (bilateral)		,076
	N	5	5
Uso de cuentas de deposito	Correlación de Pearson	,839	1
	Sig. (bilateral)	,076	
	N	5	5

Interpretación.

Con una confiabilidad del 95% podemos señalar que existe suficiente evidencia estadística para señalar que existe relación importante entre los indicadores de disponibilidad de oficinas y uso de cuentas de depósito en saldo capital en el sistema financiero formal en la región Apurímac, periodo 2015-2019 ; con un índice de correlación de 0.839 lo cual señala que existe una alta correlación entre dichos indicadores , también se puede indicar que el número de oficinas de atención al cliente como agencias en la región ha venido aumentando de manera importante y así paralelamente el saldo capital de depósitos de ahorros en la región.

Tabla 3. Prueba de correlación R de Pearson entre las dimensiones de inclusión financiera de acceso y uso de servicios financieros, indicadores disponibilidad de oficinas y uso de créditos en saldo capital.

		<b>Correlaciones</b>	
		Disponibilidad de Oficinas	Uso de créditos
Disponibilidad de Oficinas	Correlación de Pearson	1	,726
	Sig. (bilateral)		,165
	N	5	5
Uso de créditos	Correlación de Pearson	,726	1
	Sig. (bilateral)	,165	
	N	5	5

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

#### Interpretación.

Con una confiabilidad del 95% podemos señalar que existe suficiente evidencia estadística para señalar que existe relación importante entre los indicadores de disponibilidad de oficinas y uso de créditos en saldo capital en el sistema financiero formal en la región Apurímac, periodo 2015-2019. Con un índice de correlación de 0.726 se puede señalar que existe una alta correlación entre dichos indicadores y es importante indicar con data real se pudo comprobar la evolución de créditos en saldo capital en la región Apurímac que es reflejado por mayor acceso a créditos en el sistema financiero formado privado que conforman la Banca Múltiple, Empresas Financieras, CMACs, CRACs y Edpymes siendo este último no esta autorizado para captar depósitos.



Tabla 4. Prueba de correlación Rho de Spearman entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo económico regional, periodo 2015-2019, indicadores de Uso de Cuentas de Deposito en saldo Capital y PBI Regional a precios corrientes.

<b>Correlaciones</b>			Uso de Cuentas de deposito	PBI a Precios Corrientes
Rho de Spearman	Uso de Cuentas de deposito	Coeficiente de correlación	1,000	,700
		Sig. (bilateral)	.	,188
		N	5	5
	PBI a Precios Corrientes	Coeficiente de correlación	,700	1,000
		Sig. (bilateral)	,188	.
		N	5	5

#### Interpretación.

Con una confiabilidad del 95% podemos señalar que existe suficiente evidencia estadística para señalar que existe relación importante entre las variables de inclusión financiera y desarrollo económico regional, periodo 2015-2019 siendo demostrado con los indicadores de uso de cuentas de depósito y Producto bruto interno regional , Con un índice de correlación de 0.700 se puede señalar que existe una alta correlación entre las variables de inclusión financiera y desarrollo económico demostrado con sus indicadores de Uso de Cuentas de depósito y PBI regional a precios corrientes.

Tabla 5. Prueba de correlación Rho de Spearman entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo económico regional, periodo 2015-2019, indicadores de Uso de Créditos en saldo Capital y PBI Regional a precios corrientes.

			Uso de Créditos	PBI a Precios Corrientes
Rho de Spearman	Uso de Créditos	Coeficiente de correlación	1,000	,700
		Sig. (bilateral)	.	,188
		N	5	5
	PBI a Precios Corrientes	Coeficiente de correlación	,700	1,000
		Sig. (bilateral)	,188	.
		N	5	5

#### Interpretación.

Con una confiabilidad del 95% podemos señalar que existe fuerte evidencia estadística para señalar que existe relación directa entre las variables de inclusión financiera y desarrollo económico regional, periodo 2015-2019 siendo demostrado con los indicadores de uso de créditos en saldo capital y Producto bruto interno regional, Con un índice de correlación de 0.700 se puede señalar que existe una alta correlación entre las variables de inclusión financiera y desarrollo económico así demostrado con los indicadores de Uso de créditos y PBI regional a precios corrientes.

Tabla 6. Prueba de correlación R de Pearson entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo económico regional, periodo 2015-2019, indicadores de Uso de cuentas de depósitos en saldo Capital y Ingreso familiar per cápita.

		Correlaciones	
		Uso de cuentas de Depósitos	Ingreso familiar Per cápita
Uso de cuentas de Depósitos	Correlación de Pearson	1	,918*
	Sig. (bilateral)		,028
	N	5	5
Ingreso familiar Per cápita	Correlación de Pearson	,918*	1
	Sig. (bilateral)	,028	
	N	5	5

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

#### Interpretación.

Con una confiabilidad del 95% podemos señalar que existe fuerte evidencia estadística para señalar que existe relación directa entre las variables de inclusión financiera y desarrollo económico regional, periodo 2015-2019 siendo demostrado con los indicadores de uso de cuentas de depósito en saldo capital y Ingreso familiar per cápita , Con un índice de correlación de 0.918 se puede señalar que existe una alta correlación entre las variables de inclusión financiera y desarrollo económico así demostrado con los indicadores de Uso de cuentas de depósito y Ingreso familiar per cápita.

Tabla 7. Prueba de correlación R de Pearson entre las variables de Inclusión Financiera y Desarrollo económico regional, periodo 2015-2019, indicadores de Uso de créditos en saldo Capital y Ingreso familiar per cápita.

		Uso de Créditos	Ingreso familiar Per cápita
Uso de Créditos	Correlación de Pearson	1	,881*
	Sig. (bilateral)		,048
	N	5	5
Ingreso familiar Per cápita	Correlación de Pearson	,881*	1
	Sig. (bilateral)	,048	
	N	5	5

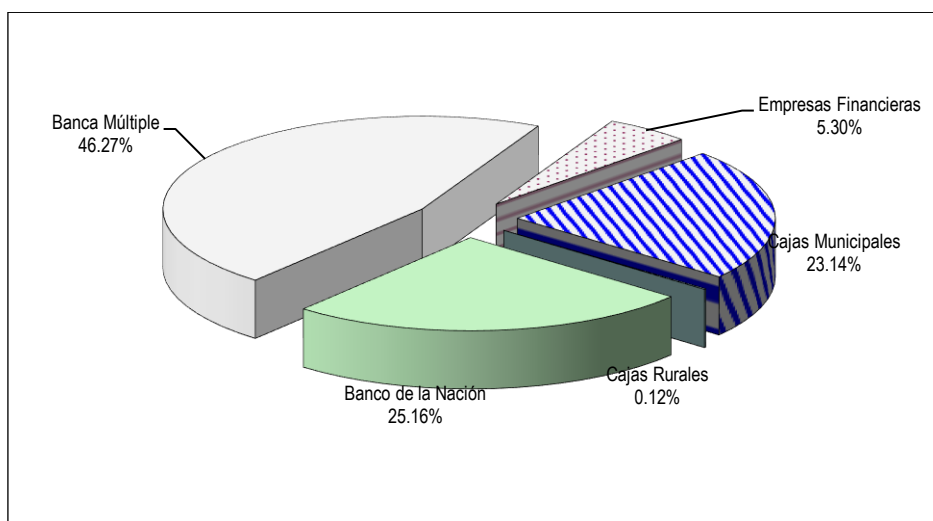
\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

#### Interpretación.

Con una confiabilidad del 95% podemos señalar que existe fuerte evidencia estadística para señalar que existe relación directa entre las variables de inclusión financiera y desarrollo económico regional, periodo 2015-2019 siendo demostrado con los indicadores de uso de créditos en saldo capital y Ingreso familiar per cápita , Con un índice de correlación de 0.881 se puede señalar que existe una alta correlación entre las variables de inclusión financiera y desarrollo económico así demostrado con los indicadores de Uso de créditos y Ingreso familiar per cápita.

Figura 1. Depósitos en entidades financieras de Apurímac.

Estructura porcentual de depósitos por fuente financiera, 2019 en %



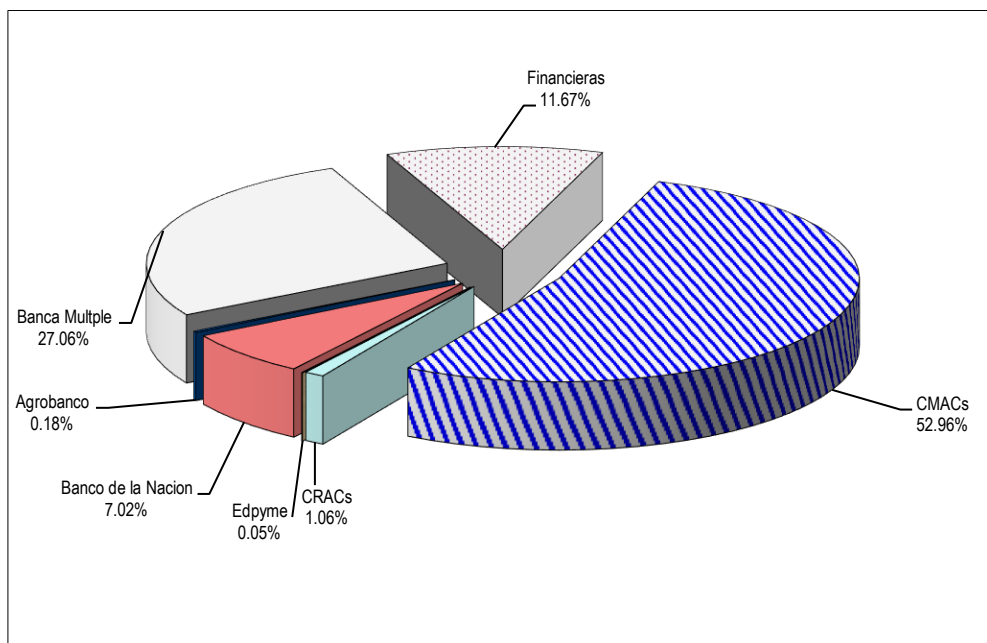
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Interpretación.

Según gráfico del posicionamiento del mercado de instituciones financieras por depósito en saldo capital, se puede analizar que en la Región Apurímac la mayor parte de los depósitos se concentra en la Banca Múltiple y Banco de la Nación, y en la tercera parte está concentrado en Cajas Municipales con 23.44%, con lo cual podemos concluir que las instituciones de microfinanzas como las Cajas Municipales, Cajas Rurales y otros tiene un rol importante de inclusión financiera con el acceso a cuentas de depósito en la región Apurímac.

Figura 2. Créditos directos por tipo de entidad financiera.

Estructura porcentual de créditos directos por tipo de entidad financiera, 2019 en %



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Interpretación.

Según gráfico del posicionamiento del mercado de instituciones financieras por crédito directo en saldo capital, se puede analizar que en la Región Apurímac la mayor parte de los créditos se concentran en empresas de microfinanzas como las CMACs hasta 52.92%, Financieras 11.67% con lo cual podemos analizar que las instituciones de microfinanzas cumplen un rol importante de inclusión en financiera en las dimensiones de uso y acceso a créditos en la región Apurímac.

## V. DISCUSIÓN

Después de haber finalizado de analizar los resultados de la presente investigación, se genera una comparación y discusión en los resultados encontrados. La presente investigación tuvo como objetivo general de establecer la relación de la inclusión financiera y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 – 2019.

Según el hipótesis planteado, la inclusión financiera se relaciona directamente con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 – 2019 se llegó al resultado, que La inclusión financiera y desarrollo económico regional si tienen una relación directa, lo cual genera un impacto positivo en los indicadores de desarrollo económico , incremento de Ingreso Familiar Per cápita en los últimos años en Apurímac fue constante su evolución, además la inclusión financiera si tiene relación directa con la mejora de indicadores sociales, como la reducción de pobreza y la equidad ,también la evidencia empírica muestra una relación directa con el crecimiento económico.

Es así que coincide con investigaciones realizadas a nivel internacional como de Roa y Mejía (2018) que argumentan que la inclusión financiera esta relacionado de forma positiva con la estabilidad financiera, el crecimiento económico del PBI, la equidad y la reducción de la pobreza extrema; la evidencia también muestra que en las economías en vías de desarrollo una importante cantidad de personas utiliza los servicios financieros pero los niveles de inclusión financiera son muy bajos inclusive las personas que acceden a los servicios financieros formales también utilizan los servicios financieros informales.

También la presente investigación tuvo como objetivo específico establecer la relación del acceso al crédito y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 – 2019.

Y la Hipótesis que se plateó fue, el acceso al crédito se relaciona directamente con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019. Lo cual se llegó al resultado de que el acceso a crédito si tiene relación directa con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 a 2019

,en Apurímac en los últimos 5 años analizados incrementó la colocación de créditos debido a mayor disponibilidad de oficinas que está relacionado al acceso del sistema financiero, lo cual también generó que el nivel desarrollo económico regional haya mejorado, es así que el indicador económico como Producto Bruto Interno Regional fue el más alto del promedio nacional y en comparación con otros estudios tanto nacionales e internacionales coincide en varios puntos.

De Lahura y Vega (2018) analizan la relación del crédito con el PBI usando datos trimestrales de la economía Peruana para el período 1992 – 2009, en los resultados analizados existe una correlación positiva entre el crédito y PBI es así que el crédito cumple una función importante de dinamizador de la economía incentivando el consumo, inversión de las familias y empresas, en su análisis econométrico señala que si la tasa de crecimiento de los créditos en soles aumenta en un punto porcentual este tiene un impacto positivo sobre el componente no tendencial del PBI en 0.48%.

Continuando con la discusión sobre la presente investigación también como otro objetivo específico fue de establecer la relación del acceso a cuentas de depósito y el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 – 2019.

Como hipótesis específico se planteó, el acceso a cuentas de depósito se relaciona directamente con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 – 2019. Lo cual dio como resultado de que el acceso a cuentas de depósitos si tiene relación directa con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015-2019. Según la evidencia emperica el acceso a cuentas de depósito incentiva el ahorro de las familias, lo cual también genera un impacto positivo en los indicadores de desarrollo económico regional y como la evolución constante de saldo de ahorro en el sistema financiera, además esto permite que muchas familias tengan una cultura financiera de ahorro y genera mayor estabilidad económica de la familia.

Es así que con otras investigaciones previas tiene coincidencias muy importantes en varios puntos, como el estudio cualitativo sobre el ahorro García et al. (2020). analizan la importancia del ahorro y su impacto en la inclusión



financiera, se llegó a una conclusión de que en el Perú el número de ahorristas en el sistema financiero es bajo apenas llegando al 8% de la población, el ahorro es muy importante para las familias y hogares por su impacto en el bienestar y además en la economía nacional en su conjunto.

También con el estudio previo seleccionado en los antecedentes de la presente investigación coincide, Saavedra (2018). en su investigación sobre La bancarización y su impacto en el desarrollo económico en la región San Martín, periodo 2008-2013, se llegó el resultado que la bancarización si tiene relación directa y positiva con en el desarrollo económico en la región, es así que la inclusión financiera genera un impacto positivo en el desarrollo económico mostrados en sus indicadores de desarrollo y crecimiento económico.

En síntesis, acuerdo a las hipótesis planteados como general y específico llegó al resultado de que la inclusión financiera y desarrollo económico si tienen relación directa, también los estudios previos coinciden con la presente investigación en varios aspectos sobre la relación directa sobre estas variables analizadas.

## VI. CONCLUSIONES

La presente investigación propuso establecer la relación que existe entre la inclusión financiera y desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015 – 2019.

5.1. La inclusión financiera está relacionado directamente en el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015-2019, la inclusión financiera en la región en los últimos 5 años ha aumentado significativamente por mayor acceso a servicios financieros que esta medida en la presente investigación por la disponibilidad de oficinas de atención es así que en el año 2015 existían 44 oficinas y al año 2019 llegó a 51 oficinas (SBS) y el uso de servicios financieros está medido por el uso de créditos y ahorros los cuales también incrementaron positivamente ,y los indicadores económicos de PBI Regional y ingreso familiar per cápita aumentaron en forma regular.

5.2. El acceso a crédito y desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015-2019 tiene relación directa, en el año 2015 solo el 16.51% de la población adulta tenía acceso a crédito lo cual en los últimos ha venido incrementado hasta que en el año 2019 fue 25.13% (SBS), sin embargo la inclusión financiera en la región esta debajo del promedio nacional y es muy bajo para lo esperado como política de estado.

5.3. El acceso a cuentas de depósito está relacionado con el desarrollo económico regional de Apurímac, periodo 2015-2019 ,siendo el indicador de uso de cuentas de depósito en últimos años ha incrementado por mayor dinamismo de la actividad económica en la región y también correlacionado con mayor ingreso de las familias que se puede analizar con el indicador de ingreso familiar per cápita que también ha venido aumentando.

## **VII. RECOMENDACIONES**

6.1. Sobre el Hipótesis General, se recomienda promover mayor nivel de inclusión financiera en la región debido que está relacionado directamente con el desarrollo económico regional, siendo la inclusión financiera una herramienta importante de reducción de pobreza y mayor nivel de bienestar en la población por su impacto directo e inmediato.

6.2. Sobre el primer Hipótesis específico, se recomienda aumentar mayor nivel de acceso a crédito por parte de las instituciones financieras como las CMACs, Edpymes, Financieras, Banca Múltiple y otros por la relación directa con el desarrollo económico . Además, se requiere incrementar mayor nivel de profundización y democratización del crédito o micro créditos en las zonas rurales de la región para así mejorar la calidad de vida de los pobladores y por consecuencia también mejorar la productividad.

6.3. Sobre la segunda hipótesis específico, Se recomienda promover un mayor acceso a cuenta de depósitos diversos por su relación directa con el desarrollo económico, mayor nivel de uso y acceso a cuentas de depósito genera una cultura financiera y mayor nivel de ahorro lo cual permite a las familias tener mayor estabilidad financiera en épocas de crisis.

## REFERENCIAS

- Andrusiv, U., Simkiv, L., Dovgal, O., Demchuk, N., Potryvaieva, N., Cherchata, A., Popadynets, I., Tkachenko, G., Serhieieva, O. y Sydor, H. (2020). Analysis of economic development of Ukraine regions based on taxonomy method. *Management Science Letters*, 10(3), 515-522.
- Amartya Sen (2010), "desarrollo más que un número", BBC News Mundo Entrevista, extraído de : [https://www.bbc.com/mundo/noticias/2010/11/101103\\_desarrollo\\_libertad\\_entrevista\\_sen\\_aw](https://www.bbc.com/mundo/noticias/2010/11/101103_desarrollo_libertad_entrevista_sen_aw).
- Acosta, M (2019) Turnitin en las Universidades Peruanas <https://www.gestiopolis.com/wp-content/uploads/2019/01/analisis-software-turnitin-instituciones-tipos-plagio.pdf>
- Banco Mundial. (2014). *Global Financial Development Report 2014: Financial Inclusion*. Disponible en: [http://web.worldbank.org/archive/website01597/WEB/IMAGES/GFDR\\_2-5.PDF](http://web.worldbank.org/archive/website01597/WEB/IMAGES/GFDR_2-5.PDF).
- Banco Mundial. (2018). *La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad*. Grupo Banco Mundial. Recuperado de: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview>, el 20 de diciembre de 2020.
- Basantes, X. (2021). *Inclusión financiera y microfinanzas*. Grupo El Comercio. Recuperado de: <https://www.elcomercio.com/blogs/solo-para-empresas-y-emprendedores/xavier-basantes-inclusion-financiera-microfinanzas.html>, el 6 de enero de 2021.
- BBVA. (2019). *Cómo se mide la economía de un país*. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/pe/como-se-mide-la-economia-de-un-pais/>, el 7 de enero de 2021.

- Boitano, G., Abanto, D. F., Boitano, G. y Abanto, D. (2020). Challenges of financial inclusion policies in Peru. *Revista Finanzas y Política Económica*, 12(1), 89-117. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v12.n1.2020.3177>.
- Castillo, A., González, E. y López, P. (2012). *Conceptos básicos sobre hojas de cálculo*. México: Universidad de Sonora.
- Castillo, P. (2011). Política económica: crecimiento económico, desarrollo económico, desarrollo sostenible. *Revista Internacional del Mundo Económico y del Derecho Volumen III* (2011) Págs. 1-12. Disponible en: <http://www.revistainternacionaldelmundoeconomicoydelderecho.net/wp-content/uploads/RIMED-Pol%C3%ADtica-econ%C3%B3mica.pdf>.
- Cotrina, R. y Pumarrumi, A. (2020). Billetera digital: estrategia de inclusión financiera en las micro y pequeñas empresas del Perú. *Revista Colombiana de Contabilidad*, 8(15), 31-52.
- Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S. y Hess, J. (2018). The Global Findex Database 2017. *Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution*. <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-1259-0>.
- Diario Voces. (2020). *Promoverán la inclusión financiera través del uso de la tecnología en la selva peruana durante el 2021*. Tarapoto, Perú.. Recuperado de: <https://www.diariovoces.com.pe/172243/promoveran-la-inclusion-financiera-traves-del-uso-de-la-tecnologia-en-la-selva-peruana-durante-el-2021>, el 6 de enero de 2021.
- Díaz, J. (2020). *El microcrédito y su relación con la inclusión financiera en el distrito de Chota, 2018* (tesis doctoral). Universidad Pedro Ruiz Gallo, Lambayeque, Perú.
- Espinoza, E. (2019). *Métodos y técnicas de recolección de la información*. Tegucigalpa: Facultad de Ciencias Médicas (FCM), Facultad de Ciencias Médicas (UIC FCM) Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH).

- Expansión. (2020). *La inclusión financiera contribuye al bienestar general de la población*. México. Recuperado de: <https://expansion.mx/economia/2020/12/31/la-inclusion-financiera-contribuye-al-bienestar-general-de-la-poblacion>, el 6 de enero de 2021.
- Ferreira, R. (2016). Absorptive capacity and business model innovation as rapid development strategies for regional growth. *Investigación Económica*, 75(295), 157-202. <https://doi.org/10.1016/j.inveco.2016.03.005>.
- García, Santillán y Sotomayo (2022) Determinantes del Ahorro Voluntario en el Perú: Evidencia de una Encuesta de Demanda [https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-ESTUDIOS-INVESTIGACIONES/Determinantes%20del%20ahorro%20voluntario%20en%20el%20Peru\\_DT-001-2020\\_2.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-ESTUDIOS-INVESTIGACIONES/Determinantes%20del%20ahorro%20voluntario%20en%20el%20Peru_DT-001-2020_2.pdf)
- Gyasi, R. y Adam, A. (2020). Does financial inclusion predict a lower risk of loneliness in later life? Evidence from the AgeHeaPsyWel-HeaSeeB study 2016–2017. *Aging & Mental Health*, 0(0), 1-8. <https://doi.org/10.1080/13607863.2020.1786006>.
- Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C. V.
- Hernández, R. Fernández, C. Baptista, M. (2010). *Metodología de Investigación* (5ta edición) McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A de C.V.
- Instituto Peruano de Economía (2021). INCORE 2020, Peru. Recuperado de: [https://incoreperu.pe/portal/images/financepress/ediciones/INCORE\\_2020\\_FINAL.pdf](https://incoreperu.pe/portal/images/financepress/ediciones/INCORE_2020_FINAL.pdf).
- Lengua, C. (2020). *¿Qué avances en inclusión financiera se dieron en el Perú ante la pandemia?* Lima: Diario El Comercio. Recuperado de: <https://elcomercio.pe/economia/peru/que-avances-en-inclusion-financiera-se-dieron-en-el-peru-ante-la-pandemia-asbanc-ncze-noticia/?ref=ecr>, el 6 de enero de 2021.

- Lahura y Vega (2018). El impacto de los créditos sobre el PBI en el Perú  
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2011/Documento-de-Trabajo-01-2011.pdf>
- Martos, F., Bermejo, J. y Muñoz, A. (2005). *Auxiliares administrativos de corporaciones locales del país vasco. Temario Ebook*. Sevilla: Editorial Mad.
- Méndez, E. y Lloret, M. (2001). Procedimiento para medir el desarrollo económico local en Cuba. Comercio exterior, agosto; pp. 718-723.
- Naumenkova, S., Mishchenko, S. y Dorofeiev, D. (2019). Digital financial inclusion: evidence from Ukraine. *Investment Management and Financial Innovations*, 16(3), 194-205. doi:10.21511/imfi.16(3).2019.18.
- Pajuelo, R. (2020). MEF: inclusión financiera se vería afectada con topes a tasas de interés. Lima: Editora Perú, Andina Agencia Peruana de Noticias. Recuperado de: <https://andina.pe/agencia/noticia-mef-inclusion-financiera-se-veria-afectada-topes-a-tasas-interes-828021.aspx>, el 6 de enero de 2021.
- Palomino J., Peña J., Zevallos G., Orizano L. (2015). Metodología de Investigación. Editorial San Marcos
- Proyecto USAID y Perú ProDescentralización. (2011). *Desarrollo económico regional y local*. Lima: Presidencia del Consejo de Ministros. Disponible en: [https://www.cepal.org/sites/default/files/desarrollo\\_economico\\_regional\\_y\\_local\\_en\\_peru.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/desarrollo_economico_regional_y_local_en_peru.pdf).
- Ramírez, T. (1997). *Como hacer un proyecto de investigación*. Caracas: Editor Tulio Ramírez.
- Roa, M. J., & Mejía, D. (2018). Decisiones financieras de los hogares e inclusión financiera: evidencia para América Latina y el Caribe. Ciudad de México: CAF y CEMLA. Retrieved from <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/1188>

- Sánchez, F. (2019). *Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: consensos y disensos*. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 102-122. doi: <https://doi.org/10.19083/ridu.2019.644>
- Saavedra (2018). La bancarización y su impacto en el desarrollo económico en la región San Martín [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/25992/Saavedra\\_ND.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/25992/Saavedra_ND.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Schuetz, S. y Venkatesh, V. (2020). Blockchain, adoption, and financial inclusion in India: Research opportunities. *International Journal of Information Management*, 52, 101936. <https://doi.org/10.1016/j.ijinfomgt.2019.04.009>.
- Silva, R. y Irazábal, C. (2019). Boom, Burst, and Doom: The Petrochemical Complex of Rio de Janeiro as Catalyzer of Urban-Regional Development. *Revista Brasileira de Estudos Urbanos e Regionais*, 21(2), 351-370..
- Sotomayor, N., Talledo, J. y Wong, S. (2018). *Determinantes de la inclusión financiera en el Perú: Evidencia reciente*. Lima: Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. Disponible en: [https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/DDT\\_ANO2018/SBS-DT-001-2018.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/DDT_ANO2018/SBS-DT-001-2018.pdf).
- Stiglitz, J., Sen, A. y Fitoussi, J. (2015). *Informe de la Comisión sobre la Medición del Desarrollo Económico y del Progreso Social*. Disponible en: [https://www.palermo.edu/Archivos\\_content/2015/derecho/pobreza\\_multidimensional/bibliografia/Biblio\\_adic5.pdf](https://www.palermo.edu/Archivos_content/2015/derecho/pobreza_multidimensional/bibliografia/Biblio_adic5.pdf)



Vera & Borda (2016). Impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico de las Mypes de la provincia de Chupaca. Disponible en. <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1622/TESIS%20%e2%80%9cIMPACTO%20DE%20LA%20INCLUSI%c3%93N%20FINANCIERA%20EN%20EL%20CRECIMIENTO%20ECON%c3%93MICO%20DE%20LAS%20MYPES%20DE%20LA%20PROVINCI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vargas, Z.(2009).la Investigación aplicada: una forma de conocer las realidades con evidencia científica, Revista de educación obtenida.file:///F:/538-Texto%20del%20art%C3%ADculo-848-2-10-20120803.pdf.

## ANEXOS

### Resumen de procesamiento de casos

	Válido		Casos Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Disponibilidad de Oficinas	5	100,0%	0	0,0%	5	100,0%
Uso de Cuentas de deposito	5	100,0%	0	0,0%	5	100,0%
Uso de Créditos	5	100,0%	0	0,0%	5	100,0%
PBI a Precios Corrientes	5	100,0%	0	0,0%	5	100,0%
Ingreso Familiar Per Cápita	5	100,0%	0	0,0%	5	100,0%

### Pruebas de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Disponibilidad de Oficinas	,816	5	,110
Uso de Cuentas de deposito	,972	5	,885
Uso de Créditos	,943	5	,686
PBI a Precios Corrientes	,772	5	,047
Ingreso Familiar Per Cápita	,892	5	,369

Distribución de Oficinas por Zona Geográfica

	2015	2016	2017	2018	2019
CMACs	18	19	21	22	23
CRACs	0	2	2	2	2
Empresas Financieras	15	16	16	15	14
Banca Múltiple	10	11	11	11	11
Edpyme	1	1	2	1	1
TOTAL	44	49	52	51	51

Fuente:SBS

**Apurímac: Valor Agregado Bruto  
por Años, según Actividades Económicas  
Valores a Precios Corrientes  
(Miles de soles)**

<b>Actividades</b>	<b>2015</b>	<b>2016P/</b>	<b>2017P/</b>	<b>2018E/</b>	<b>2019E/</b>
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	627,386	820,624	832,303	864,945	1,165,267
Pesca y Acuicultura	612	728	880	901	291
Extracción de Petróleo, Gas y Minerales	329,915	3,959,187	6,092,164	5,444,237	5,160,175
Manufactura	118,232	122,348	120,753	121,835	125,435
Electricidad, Gas y Agua	57,721	65,351	70,077	78,001	82,645
Construcción	715,845	814,221	784,426	896,603	922,300
Comercio	280,573	293,666	307,560	322,923	340,580
Transporte, Almacén., Correo y Mensajería	106,805	115,612	116,605	120,319	124,353
Alojamiento y Restaurantes	101,259	111,231	119,053	126,811	135,196
Telecom. y Otros Serv. de Información	27,079	27,667	30,135	30,717	32,551
Administración Pública y Defensa	362,665	397,115	413,192	437,868	464,467
Otros Servicios	838,335	925,395	1,004,596	1,088,812	1,174,057
<b>Valor Agregado Bruto</b>	<b>3,566,427</b>	<b>7,653,145</b>	<b>9,891,744</b>	<b>9,533,972</b>	<b>9,727,317</b>
Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática					

## Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

### MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
X <sub>1</sub> = Inclusión financiera	Uso y el acceso de servicios financieros de parte de la más vulnerable población; lo cual comprende el acceso al crédito, el acceso una cuenta de ahorros, los pagos digitales, etc. (Sotomayor, Talledo y Wong, 2018).	La inclusión financiera se mide mediante: (a) acceso a servicios financieros, (b) uso de servicios financieros (Sotomayor et al., 2018).	1. Acceso a servicios financieros  2. Uso de servicios financieros	1.1. Disponibilidad de Oficinas 2.1. Uso de las cuentas de depósito 2.2. Uso de las cuentas de crédito	Numérica
X <sub>2</sub> = Desarrollo económico regional	Actividades empresariales de una localidad en las que una sociedad tiene el poder de decisión y de directa influencia en su desarrollo y funcionamiento (Méndez y Lloret, 2001).	El desarrollo económico regional se mide a través de: (a) PBI regional; y (b) Ingreso familiar per cápita (Martínez, 2006; Stiglitz et al.; 2015; BBVA, 2019).	1. PBI regional  2. Ingreso familiar Per cápita	1.1. PBI de Apurímac  2.1. Ingreso Familiar Per cápita	Numérica

## Anexo 2. Instrumento de recolección de datos

### Hoja de Cálculo de Inclusión Financiera y Desarrollo Económico Regional (En Excel)

Años	Inclusión financiera												Desarrollo Económico Regional	
	Acceso a servicios financieros Financieros	Uso de servicios financieros											PBI Regional	PBI per cápita Regional
	Disponibilidad de Oficinas	Uso de cuentas de depósito en Banca múltiple	Uso de cuentas de depósito en Empresas financieras	Uso de cuentas de depósito en Cajas municipales	Uso de cuentas de depósito en Cajas rurales	Total uso de cuentas de depósito	Uso de créditos en Banca Múltiple	Uso de créditos en Empresas financieras	Uso de créditos en Cajas municipales	Uso de créditos en Cajas rurales	Uso de créditos en Edpymes	Total uso Créditos en Millones	PBI a precios corrientes (Nominal)	Ingreso Familiar Per Cápita
2015	44	409,336	33,845	122,502	213	565,896	166,486	130,693	356,419	1,165	262	655,024	3,566,427	375
2016	49	452,037	41,251	152,640	426	646,354	192,886	133,888	407,351	2,330	429	736,885	7,653,145	412
2017	52	524,610	50,804	170,402	1,054	746,869	232,817	140,322	459,072	8,801	82	841,093	9,891,744	512
2018	51	481,901	55,098	265,640	1,434	804,072	278,107	126,475	606,376	12,839	546	1,024,343	9,533,972	554
2019	51	535,946	61,440	268,013	1,404	866,803	321,187	138,474	628,518	12,561	596	1,101,337	9,727,317	517

Fuente: SBS , PNUD Perú

\* Año 2015 en Cajas Rurales para Apurímac no existe información por lo cual se proyecta con una de tasa de crecimiento de 100% en depósitos y Créditos

\*Año 2016 en Ingreso Familiar Per cápita a falta de datos para eso año se proyecta con una tasa de 9% de variación

## Índice de desarrollo Humano-2019

Código	Departamento	Municipio	Indicadores					Valores normalizados					Índice de desarrollo Humano (IDH)
			Población	Esperanza de vida al nacer	Población (18 años) con Educ. secundaria completa	Años de educación (Poblac. 25 y más)	Ingreso familiar per cápita	Esperanza de vida al nacer	Población (18 años) con Educ. secundaria completa	Años de educación (Poblac. 25 y más)	Logro educativo	Ingreso familiar per cápita	
<b>030000</b>	<b>APURÍMAC</b>		<b>429,283</b>	<b>69.78</b>	<b>65.47</b>	<b>6.71</b>	<b>516.79</b>	<b>0.7464</b>	<b>0.6547</b>	<b>0.3455</b>	<b>0.4756</b>	<b>0.1955</b>	<b>0.4109</b>
<b>030100</b>		<b>Abancay</b>	<b>102,554</b>	<b>72.29</b>	<b>74.04</b>	<b>8.74</b>	<b>771.42</b>	<b>0.7882</b>	<b>0.7404</b>	<b>0.4889</b>	<b>0.6016</b>	<b>0.2987</b>	<b>0.5213</b>
030101	1	Abancay	57,984	74.00	78.87	10.59	969.92	0.8167	0.7887	0.6190	0.6987	0.3793	0.6004
030102	2	Chacoche	1,158	66.77	71.14	5.93	498.61	0.6962	0.7114	0.2909	0.4549	0.1881	0.3905
030103	3	Circa	1,919	72.68	57.21	4.65	251.97	0.7947	0.5721	0.2008	0.3390	0.0880	0.2873
030104	4	Curahuasi	16,627	70.27	58.81	5.79	468.91	0.7546	0.5881	0.2808	0.4063	0.1760	0.3779
030105	5	Huanipaca	3,511	69.50	40.42	4.44	271.66	0.7416	0.4042	0.1860	0.2742	0.0960	0.2693
030106	6	Lambrama	4,161	70.06	65.10	4.46	395.04	0.7510	0.6510	0.1870	0.3489	0.1461	0.3370
030107	7	Pichirhua	2,786	69.45	55.42	4.59	215.62	0.7408	0.5542	0.1968	0.3302	0.0733	0.2617
030108	8	San Pedro De Cachora	3,070	71.55	52.83	4.95	373.56	0.7759	0.5283	0.2219	0.3424	0.1373	0.3317
030109	9	Tamburco	11,338	73.72	76.58	10.00	852.85	0.8119	0.7658	0.5774	0.6650	0.3318	0.5637
<b>030200</b>		<b>Andahuaylas</b>	<b>158,685</b>	<b>76.05</b>	<b>69.88</b>	<b>6.24</b>	<b>500.54</b>	<b>0.8509</b>	<b>0.6988</b>	<b>0.3124</b>	<b>0.4673</b>	<b>0.1889</b>	<b>0.4219</b>
030201	1	Andahuaylas	48,362	75.57	75.24	8.48	698.04	0.8428	0.7524	0.4702	0.5948	0.2690	0.5128
030202	2	Andarapa	5,702	78.71	68.09	3.78	85.86	0.8952	0.6809	0.1392	0.3079	0.0206	0.1785
030203	3	Chiara	1,124	71.19	62.94	4.25	239.87	0.7699	0.6294	0.1724	0.3294	0.0831	0.2762
030204	4	Huancarama	5,992	70.81	57.27	4.93	450.97	0.7635	0.5727	0.2208	0.3556	0.1687	0.3578
030205	5	Huancaray	4,036	75.23	58.38	4.11	413.58	0.8372	0.5838	0.1624	0.3079	0.1536	0.3408
030206	6	Huayana	861	78.91	58.34	4.95	214.12	0.8985	0.5834	0.2216	0.3596	0.0727	0.2863
030207	7	Kishuara	7,665	77.86	62.75	3.93	243.85	0.8810	0.6275	0.1499	0.3067	0.0847	0.2840
030208	8	Pacobamba	3,318	75.48	67.68	4.39	293.25	0.8413	0.6768	0.1826	0.3515	0.1048	0.3141
030209	9	Pacucha	7,761	77.67	70.02	4.12	175.36	0.8778	0.7002	0.1636	0.3384	0.0569	0.2567
030210	10	Pampachiri	2,540	73.59	38.16	4.96	231.23	0.8099	0.3816	0.2228	0.2916	0.0796	0.2659
030211	11	Pomacocha	939	78.40	81.87	5.24	335.33	0.8901	0.8187	0.2420	0.4451	0.1218	0.3641
030212	12	San Antonio De Cachi	2,775	73.65	58.50	4.18	209.61	0.8108	0.5850	0.1677	0.3132	0.0708	0.2620

030213	13	San Jeronimo	27,075	78.59	71.18	6.82	577.06	0.8932	0.7118	0.3537	0.5017	0.2199	0.4619
030214	14	San Miguel De Chaccrampa	1,849	71.04	64.62	3.37	199.47	0.7674	0.6462	0.1104	0.2671	0.0667	0.2391
030215	15	Santa Maria De Chicmo	8,562	75.91	72.51	4.43	408.18	0.8484	0.7251	0.1851	0.3664	0.1514	0.3610
030216	16	Talavera	17,232	75.37	71.73	7.12	658.76	0.8395	0.7173	0.3746	0.5183	0.2530	0.4793
030217	17	Tumay Huaraca	2,160	75.49	63.18	4.08	72.82	0.8415	0.6318	0.1602	0.3182	0.0153	0.1602
030218	18	Turpo	3,707	76.61	65.41	4.15	347.95	0.8602	0.6541	0.1654	0.3289	0.1270	0.3300
030219	19	Kaquiabamba	2,618	75.90	57.38	4.28	192.02	0.8484	0.5738	0.1745	0.3164	0.0637	0.2576
030220	20	Josémaría Arguedas	4,406	80.87	64.20	4.20	426.30	0.9311	0.6420	0.1689	0.3293	0.1587	0.3651
<b>030300</b>		<b>Antabamba</b>	<b>12,197</b>	<b>55.23</b>	<b>53.21</b>	<b>6.31</b>	<b>436.29</b>	<b>0.5039</b>	<b>0.5321</b>	<b>0.3178</b>	<b>0.4112</b>	<b>0.1628</b>	<b>0.3231</b>
030301	1	Antabamba	2,703	54.30	38.12	6.75	483.44	0.4883	0.3812	0.3489	0.3647	0.1819	0.3188
030302	2	El Oro	536	50.56	81.83	7.85	467.75	0.4260	0.8183	0.4262	0.5905	0.1756	0.3535
030303	3	Huaquirca	1,659	59.72	47.24	7.13	762.48	0.5787	0.4724	0.3751	0.4210	0.2951	0.4158
030304	4	Juan Espinoza Medrano	1,782	54.58	51.82	5.92	356.68	0.4930	0.5182	0.2902	0.3878	0.1305	0.2922
030305	5	Oropesa	2,920	57.27	63.85	4.93	338.59	0.5379	0.6385	0.2201	0.3749	0.1232	0.2918
030306	6	Pachaconas	1,185	52.40	52.11	7.11	501.41	0.4567	0.5211	0.3741	0.4415	0.1892	0.3366
030307	7	Sabaino	1,412	55.39	70.05	5.64	198.73	0.5065	0.7005	0.2704	0.4352	0.0664	0.2446
<b>030400</b>		<b>Aymaraes</b>	<b>28,929</b>	<b>66.21</b>	<b>59.48</b>	<b>6.09</b>	<b>414.12</b>	<b>0.6868</b>	<b>0.5948</b>	<b>0.3022</b>	<b>0.4240</b>	<b>0.1538</b>	<b>0.3551</b>
030401	1	Chalhuanca	5,042	68.67	67.55	9.17	783.24	0.7278	0.6755	0.5190	0.5921	0.3035	0.5076
030402	2	Capaya	875	63.03	49.18	7.22	296.42	0.6338	0.4918	0.3814	0.4331	0.1061	0.3076
030403	3	Caraybamba	1,238	65.40	57.01	6.69	341.03	0.6733	0.5701	0.3447	0.4433	0.1242	0.3334
030404	4	Chapimarca	1,794	63.87	72.19	4.55	234.72	0.6478	0.7219	0.1933	0.3736	0.0810	0.2697
030405	5	Colcabamba	866	68.11	82.64	5.08	295.27	0.7185	0.8264	0.2313	0.4372	0.1056	0.3213
030406	6	Cotaruse	4,508	64.98	49.22	6.51	485.13	0.6664	0.4922	0.3320	0.4042	0.1826	0.3664
030407	7	Huayilo	593	63.48	59.78	6.86	397.88	0.6414	0.5978	0.3566	0.4617	0.1472	0.3519
030408	8	Justo Apu Sahuaraura	1,117	62.33	57.01	5.87	380.54	0.6222	0.5701	0.2866	0.4042	0.1402	0.3279
030409	9	Lucre	1,756	72.75	43.51	3.36	323.26	0.7959	0.4351	0.1097	0.2185	0.1169	0.2730
030410	10	Pocohuanca	1,016	63.42	61.45	6.34	295.23	0.6403	0.6145	0.3195	0.4431	0.1056	0.3106
030411	11	San Juan De Chacña	682	65.08	50.76	4.70	336.63	0.6680	0.5076	0.2043	0.3220	0.1224	0.2975
030412	12	Sañayca	1,297	67.14	55.79	5.71	365.70	0.7023	0.5579	0.2755	0.3921	0.1342	0.3330
030413	13	Soraya	764	57.01	55.10	4.82	222.77	0.5335	0.5510	0.2126	0.3422	0.0762	0.2405



030414	14	Tapairihua	1,985	65.43	59.70	4.50	234.53	0.6738	0.5970	0.1900	0.3368	0.0809	0.2639
030415	15	Tintay	2,673	68.55	49.78	4.48	244.88	0.7258	0.4978	0.1887	0.3065	0.0851	0.2666
030416	16	Toraya	1,711	68.96	60.68	4.72	340.16	0.7326	0.6068	0.2057	0.3533	0.1238	0.3176
030417	17	Yanaca	1,009	63.66	76.29	6.40	376.23	0.6444	0.7629	0.3237	0.4969	0.1384	0.3539
<b>030500</b>		<b>Cotabambas</b>	<b>51,253</b>	<b>71.96</b>	<b>71.69</b>	<b>5.67</b>	<b>402.15</b>	<b>0.7827</b>	<b>0.7169</b>	<b>0.2722</b>	<b>0.4418</b>	<b>0.1489</b>	<b>0.3721</b>
030501	1	Tambobamba	10,487	67.50	61.34	4.48	348.58	0.7083	0.6134	0.1889	0.3404	0.1272	0.3130
030502	2	Cotabambas	3,544	70.20	69.25	5.72	374.93	0.7533	0.6925	0.2764	0.4375	0.1379	0.3569
030503	3	Coyllurqui	7,520	71.32	57.92	4.51	269.38	0.7720	0.5792	0.1912	0.3328	0.0951	0.2902
030504	4	Haqira	10,252	75.79	70.66	5.11	348.27	0.8465	0.7066	0.2330	0.4057	0.1271	0.3521
030505	5	Mara	5,861	71.09	72.03	4.40	248.45	0.7681	0.7203	0.1828	0.3629	0.0866	0.2890
030506	6	Challhuahuacho	13,588	75.71	87.67	7.80	631.00	0.8452	0.8767	0.4225	0.6086	0.2418	0.4992
<b>030600</b>		<b>Chincheros</b>	<b>52,468</b>	<b>70.38</b>	<b>63.33</b>	<b>5.58</b>	<b>358.94</b>	<b>0.7564</b>	<b>0.6333</b>	<b>0.2662</b>	<b>0.4106</b>	<b>0.1314</b>	<b>0.3443</b>
030601	1	Chincheros	6,209	68.18	60.59	7.13	564.30	0.7197	0.6059	0.3751	0.4768	0.2147	0.4192
030602	2	Anco-Huallo	11,472	71.77	64.39	6.20	434.81	0.7794	0.6439	0.3100	0.4468	0.1622	0.3837
030603	3	Cocharcas	2,321	71.94	62.38	5.04	356.77	0.7824	0.6238	0.2282	0.3773	0.1305	0.3378
030604	4	Huaccana	8,150	69.60	73.15	6.12	387.40	0.7433	0.7315	0.3045	0.4719	0.1430	0.3688
030605	5	Ocobamba	8,997	70.83	58.52	4.89	162.12	0.7639	0.5852	0.2174	0.3567	0.0516	0.2413
030606	6	Ongoy	5,868	68.05	68.14	4.98	440.91	0.7174	0.6814	0.2238	0.3905	0.1647	0.3587
030607	7	Uranmarca	3,334	74.57	58.36	4.56	187.85	0.8262	0.5836	0.1945	0.3369	0.0620	0.2584
030608	8	Ranracancha	1,727	71.16	58.14	3.75	252.28	0.7694	0.5814	0.1372	0.2824	0.0881	0.2676
030609	9	Rocchacc	2,007	69.20	67.55	3.92	302.37	0.7367	0.6755	0.1496	0.3179	0.1085	0.2940
030610	10	El Porvenir	1,465	68.64	56.37	4.64	303.56	0.7274	0.5637	0.1998	0.3356	0.1090	0.2985
030611	11	Los Chankas	917	74.65	63.70	4.80	213.90	0.8275	0.6370	0.2115	0.3671	0.0726	0.2804
<b>030700</b>		<b>Graú</b>	<b>23,198</b>	<b>64.30</b>	<b>61.79</b>	<b>6.02</b>	<b>282.97</b>	<b>0.6550</b>	<b>0.6179</b>	<b>0.2971</b>	<b>0.4284</b>	<b>0.1006</b>	<b>0.3045</b>
030701	1	Chuquibambilla	4,718	62.16	69.91	7.74	535.71	0.6194	0.6991	0.4183	0.5408	0.2031	0.4082
030702	2	Curpahuasi	1,987	63.06	54.94	4.59	108.68	0.6343	0.5494	0.1965	0.3286	0.0299	0.1840
030703	3	Gamarra	3,074	67.10	49.83	4.01	111.58	0.7017	0.4983	0.1560	0.2788	0.0311	0.1825
030704	4	Huayllati	1,223	61.65	60.73	4.81	171.07	0.6109	0.6073	0.2122	0.3589	0.0552	0.2296
030705	5	Mamara	895	59.07	55.98	6.29	400.67	0.5679	0.5598	0.3163	0.4208	0.1483	0.3285

030706	6	Micaela Bastidas	1,481	61.29	74.74	7.20	152.35	0.6048	0.7474	0.3803	0.5331	0.0476	0.2485
030707	7	Pataypampa	954	67.74	74.33	5.76	76.26	0.7124	0.7433	0.2789	0.4553	0.0167	0.1757
030708	8	Progreso	3,487	72.04	54.69	5.15	290.07	0.7840	0.5469	0.2362	0.3594	0.1035	0.3078
030709	9	San Antonio	291	55.67	56.82	8.06	452.90	0.5111	0.5682	0.4407	0.5004	0.1695	0.3513
030710	10	Santa Rosa	589	62.99	48.30	5.46	149.49	0.6332	0.4830	0.2581	0.3531	0.0464	0.2182
030711	11	Turpay	637	62.75	58.48	7.10	400.75	0.6291	0.5848	0.3731	0.4671	0.1484	0.3520
030712	12	Vilcabamba	1,310	61.62	83.51	9.42	503.06	0.6103	0.8351	0.5368	0.6696	0.1899	0.4265
030713	13	Virundo	1,118	75.18	60.38	5.51	227.60	0.8363	0.6038	0.2615	0.3974	0.0781	0.2961
030714	14	Curasco	1,435	65.40	51.90	4.49	147.57	0.6734	0.5190	0.1891	0.3133	0.0457	0.2128



### Declaratoria de Originalidad del Autor/ Autores

Yo (Nosotros), (Apellidos y nombres) Chipana Huayhuas Ruberli,  
egresado de la Facultad / Escuela de posgrado Ciencia Empresarial y Escuela Profesional  
/ Programa académico Economía de la Universidad César Vallejo (Sede o campus),  
declaro (declaramos) bajo juramento que todos los datos e información que acompañan  
al Trabajo de Investigación / Tesis titulado:

“ Inclusión financiera y desarrollo económico Regional  
de Apurímac, Periodo 2015-2019 ”,

es de mi (nuestra) autoría, por lo tanto, declaro (declaramos) que el Trabajo de  
Investigación / Tesis:

1. No ha sido plagiado ni total, ni parcialmente.
2. He (Hemos) mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicado ni presentado anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumo (asumimos) la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Lima, 20 de Febrero del 2021

Apellidos y Nombres del Autor Chipana Huayhuas Ruberli	
DNI:70195673	Firma
ORCID: 0000-0002-0294-625X	
Apellidos y Nombres del Autor	
DNI:	Firma
ORCID:	
Apellidos y Nombres del Autor	
DNI:	Firma
ORCID:	
Apellidos y Nombres del Autor	
DNI:	Firma
ORCID:	



## Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, Castillo Saenz Rafael Alan....., docente de la Facultad / Escuela de posgrado Ciencias Empresariales y Escuela Profesional / Programa académico Economía... de la Universidad César Vallejo Lima Norte (filial o sede), asesor (a) del Trabajo de Investigación / Tesis titulada:


“ Inclusión financiera y desarrollo económico Regional de Apurímac, periodo 2015-2019 ..... ”

del (los) autor (autores) Chipana Huayhuac Roberli, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 15...% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender el trabajo de investigación / tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Lima, 20 de Febrero del 2021

Apellidos y Nombres del Asesor: Castillo Saenz, Rafael Alan	
DNI 06803408	Firma 
ORCID 0000-0001-8122-3879	





### Acta de Sustentación del Trabajo de Investigación / Tesis (\*)

Lima, 20 de Febrero del 2021

Siendo las 11:00 horas del día 20 del mes febrero de 2021, el jurado evaluador se reunió para presenciar el acto de sustentación del Trabajo de Investigación / Tesis titulado:

" Inclusión financiera y Desarrollo económico Regional de Apurímac, Periodo 2015-2019

Presentado por el / los autor(es) ..... egresado de la Escuela Profesional / Programa Académico de .....

Concluido el acto de exposición y defensa del Trabajo de Investigación / Tesis, el jurado luego de la deliberación sobre la sustentación, dictaminó:

Autor	Dictamen (**)
Chipana Huayhuas, Ruberli	Aprobar por unanimidad (16)

Se firma la presente para dejar constancia de lo mencionado:

Orderique Torres José de La Rosa

PRESIDENTE

Cojal Loli Bernardo Artidoro

SECRETARIO

Castillo Saenz, Rafael Alan

VOCAL (ASESOR)

\* Elaborado de manera individual.

\*\* Aprobar por Excelencia (18 a 20) / Unanimidad (15 a 17) / Mayoría (11 a 14) / Desaprobar (0 a 10).



### Autorización de Publicación en Repositorio Institucional

Yo (Nosotros), Chipana Huayhuas Ruberli identificado con DNI N° 70195673,  
....., (respectivamente), egresado (s) de la Facultad de / Escuela de posgrado  
Ciencias Empresariales y Escuela Profesional / Programa Académico Económica de la  
Universidad César Vallejo, autorizo (autorizamos) ( ), no autorizo (autorizamos) ( ) la  
divulgación y comunicación pública de mi (nuestro) Trabajo de Investigación / Tesis:


“ Inclusión financiera y desarrollo económico  
Regional de Apurímac, Periodo 2015- 2019 ”

En el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo  
(<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulada en el Decreto Legislativo 822, Ley  
sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de **NO** autorización:

.....  
.....

Lima, 20 de Febrero del 2021

Apellidos y Nombres del Autor	
Chipana Huayhuas, Ruberli	
DNI: 70195673	Firma 
ORCID: 0000-0002-0294-625X	
Apellidos y Nombres del Autor	
DNI:	Firma
ORCID:	
Apellidos y Nombres del Autor	
DNI:	Firma
ORCID:	
Apellidos y Nombres del Autor	
DNI:	Firma
ORCID:	

Las filas de la tabla dependerán del número de estudiantes implicados.

# Inclusión Financiera y Desarrollo Económico Regional de Apurímac, periodo 2015 - 2019

*por* Chipana Huayhuas Ruberli

---

**Fecha de entrega:** 07-feb-2021 11:57a.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 1503596064

**Nombre del archivo:** TESIS\_INCLUSI\_N\_FINANCIERA\_Y\_DESARROLLO\_ECONOMICO\_ULTIMO.docx  
(176.41K)

**Total de palabras:** 12073