

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMIA



**“EDUCACIÓN FINANCIERA Y LA BANCARIZACIÓN EN LIMA
METROPOLITANA, PERIODO 2010-2017”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

Asesor: Luis Enrique Moncada Salcedo

AUTORES:

BACH. Victor Stany, CALERO LUNA

BACH. Miguel Geancarlo, LAZO CASTAÑEDA

BACH. Nataly Yajaira GONZA VIZARRAGA

Callao, 2022

PERÚ

(Resolución N° 019-2021-CU del 20 de enero de 2021)

ANEXO 2

**ACTA N° 9 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS SIN CICLO DE TESIS PARA LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMÍA**

**LIBRO 1 FOLIO No. 248 ACTA N° 9 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS SIN CICLO
DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMÍA**

A los 23 días del mes de marzo del año 2022 siendo las 10:00 horas se reunió en la sala meet: <https://meet.google.com/yoi-emac-vez>, el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del título profesional de **Economista** de la **Facultad Ciencias Económicas**, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la **Universidad Nacional del Callao**:

Mg. Ramírez Olaya Rigoberto Pelagio	: Presidente
Mg. Salinas Castañeda Cesar Alberto	: Secretario
Mg. Jave Chávez Pedro Alberto	: Miembro
Mg. Moncada Salcedo Luis Enrique	: Asesor

Se dio inicio al acto de sustentación de la tesis de los Bachilleres **CALERO LUNA VICTOR STANY, GONZA VIZARRAGA NATALY YAJAIRA y LAZO CASTAÑEDA MIGUEL GEANCARLO**, quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de **ECONOMIA**, sustentan la tesis titulada **"EDUCACIÓN FINANCIERA Y LA BANCARIZACIÓN EN LIMA METROPOLITANA, PERIODO 2010-2017"**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid- 19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N°039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las "Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario";

Con el quórum reglamentario de ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó: Dar por **APROBADO** con la escala de calificación cualitativa **BUENO** y calificación cuantitativa **(15) QUINCE**. la presente tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27 del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 245 2018- CU del 30 de Octubre del 2018.

Se dio por cerrada la Sesión a las 11:45 horas del día 23 de marzo del 2022.

Mg. Ramírez Olaya Rigoberto Pelagio
Presidente

Mg. Salinas Castañeda Cesar Alberto
Secretario

Mg. Jave Chávez Pedro Alberto
Miembro

Mg. Moncada Salcedo Luis Enrique
Asesor

Document Information

Analyzed document	Archivo 1 1A, Calero Victor, Lazo Miguel y Gonza Ntaly -TÍTULO-2021.doc.docx (D123731704)
Submitted	2021-12-27T18:27:00.0000000
Submitted by	
Submitter email	fce.investigacion@unac.edu.pe
Similarity	5%
Analysis address	unidaddeinvestigacion.fce.unac@analysis.orkund.com

Sources included in the report

W	URL: https://unac.edu.pe/images/transparencia/facultades/fce/resoluciones-decanales/2021/017-2021D%20JURADO%20EVALUADOR%20DEL%20PROYECTO%20DE%20TESIS%20VICTOR%20STANY%20CALERO%20LUNA,%20MIGUEL%20GEANCARLO%20LAZO%20CASTA%C3%91EDA,%20NATALY%20YAJAIRA%20GONZA%20VIZARRAGA.pdf Fetched: 2021-12-27T18:27:47.4930000		2
W	URL: https://es.wikipedia.org/wiki/Lima_Metropolitana Fetched: 2020-01-27T03:31:50.3070000		2
W	URL: https://es.wikipedia.org/wiki/Cono_Norte_(Lima) Fetched: 2019-10-22T21:55:56.2770000		5
W	URL: https://wikieur.com/wiki/Cono_Norte_(Lima) Fetched: 2021-12-27T18:27:42.2930000		1
W	URL: https://es.wikipedia.org/wiki/Cono_Sur_(Lima) Fetched: 2020-02-10T02:40:51.6400000		2
SA	12243-Acuña Espinoza Hugo Felipe.pdf Document 12243-Acuña Espinoza Hugo Felipe.pdf (D40265668)		2
SA	5209 padilla_vs.pdf Document 5209 padilla_vs.pdf (D32711982)		1
SA	RodriguezestefaniaTrabTitulacionsintabla.docx Document RodriguezestefaniaTrabTitulacionsintabla.docx (D34915687)		3

DEDICATORIA

A nuestros padres por habernos forjados como las personas que somos en la actualidad; muchos de nuestros logros se los debemos a ustedes. Nos formaron con reglas y con algunas libertades, pero al final de cuentas nos motivaron constantemente para alcanzar nuestros anhelos.

AGRADECIMIENTO

Nuestro, agradecimiento a nuestra Alma Mater Universidad Nacional del Callao por habernos aceptado ser parte de ella y abierto las puertas de su seno científico para poder estudiar la carrera profesional de economía, así como también a los diferentes docentes que brindaron su conocimiento y su apoyo para seguir adelante día a día.

Agradecemos también a nuestro Asesor de Tesis el Magister Luis Enrique Moncada Salcedo por brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento científico, así como también habernos tenido toda la paciencia del mundo para guiarnos durante todo el desarrollo de la tesis.

Nuestro agradecimiento al Sr Decano de la Facultad de Ciencias Económicas, Dr, Augusto Caro Anchay, por el apoyo incondicional a los egresados de la Facultad. Y para finalizar, también agradezco a todos los que fueron nuestros compañeros de clase durante todos los ciclos en nuestra Universidad ya que gracias al compañerismo, amistad y apoyo moral han aportado en un alto porcentaje a nuestras ganas de seguir adelante en nuestra carrera profesional.

Dios, amor y bondad no tienen fin, nos permitiste sonreír ante todos, nuestros logros que es el resultado de tu ayuda, y cuando caemos y nos pones a prueba, aprendemos de nuestros errores y nos damos cuenta de los que pones en frente para mejorar como seres humanos y podamos crecer de diversas maneras.

Este trabajo de tesis ha sido una gran bendición en todo sentido y agradecemos a nuestros padres que no cesan las ganas de decir: Maximo, Nataly y Magaly: gracias a ustedes esta meta está cumplida.

INDICE

RESUMEN	9
ABSTRAC	10
INTRODUCCIÓN	11
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
1.1 Descripción de la realidad problemática	12
1.2. Formulación del problema	45
1.2.1. Problema General	45
1.2.2. Problemas Específicos	45
1.3. Objetivos de la investigación	45
1.3.1. <i>Objetivo General</i>	45
1.3.2. <i>Objetivo Específico</i>	45
II. MARCO TEÓRICO	46
2.1. Antecedentes	46
2.2. Bases Teóricas	59
2.3. Conceptual	62
2.4. Definición términos básicos	65
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES	68
3.1. Hipótesis	68
3.1.1 <i>Hipótesis General</i>	68
3.1.2 <i>Hipótesis Específicas</i>	68
3.2. Definición conceptual de variables	69
3.3. Operacionalización de variables	71
IV. DISEÑO METODOLÓGICO	72
4.1. Tipo y diseño investigación	72
4.2. Método de investigación	72
4.3. Población y muestra	72
4.4. Lugar de estudio	74
4.5. Técnica e instrumentos de recolección de datos	74
4.6. Análisis y procesamiento de datos	74

V. RESULTADOS	75
5.1. Resultados Descriptivos	75
5.2. Resultados inferenciales	80
VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	82
6.1. Contratación y demostración de la hipótesis con los resultados	82
6.2. Contratación de los resultados con otros estudios similares	83
6.3. Responsabilidad ética	84
CONCLUSIONES	86
RECOMENDACIONES	88
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	90
ANEXOS	93

INDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Lima Metropolitana 2017: Distritos	15
Tabla 2.	Lima Metropolitana: Cono Norte 2017	17
Tabla 3.	Lima Metropolitana: Cono Sur 2017	18
Tabla 4.	Lima Metropolitana: Cono Este 2017	19
Tabla 5.	Lima Metropolitana: Cono Centro 2017	21
Tabla 6.	Lima Metropolitana: Provincia Constitucional del Callao 2017	22
Tabla 7.	Comportamiento de la Tasa de Referencia	32
Tabla 8.	Impacto del uso de los cajeros automáticos en Lima Metropolitana	34
Tabla 9.	Producción de las diversas actividades económicas de Lima Metropolitana	36
Tabla 10.	Actividades Productivas en Lima Metropolitana	37
Tabla 11.	Tasa de Crecimiento de los Indicadores Financieros de los Bancos Principales 2015 - 2017	39

INDICE DE FIGURAS

Gráfica 1. Morosidad del sector financiero por bancos	26
Gráfica 2. Captaciones del sector financiero por Bancos	27
Gráfica 3. Figura por nivel de colocaciones por entidad bancaria	28
Gráfica 4. Nivel de patrimonio y apalancamiento del sector bancario	29
Gráfica 5. Evolución del Producto Bruto Interno	30
Gráfica 6. Producto Bruto Interno y la Inflación	31
Gráfica 7. Producto Bruto Interno, Empleo y las Oficinas Bancarias	33
Gráfica 8. Bancos. Liquidez Moneda Extranjera 2017 (%)	40

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia	91
Anexo 2. Lima Metropolitana: Distribución de oficinas Bancarias de la Banca Múltiple, 2003 - 2017	92
Anexo 3. Bancos de los Conos de Lima Metropolitana 2017	93
Anexo 4. Lima Metropolitana. Población Económicamente Ocupada	96
Anexo 5. Colocaciones, Captaciones, Patrimonio y Morosidad. 2017	99
Anexo 6. Indicador Merco 2015- 2017	100
Anexo 7. Indicadores Financieros 2014 - 2015	101
Anexo 8. Indicadores Financieros 2016 - 2017	103

RESUMEN

El sistema financiero peruano desempeña un rol importante en el funcionamiento de la economía, en el crecimiento económico, a través del financiamiento y permiten que estos recursos financieros fluyan eficientemente desde los agentes superavitarios a los deficitarios, permitiendo que se aprovechen las oportunidades de negocios y de consumo, porque los bancos proporcionan liquidez a los inversionistas de las empresas. Este estudio tuvo como objetivo determinar el impacto de la educación financiera en la bancarización; con una metodología hipotético deductivo y nivel correlacional, que se utilizó como instrumento de recolección de datos, desempeñando el sistema financiero los volúmenes de ingreso que perciben como producto de los intereses generados por los préstamos, las relacionadas con la gestión de cada entidad financiera (política de créditos, diversificación del riesgo, etc), pero también que se conviertan en cartera morosa para promover el rendimiento de los bancos, afectando negativamente su capacidad para promover el desarrollo de la economía.

Conformando las estadísticas que nos condujo a incluir software Econométrico “Stata” que se ha utilizado para el desarrollo y procesamiento de datos, al nivel poblacional de la bancarización de Lima Metropolitana, se obtiene como resultados, si el crédito se incrementa en 1% entonces la bancarización (número de oficinas) se incrementará en 0.635%; si el nivel de morosidad se incrementa en 1%, la bancarización se incrementa en 0.034%; las demás variables, tienen una significancia del 5%.

Entonces podemos resumir que existe una estrecha relación entre el nivel de educación de la población y el grado de bancarización departamental en el Perú y por ende Lima Metropolitana. A mayor nivel de educación forma, mayor es el grado de bancarización departamental.

Palabras Claves. Oficinas Bancarias, Cantidad Crédito, Porcentaje de Morosidad

ABSTRAC

The Peruvian financial system plays an important role in the functioning of the economy, in economic growth, through financing, and allows these financial resources to flow efficiently from surplus to deficit agents, allowing business and investment opportunities to be taken advantage of. consumption, because the banks provide liquidity to the investors of the companies. The objective of this study was to determine the impact of financial education on bankarization; with a hypothetical deductive methodology and correlational level, which was used as a data collection instrument, with the financial system performing the volumes of income received as a product of the interest generated by the loans, those related to the management of each financial entity (policy credit, risk diversification, etc.), but also that they become delinquent portfolio to promote the performance of banks, negatively affecting their ability to promote the development of the economy. Conforming the statistics that led us to include "Stata" Econometric software that has been used for the development and processing of data, at the population level of the banking of Metropolitan Lima, the results are obtained, if the credit increases by 1% then the banking (number of offices) will increase by 0.635%; if the level of delinquency increases by 1%, banking penetration increases by 0.034%; the other variables have a significance of 5%. So we can summarize that there is a close relationship between the level of education of the population and the degree of departmental banking in Peru and therefore Metropolitan Lima.

Keywords. Bank Offices, Credit Amount, Percentage of Delinquencies

INTRODUCCIÓN

Cuando se desea obtener un futuro económico estable personal y familiar es deseo de todos llevar los presupuestos familiares con una mayor estabilidad y seguridad financiera mediante el uso de la intermediación financiera. La situación planteada se analiza mediante el conocimiento que las personas tienen sobre los productos que ofrecen las entidades financieras y su profundización y dinamicidad están relacionados con la educación financiera. El estudio tiene como objeto determinar cómo los factores determinantes de la educación financiera, que permite administrar y mejorar el uso del dinero, ser previsor, consumir de manera inteligente, ahorrar y aprender a invertir, saber cuidar su patrimonio y usar de forma adecuada y responsable los productos y servicios financieros, impactan en la bancarización. La educación financiera, está dirigida a todos los individuos; pequeños o grandes empresarios, padre o madre de familia, estudiantes, con ingresos medios o altos, porque una persona bien informada y educada financieramente toma mejores decisiones económicas en el hogar y en la comunidad.

La investigación la hemos desarrollado en cuatro capítulos: En el primer capítulo se describen y formula el problema de investigación que relaciona los créditos y la morosidad con la bancarización, como componentes importantes de la educación financiera y su correlato de respuesta por las entidades financieras, considerando también los objetivos para determinar el impacto de la educación financiera en el desarrollo financiero mediante la bancarización, la justificación y los limitantes de la investigación. En el segundo capítulo se esbozan los antecedentes del marco teórico, la parte conceptual y las definiciones de la investigación del problema. En el tercer capítulo y cuarto capítulo se plantean las hipótesis, las variables y la operacionalización de variables y el diseño metodológico de la investigación tipo y diseño, población y técnicas y análisis de la investigación. Finalmente ofrecemos la presentación del cronograma y el presupuesto.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

La educación económica y financiera es el proceso a través del cual los individuos desarrollan los valores, los conocimientos, las competencias y los comportamientos necesarios para la toma de decisiones financieras responsables, que requieren la aplicación de conceptos financieros básicos y el entendimiento de los efectos que los cambios en los principales indicadores macroeconómicos generan en su propio nivel de bienestar económico

La educación financiera nos ayuda a organizar y gestionar nuestros recursos, permitiéndonos tomar decisiones acertadas que contribuyen a la construcción de nuestro futuro, permitiendo tres objetivos misionales para el desarrollo sostenible del sistema bancario: confianza, sostenibilidad y competitividad. A partir de estos tres ejes se reafirma el compromiso con el fortalecimiento del sector financiero y con la promoción de mejores prácticas en la actividad bancaria, de manera que cada vez se genere mayor valor económico, social y ambiental en las diferentes operaciones que realiza la banca.

El sistema bancario, ha ejercido una reconocida acción de liderazgo en el análisis y mejoramiento de la actividad financiera y en el seguimiento de las políticas económicas del país. Sus aportes en estas áreas son caracterizados por la objetividad y el rigor analítico, lo cual ha generado una alta credibilidad para el gremio bancario; que corresponde a la educación financiera que se puede identificar mediante las variables créditos y morosidad.

Es importante considerar que la educación y la Bancarización es:

- Una Educación financiera, la combinación de conciencia, conocimiento habilidades, actitudes y comportamientos necesarios para tomar decisiones financieras informada y para alcanzar un bienestar financiero.

Estas características de las personas que tienen educación financiera la hemos establecido a través de las variables de crédito bancario debido a que la entidad financiera evalúa a los prestamistas en su comportamiento crediticio incluyendo sus habilidades, actitudes y comportamiento y, también hemos considerado la morosidad, que es la principal causa de las dificultades de algunos sistemas financieros; una elevada morosidad es un serio problema que compromete a la institución a largo plazo. Consideramos una variable de la educación financieras en razón que las entidades consideran este comportamiento como inadecuado para el préstamo a realizar. Creemos que es un factor importante para reducir los niveles de morosidad de los créditos es la diversificación geográfica, pues los resultados muestran que la mayor concentración en este tipo de créditos favorece niveles de mora más altos.

- La Bancarización es el acceso a los servicios del sistema financiero, incluyen el comportamiento, el conocimiento y la actitud de cada persona en relación a sus finanzas personales.

Para comprender esta variable de bancarización, hemos considerado el crecimiento del número de oficinas de atención al usuario en razón que en tanto haya más crédito se debe al buen comportamiento del prestamista, infiriéndose aumento de la educación financiera. A través de los servicios financieros permiten ampliar la liquidez de las empresas y los agentes, contribuyendo a incrementar su gasto privado, inversión, y por lo tanto la productividad del país. Este incremento de la bancarización es sustentado en la confianza que tienen las personas en las instituciones financieras, que ha sido muy importante, aunque falta aún igualar el nivel de otros países.

Los bancos, han venido recalcando la importancia que tiene la educación financiera, impulsados por la certeza que las personas con capacidad de tomar mejores decisiones de inversión, ahorro y financiamiento contribuyen no sólo a la estabilidad del sistema y a aumentar la inclusión financiera, sino también a superar la pobreza y la desigualdad, así podemos observar en los estudios realizados por diferentes investigadores, conforme a lo siguiente:

Lucero, L. (2010), en su trabajo de investigación: *La gestión financiera y su impacto en la toma de decisiones en la empresa Mixervices Cía. Ltda. De la ciudad de Ambato durante el año 2010*, indica:

Dentro de sus conclusiones indica que: la gestión financiera no ayuda en la toma de decisiones administrativas en la empresa, ya que no se utilizan indicadores y el trabajo es realizado en base a la experiencia. La gerencia no cuenta con información financiera, oportuna para la toma de decisiones, lo que perjudica el desempeño de la empresa y dentro de sus recomendaciones la más sobresaliente manifiesta que la empresa debería contar con una buena planificación ayudará a tener una información, mejor procesada y analizada, para que la toma de decisiones sea la más apropiada. Identificar en el trabajo del investigador las características del comportamiento de las variables educación financiera y/o bancarización.

Para, Álvarez E. J (2014), en su *trabajo* de investigación financiera, *Análisis de la Morosidad de las instituciones Microfinancieras en el Perú 2002-2013* Indica:

Cajas municipales de ahorro y crédito y las empresas de desarrollo de la pequeña y microempresa, para elaborar el análisis, la metodología utiliza fue la de datos de panel, el análisis de cointegración de datos de panel y el modelo de vectores auto regresivos VAR. Como

resultado de estudio se encontró que las variables macroeconómicas como el producto bruto interno y el riesgo país explican la morosidad: mientras las variables microeconómicas como las colocaciones por deudos y por empleado, la rentabilidad de los activos y los créditos que fueron refinanciados son las que influyen en la morosidad. Además, con el modelo VAR se comprobó la persistencia de la morosidad debido a que sus valores pasados explican la dinámica de su comportamiento.

Según Chavarin (2014). Un sistema bancario óptimo promueve el crecimiento de las actividades empresariales contribuyendo al crecimiento y desarrollo económico del país.

No obstante, el crecimiento de la economía se ve desalentado cuando el sistema bancario por razones de seguridad, limita excesivamente el crédito a las actividades empresariales o impulsa excesivamente el crédito asumiendo riesgos que podrían deteriorar su desempeño. De acuerdo a lo mencionado, se puede inferir que los bancos cumplen un importante rol que estimula el crecimiento de la economía por lo mismo es indispensable que el Banco Central de Reserva del Perú formule e implemente las medidas necesarias para la eficiente administración de la ratio de morosidad crediticia.

Por otro lado, el estudio empírico de Cermeño y Mantilla (2011), fue realizado con el objeto de hallar cuáles eran los determinantes implicados en la morosidad del sistema de las cajas municipales peruanas. Para ello utilizaron un estudio de panel en el que analizaron las series mensuales para el periodo 2003-2010. En este estudio se propone que la tasa de interés de los créditos, la liquidez y la intermediación de fondos medida por la ratio de créditos a depósito ejercen un efecto positivo en la tasa de morosidad. Además, la actividad económica del país expresada como la variación porcentual del producto bruto interno incide de forma negativa en la morosidad del sistema de las cajas municipales de ahorros y créditos del

Perú. Los investigadores concluyen que el organismo supervisor para contrarrestar los efectos adversos futuros en la morosidad, debe estimular la administración óptima de las tasas de intereses que existen en las cajas municipales. Además, recomiendan a las entidades considerar la inclusión del crecimiento del producto bruto interno para la realización de sus proyecciones.:

Las empresas financieras y el crédito bancario

Las empresas más grandes tienen acceso a una mayor diversidad de fuentes de financiamiento, el crédito bancario, con una participación de 30%, sigue siendo la fuente más importante. En el caso de las empresas medianas, este porcentaje alcanza casi el 50%; el crédito se complementa con la razón de depósitos bancarios, mostrando que es el indicador de mayor profundización.

Las entidades financieras necesitan saber a quién están por darle un crédito, y determinar las características de conocer la educación financiera el presupuesto y su utilidad el ingreso familiar y la generación de ahorro, crédito de las personas y sus características, los micro seguros y la prestación de servicios, donde deben establecer los procedimientos para obtener la información necesaria que les permita construir un perfil del solicitante; el acceso a centrales de riesgo, por ejemplo, es clave para conocer el historial crediticio del solicitante y su verdadero nivel de riesgo. Los niveles de intermediación financiera en Perú han permanecido sumamente bajos y muy distantes de los alcanzados por países industriales, por eso se trata de dar a conocer los efectos de las preferencias de los activos totales del sistema financiero. La participación estratégica de los intermediarios financieros en el sector productivo, es sumamente importante para que un país pueda lograr una ventaja competitiva, que lo conlleven a operar con éxito bajo este mundo globalizado, y para el logro de este macro objetivo, es necesario la participación estratégica de los bancos como agentes económicos, es decir

se creará un escenario, de educación financiero con desarrollo social, que aumentará la producción y la productividad.

En consecuencia y con la finalidad de conocer el contexto donde se desarrollan las actividades de las entidades financieras realizamos un mapeo de las características más importantes de la población de estudio como es Lima Metropolitana

Las características de los distritos de lima metropolitana y sus respectivos conos que conforman la población donde se orienta el presente estudio son como sigue:

En el área de Lima Metropolitana se distribuye sobre 50 distritos, que son parte integrante de la provincia de Lima con 43 distritos y de la provincia constitucional del callao con 7 distritos. Contempla el área metropolitana conformada por el centro urbano de las provincias de Lima, que tiene el 86% de distritos y el Callao, con 14% de distritos; es el área metropolitana más grande, extensa y poblada del Perú. El área Urbana es una de las mayores a nivel latinoamericano, con más de 11 millones de habitantes según las últimas estimaciones del año 2017. Esto equivale alrededor del 32% del total nacional; el cono centro, tiene el 30% del total de distritos, seguido por cono este, con 18%.

Tabla 1. Lima Metropolitana 2017: Distritos

Conos	Distritos	%
Lima Norte	8	16.0
Lima Centro	15	30.0
Lima Sur	11	22.0
Lima Este	9	18.0
Total Lima	43	86.0
Prov. Const. Callao	7	14.0
TOTAL DISTRITOS	50	100

Nota: datos del INEI (...), elaboración propia

En relación al cono Norte (también conocido como Lima Norte) podemos indicar que es el sector septentrional del área urbana de Lima Metropolitana. Se refiere a la zona comprendida por 8 distritos que se ubican en el norte de la ciudad de Lima, los cuales en orden de antigüedad son: Carabaylo, Ancón, Puente Piedra, San Martín de Porras, Santa Rosa, Comas, Independencia y los Olivos. Lima Norte ha adquirido mayor notoriedad dado su incremento económico a partir de año 2001. Prueba de ello es que los distritos de los Olivos y San Martín de Porras ha elevado sus categorías de sectores socio – económicos C y D hacia B y C respectivamente.

Tabla 2. Lima Metropolitana: Cono Norte 2017

Nº	LIMA NORTE	Población
1	Ancón	41474
2	Carabaylo	317952
3	Comas	537263
4	Independencia	220372
5	Los Olivos	384711
6	Puente Piedra	373062
7	San Martín de Porras	729974
8	Santa Rosa	19802
TOTAL POBLACIÓN		2624610

Nota: INEI (....).Elaboración propia.

Este crecimiento se refleja en la gran cantidad de negocios que se han desarrollado en los alrededores del Centro Comercial Mega Plaza, considerado uno de los más grandes y prósperos de Lima. También se ubica en Lima Norte el Mall Plaza Norte, el grande construido en el Perú y uno de los grandes de Latinoamérica.

Otros centros comerciales de formato menor, es el Real Plaza Pro ubicado al extremo Norte del distrito de San Martín de

Porras. Sin estar agrupados en el mall existen innumerables centros comerciales dispersos por toda esta zona norte de la capital y desarrollando un nuevo eje económico se viene gestando en el distrito de Puente Piedra donde el comercio crece aceleradamente.

Cono Sur de Lima Metropolitana

El cono Sur (conocido también como Lima Sur) es el nombre extraoficial que recibe la subregión de Lima Metropolitana, conformada por los distritos ubicado en la parte de la ciudad. Esta subregión limeña se caracteriza por sus casas de playa ubicadas en los distritos ribereños, económicamente más prósperos: San Bartolo, Punta Hermosa, Punta Negra, Lurín y Santa María. También merece destacarse el parque industrial ubicado en el distrito de Villa El Salvador.

Tabla 3. Lima Metropolitana: Cono Sur 2017

Nº	LIMA SUR	Población
1	Chorrillos	336054
2	Lurin	89416
3	Pachacamac	136921
4	Pucusana	18002
5	Punta Hermosa	7979
6	Punta Negra	8369
7	San Bartolo	112712
8	San Juan de Miraflores	415870
9	Santa María del Mar	1694
10	Villa El Salvador	482027
11	Villa María del Triunfo	465735
TOTAL POBLACIÓN		2074779

Nota: datos del INEI (...), elaboración propia

El cono Sur tiene una población económicamente muy variada

- 60.6% en el nivel pobre o muy pobre
- 34.6% en el nivel medio
- 4.8% se ubica en el estrato socioeconómico más elevado

Cono Este de Lima Metropolitana

El Cono Este es el nombre extraoficial de una subregión de Lima Metropolitana, el término análogo Lima Este, es utilizado oficialmente por instituciones oficiales del estado como el INEI. Está conformado por los distritos ubicados en la parte oriental de la ciudad, usualmente entendidos como todos aquellos separados al Este de Lima Central por la Carretera Panamericana cuyo tramo urbano se denomina Vía de Evitamiento.

Tabla 4. Lima Metropolitana: Cono Este 2017

Nº	LIMA ESTE	Población
1	Ate	661786
2	Chaclacayo	44197
3	Cieneguilla	49707
4	El agustino	195304
5	la Molina	179785
6	Lurigancho(Chosica)	229307
7	San Juan de Lurigancho	1138453
8	San Luis	58461
9	Santa Anita	238290
TOTAL POBLACIÓN		2795290

Nota: datos del INEI (...), elaboración propia

Los distritos económicamente más prósperos son Chaclacayo que cuenta con pintorescas viviendas de estilo rústico propiedad

de limeños que intentan escapar del frío y húmedo de la metrópoli; y la Molina que concentra actividades residenciales para pobladores de estratos socioeconómicos medios–altos, a su vez presenta fuertes actividades comerciales. El distrito de Santa Anita presenta el mayor grado de consolidación urbana, siendo a su vez el distrito más pequeño de la región y poblados mayoritariamente por la clase media baja. El distrito de Ate presenta un cierto grado de industrialización, poblado de algunas de las fábricas más importantes del país, los habitantes residenciales son mayoritariamente de la clase baja. Los distritos más pobres son los distritos de San Juan de Lurigancho, Lurigancho–Chosica y el Agustino, presentando un alto índice de pobreza extrema y asentamientos humanos emergentes, así como el Distrito de Cieneguilla, que presente un grado de urbanización muy bajo.

El distrito de San Juan de Lurigancho destaca entre el resto de distritos del Cono Este por sus magnitudes. Se ubica al noreste de la ciudad entre los 190 hasta los 2200 msnm por lo que es uno de los distritos limeños más extensos y de mayor altitud. Con más del millón de habitantes es el distrito más poblado del país, y representa casi el 50% de la población de Lima Este y aproximadamente el 12% de la población de Lima Metropolitana. Su población es eminentemente joven más del 53% de la población es menor de 29 años. San Juan de Lurigancho posee una capacidad exportadora de 130 millones de dólares anuales. Está habitado fundamentalmente por familias de niveles socio económico bajo.

El cono Este se caracteriza por tener una población con niveles socio económicos muy dispares:

- 59.4% en el nivel pobre o muy pobre (mayoritariamente inmigrantes de la sierra central del país). Principalmente ubicados en los distritos de El Agustino, San Juan de Lurigancho y Cieneguilla.
- 33.7% en el estrato socio económico medio. Principalmente ubicados en el distrito de Santa Anita, La Molina, Ate Vitarte y en barrios del resto de los distritos.
- 6.9% en los niveles más elevados. Principalmente ubicados en el distrito de la Molina, así como en barrios suburbanos de los distritos de Chosica y Chaclacayo.

Cono Centro de Lima Metropolitana

Lima es la capital de la República del Perú. Se encuentra situada en la costa central, a orillas del océano pacífico, conformando una extensa y populosa área urbana conocida como Lima Metropolitana; según el censo peruano de 2017, Lima cuenta con más de 11 millones de habitantes, el 30% de la población peruana, cifra que la convierten en la ciudad más poblada del país; en la actualidad está considerada como el centro político, cultural, financiero y comercial del país. En el plano internacional, es la tercera área metropolitana más poblada de Hispanoamérica, además la ciudad ocupa el quinto lugar dentro las ciudades más pobladas de América Latina y es una de las treinta aglomeraciones urbanas más pobladas del mundo.

Es el principal centro de la actividad económico – financiero, de servicios y manufactura del país; En la región se concentra el 70% de las industrias del país. Por ser la primera economía del país es la más desarrollada en rubros que otros departamentos

no consolidan y es la más propensa a sufrir problemas del exterior por la importancia en el comercio internacional para el Perú, controla el mayor desarrollo.

Tabla 5. Lima Metropolitana: Cono Centro 2017

Nº	LIMA CENTRO	Población
1	Barranco	28970
2	Breña	74711
3	JesusMaría	71680
4	La Victoria	166657
5	Lima	265693
6	Lince	49064
7	Magdalena del Mar	54925
8	Miraflores	81619
9	Pueblo Libre	76129
10	Rimac	162897
11	San Borja	112712
12	San Isidro	53460
13	San Miguel	238290
14	Santiago de Surco	357577
15	Surquillo	91474
TOTAL POBLACIÓN		1885858

Nota: datos del INEI (...), elaboración propia

Provincia Constitucional del Callao

La provincia constitucional del Callao es una provincia peruana situada en la costa central del país, que posee rango departamental y de circunscripción regional por mandato constitucional. Limita únicamente con la provincia de Lima por el norte, este y sureste y colinda por el oeste y el suroeste con el Océano Pacífico.

Tabla 6. Lima Metropolitana: Provincia Constitucional del Callao 2017

Nº	CALLAO	Población
1	Bellavista	71899
2	Callao	406686
3	Carmen de la Legua R	40425
4	La Perla	59411
5	La Punta	3152
6	MI Perú	62906
7	Ventanilla	398017
TOTAL POBLACIÓN		1042496

Nota: datos del INEI (...), elaboración propia

El movimiento económico del Callao, es el primer puerto del país y el más importante, pues arriban buques de todo el mundo. Las principales fuentes de ingresos provienen del terminal marítimo y la pesca, debido a la gran variedad de especies marinas. Después de Lima, el Callao es la ciudad más industrializada del país; una de las industrias de magnitud es la relacionada con su terminal marítimo.

Es el primer puerto del País y el más importante, pues arriban buques de todo el mundo.

La Morosidad

La morosidad es el incumplimiento de la obligación de realizar un pago del crédito al momento de su vencimiento. Las entidades financieras hacen frente a varios tipos de riesgo, entre ellos el más importante es el riesgo crediticio. Un indicador del riesgo crediticio es el nivel de morosidad de la entidad, es decir, la proporción de su cartera de créditos que se encuentra en incumplimiento.

Según Goodhart y Schoenmaker (1993), la causa principal de los problemas que han atravesado algunas organizaciones financieras es la morosidad. Una elevada cartera morosa representa un serio problema que compromete la viabilidad de largo plazo de la entidad y finalmente del propio sistema en general. En efecto, la fragilidad de una institución financiera debido a altos niveles de morosidad de sus créditos, conlleva inicialmente a un problema de liquidez, que, en el largo plazo, si es recurrente y si la entidad no posee políticas sólidas de contingencia se convierte en un problema de solvencia que determina probablemente, la liquidación de la empresa financiera (Freixas y Rochet, 1997).

En el Perú, como también en Lima Metropolitana a partir de los 1990, la tendencia de la morosidad creció en el sistema bancario, como consecuencia de la reducción de la liquidez y el aumento de la morosidad, que fueron ocasionados por la crisis financiera internacional y la ocurrencia del fenómeno de El Niño.

Según información publicada por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), entre los años 1997 y 2001, la morosidad del sistema bancario creció alrededor de 30%. Esta situación ha llamado la atención sobre el deterioro de la calidad de la cartera bancaria y sus factores explicativos.

El riesgo de crédito es el tipo de riesgo más importante al que debe hacer frente cualquier entidad financiera. Un indicador de este riesgo es el nivel de morosidad de la entidad, es decir, la proporción de su cartera que se encuentra en calidad de incumplimiento.

La morosidad se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido algunos sistemas financieros y ciertas entidades de tamaño considerables. Así, una elevada cartera morosa es un serio problema que compromete tanto la viabilidad de la institución a largo plazo como la del propio sistema.

La Bancarización

La identificación de los determinantes del índice de morosidad de las colocaciones en las entidades financieras es de gran importancia por las medidas de política que el ente regular, en este caso, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFF (SBS), podrá implementar con el objeto de mantener o mejorar la calidad de carteras de créditos

Desde el año 2011 existen señales de un enfriamiento o estancamiento económico, esto debido a varios factores como el freno de la inversión, la pérdida de confianza empresarial y el deterioro del comercio. Precisamente, este último factor ha ocasionado que las personas se sobren endeuden y no puedan cumplir con los pagos de los créditos que tienen con las entidades financieras, lo cual perjudica a dichas entidades

Por otro lado, la banca tradicional, ha comenzado a brindar servicios financieros a los microempresarios, sector que históricamente estaba desatendido por la banca múltiple, esto ocasiona que las financieras y microfinanzas compitan directamente con los bancos más grandes del país y que sus procesos de evaluación de créditos no sean del todo eficientes.

Es importante señalar que el sistema financiero desempeña un papel fundamental en el funcionamiento de la economía. En ese sentido, contar con instituciones financieras sólidas y solventes permite que los recursos financieros fluyan eficientemente desde los agentes superavitarios a los deficitarios. De esta manera, es posible el aprovechamiento de las oportunidades de negocios y de consumo.

Durante la década de 1990, se produjo un rápido crecimiento de las actividades financieras en el país, el cual se reflejó tanto en el nivel agregado, con el crecimiento del monto intermediado mediante

el sistema financiero formal, como en el nivel de los hogares. Se estima que las colocaciones del sistema bancario como porcentaje del PBI, crecieron en 8% entre 1993 y 1998; mientras que el porcentaje de hogares con crédito se duplicó entre 1994 y 1997.

La morosidad se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido algunos sistemas financieros y ciertas entidades de tamaño considerable. Así, una elevada cartera morosa es un serio problema que compromete tanto la viabilidad de la institución a largo plazo como las del propio sistema.

Créditos bancarios

Parte de la problemática del financiamiento a través de los créditos comerciales es el desconocimiento de los medianos y pequeños comerciantes, la falta de asesoría financiera, el ofrecimiento de los bancos y entidades financieras que ofrecen la transferencia de efectivo en las cuentas corrientes o de ahorro para que sean utilizados por los comerciantes.

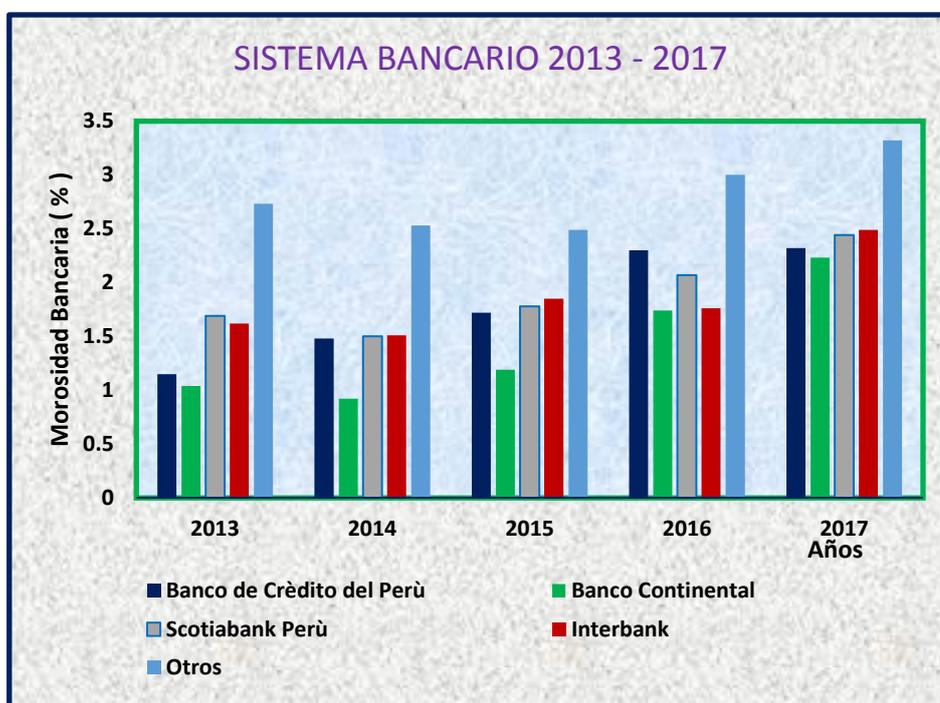
La gestión financiera tiene una función dinámica en el desarrollo de las operaciones de la empresa moderna. Con la reciente influencia que ahora se extiende más allá de los registros contables de los informes contables, de los flujos de efectivo de la empresa y la obtención de fondos.

Los efectos que genera el crédito bancario en el crecimiento de la economía pueden acarrear el auge o la recesión de la economía y esto genera consecuencias sociales, pues en el periodo de auge existiría un mayor Producto Interno Bruto per cápita y una mayor distribución del ingreso, sin embargo, en el periodo de recesión generaría mayor desigualdad, mayores índices de pobreza y desempleo.

Indicadores de gestión bancaria

Índice de Morosidad.

Figura 1. Morosidad del sector financiero por bancos



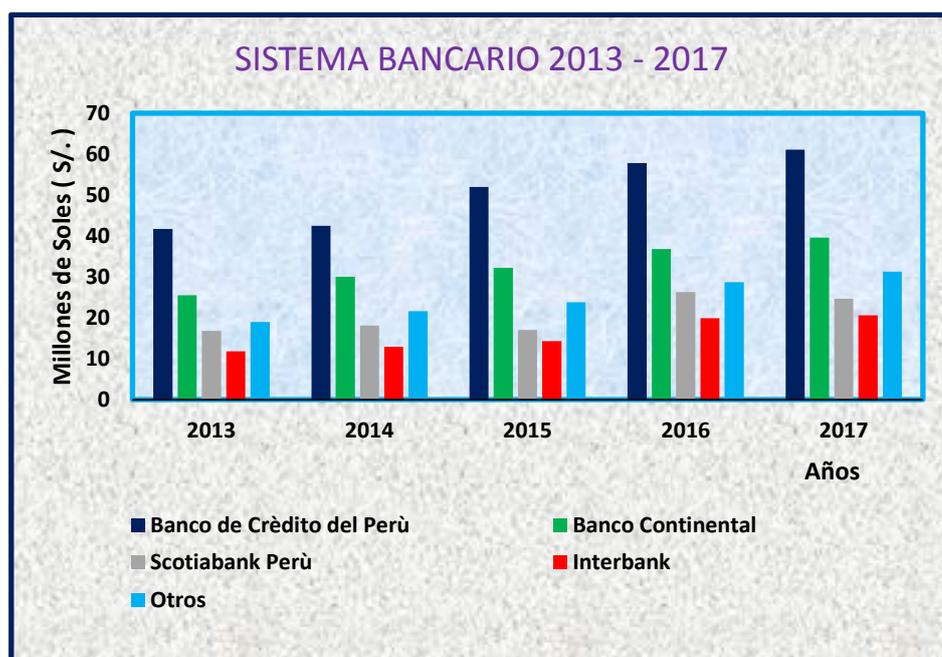
Nota: datos del SBS (...), elaboración propia

Este hace referencia a la ratio obtenido de la cartera de crédito vencida o en cobranza judicial, es decir, en calidad de incumplimiento, sobre el total de la cartera que mantiene la entidad financiera. Es uno de los indicadores más utilizados como medida de riesgo de una cartera de crédito. El índice de morosidad resulta importante también permitirá al regulador financiero, según cual sea la situación del sistema, implementar políticas para mantener o mejorar la calidad de las carteras de colocaciones.

Durante los últimos periodos se ha observado un deterioro de la cartera del sistema bancario, este deterioro proviene principalmente de los créditos a medianas y pequeñas empresas, así como de los créditos de consumo.

Captaciones.

Figura 2. Captaciones del sector financiero por Bancos

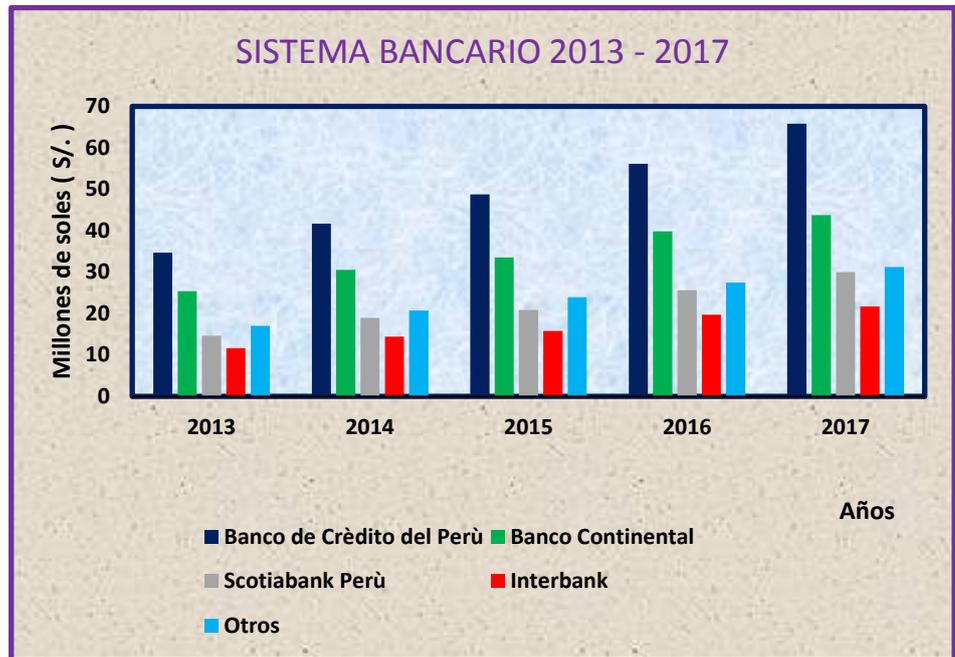


Nota: datos del SBS (...), elaboración propia

Hacen referencia a la cantidad de dinero que tienen las personas, tanto naturales como jurídicas, como depósitos/ahorros en la institución financiera. Los bancos trabajan de manera constante buscando siempre atraer estos recursos con la menor tasa posible y que impliquen plazos de devolución lo más amplios posibles. La cantidad de depósitos captados estará en función de la confianza y del rendimiento que prometan a sus depositantes.

Colocaciones.

Figura 3. Gráfico por nivel de colocaciones por entidad bancaria

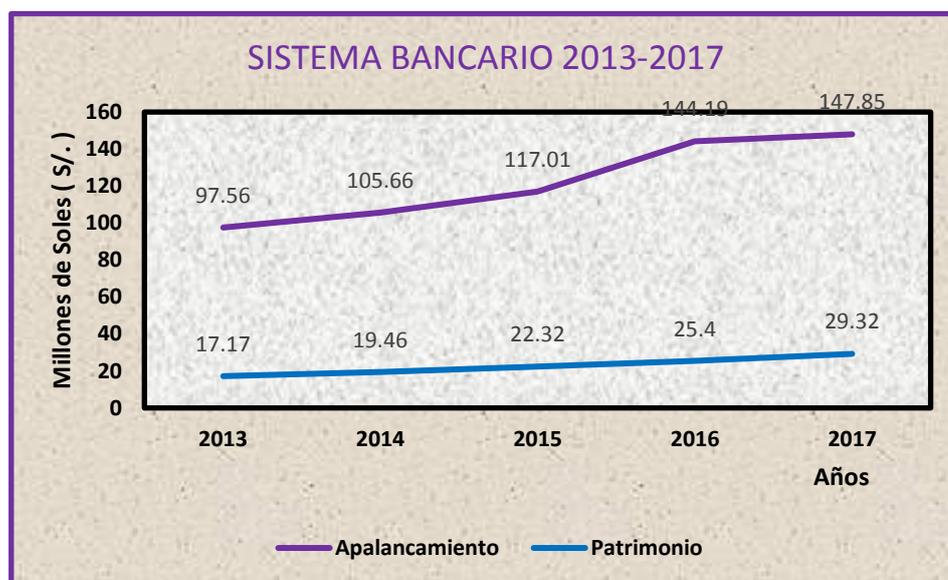


Nota: datos del SBS (...), elaboración propia

Son los préstamos/créditos otorgados a los diferentes participantes del mercado. Por lo usual, el proceso de estandarización que siguen los bancos tiene un esquema que empieza con la calificación legal de la persona, referencias bancarias y comerciales, evaluación de garantías y capacidad de pago de la persona.

Patrimonio y apalancamiento.

Figura 4. Nivel de patrimonio y apalancamiento del sector bancario



Nota: datos del SBS (...), elaboración propia

Definido como el conjunto de aporte de los inversionistas/propietarios y las ganancias retenidas propias de la misma empresa.

Acciones bancarias.

Se tomaron en cuenta los precios cierres diarios desde el año 2013 hasta el 2017. Cabe mencionar que para el análisis se tomaron en cuenta los 3 bancos principales que cotizan su acción en la Bolsa de Valores de Lima.

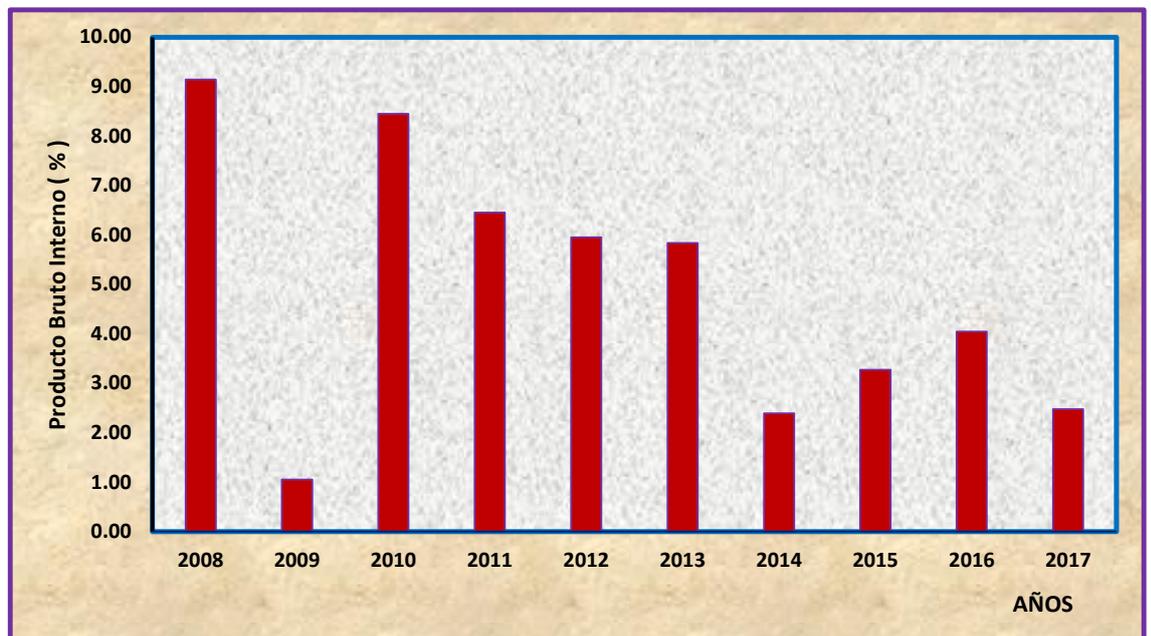
Crecimiento de Lima Metropolitana

Situación económica del País

El Perú es una de las economías que ha presentado un más rápido crecimiento en Latinoamérica, según diversos reportes internacionales. Entre 2002 y 2014 la tasa de crecimiento

promedio fue del 6%, en un entorno de baja inflación (2.6% en promedio). Un contexto externo favorable, políticas macroeconómicas prudentes y reformas estructurales en distintos ámbitos se cambiaron para dar lugar a este escenario de alto crecimiento y baja inflación. Sin embargo, el país puede estar entrando en un periodo desafiante, ya que el impulso del crecimiento se desaceleró en el 2014 al registrar una expansión de solo el 2.4%, según cifras del BCRP. La figura 5 muestra la evolución del PBI desde 2008 -2017

Figura 5. Evolución del Producto Bruto Interno 2008-2017



Nota: datos del SBS (...), elaboración propia

Es importante indicar que desde el 2010 se ha presentado una desaceleración, que es resultado de una conjunción de factores:

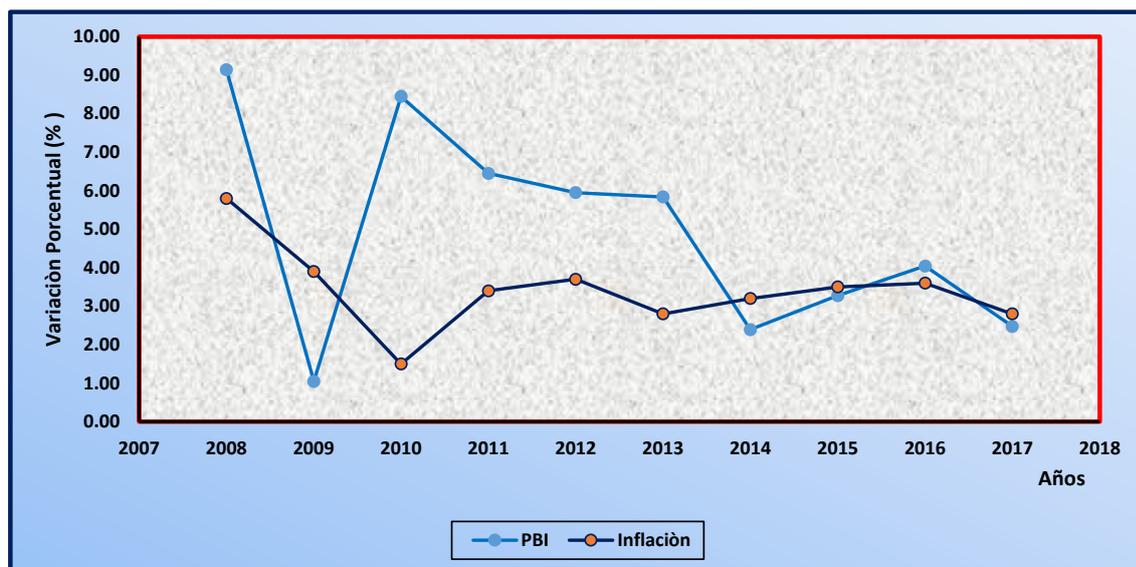
- En primer lugar, la reversión de las condiciones favorables externas, experimentó una corrección a la baja en los precios de los metales (cobre -6.4% y Oro -10.3% en el año 2014),

para BBVA Research (2015) los buenos resultados de empleo en Estados Unidos y las dudas sobre la actividad en China fortalecieron la cotización del dólar en impulsaron caídas en los precios del oro y del cobre.

- En segundo Lugar, la desaceleración estuvo asociada a los problemas que enfrentaron los 2 yacimientos cupríferos más grandes del país (Toromocho y Antamina), lo que afecto la oferta
- En tercer lugar, la falta de ejecución del gasto de los gobiernos regionales, que intensificó el menor crecimiento económico.
- En cuarto lugar, está relacionado con la moderación cíclica del gasto privado en inversión y consumo, al haberse registrado una contracción de 1.6% en la inversión privada y un incremento de 4.1% en el consumo en 2014. Es así que la demanda interna se incrementó en 2.2% en 2014, luego de que en 2013 se expandiera a una tasa de 6.9%. Por otro lado, el déficit fiscal del año 2014 fue equivalente al 0.1% del PBI, lo que muestra una baja respuesta contra cíclica de la política fiscal.

La figura 6 muestra que el Producto Bruto Interno del Perú 2008 - 2017, en el año 2016 fue de 4% y el 2017 disminuyó en 2.5%, mientras que la inflación fue de 3.6% en 2016 y 2.8 en el 2017; es decir en el último año la inflación fue superior al Producto Bruto Interno

figura 6. Producto Bruto Interno y la Inflación 2007-2018



Nota: datos del SBS (...), elaboración propia

Evolución del Sistema Financiero Peruano

Tabla 7. Comportamiento de la Tasa de Referencia

2011	2013	2014	2015	2017
El BCRP mantuvo la tasa de interés de referencia en 4.25%. La inflación en 2011 continuo afecta por factores transitorios de oferta, llegando a registrar una tasa de 0.43%, con lo que la tasa de inflación anual fue 3.4%. La tasa de inflación subyacente también fue influenciada por el alza de precios de alimentos registrando una tasa mensual de 0.29 y 3.73% en los últimos meses	El BCRP mantuvo la tasa de interés de referencia en 4.25%. Se tomo dicha medida porque la inflación continuo a la baja, habiendo retornado al rango donde se estimaría que se reduciría la inflación. La inflación en 2012 fue 3.7%, lo que reflejo la reversión de precios de alimentos perecibles	El BCRP mantuvo la tasa de interés de referencia en el 4.0%. La inflación en 2013 fue de 2.8%. Indicadores economicos evidenciaron una leve recuperacion de la economía mundial. Por otro lado, el crecimiento del PBI siguió registrando tasas menores a su potencial	El BCRP mantuvo la tasa de interés de referencia en 3.50%. Las proyecciones de actividad económica continuan mostrando un nivel debajo de su potencial. Indicadores económicos mostraron señales mixtas de recuperacion de la economía mundial, así como una mayor volatilidad en los mercados financieros y de cambios	El BCRP mantuvo la tasa de referencia en 3.25%. La actividad económica continuo por debajo de su potencial. Indicadores

Nota: datos del ASBANC(...), elaboración propia

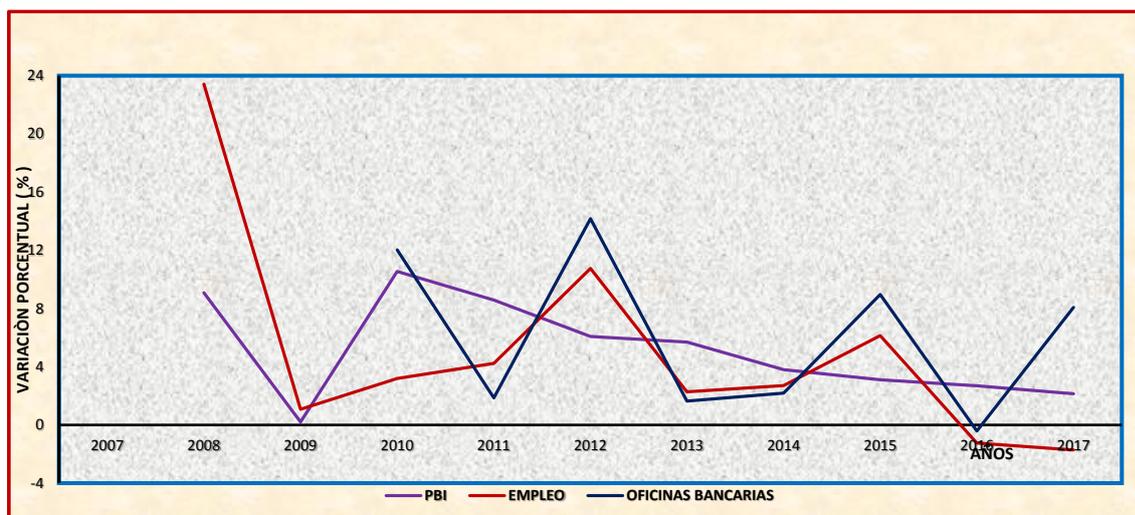
El comportamiento de indicadores Macroeconómicos como el Producto Bruto Interno (PBI) y la inflación, se va desarrollar tomando en cuenta el sistema financiero peruano, enfocado en las características más sobresalientes de dicho sistema, así como en sus principales agentes, enfocado en los principales bancos, tomando como base indicadores financieros como índice de morosidad, captaciones, colocaciones y nivel de patrimonio. Es importante indicar que existen diversas entidades que influyen o contribuyen de manera directa o indirecta y tienen participación en el sistema financiero tales como:

- Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)
- Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y AFP
- Asociación de Bancos del Perú (ASBANC)
- Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)

El rol de la intermediación financiera en la Macroeconomía es clave para entender las razones por las que las recesiones pueden ser tan agudas y prolongadas.

A pesar de la desaceleración económica interna y del aumento en el tipo de cambio, los principales indicadores para evaluar la estabilidad financiera se mantienen relativamente estables.

Figura 7. Producto Bruto Interno, Morosidad y las Oficinas Bancarias 2007-2017



Nota ASBANC (...) elaboración propia

El sistema financiero mostró durante 2014 un crecimiento moderado acorde con el desenvolvimiento de la actividad económica y de los principales indicadores financieros, los cuales confirmaron que el sistema se mantuvo estable y solvente. Esto fue debido a que la regulación prudencial y la supervisión basada en riesgos permitieron que las empresas del sistema financiero estuvieran en condiciones ideales para hacer frente a los efectos de la desaceleración económica del país.

La reducción de la tasa de encaje por parte del Banco Central de Reserva del Perú, hasta niveles de 7% a fines del 2015, para mantener el dinamismo del crédito en soles; con esta medida se han liberado una gran cantidad de recursos desde 2013, fecha en la cual la entidad empezó a aplicarla y donde la tasa de encaje se ubica en el 30%. Como se observó, esta medida buscaba aumentar la disponibilidad de fondos en soles debido al menor crecimiento que se observó en los depósitos y al menor

crecimiento económico que ha visto experimentando la economía peruana.

Distritos Cajeros Automáticos

Según el último estudio de ASBANC “Impacto del uso de los cajeros automáticos en el Perú entre 2006 y 2017 el número de cajeros automáticos en Lima Metropolitana y Callao tuvo un aumento de 302%, los distritos de la periferia fueron los más beneficiados:

Tabla 8. Impacto del uso de los cajeros automáticos en Lima Metropolitana

<u>(Tasa de Crecimiento)</u>	
Cono Norte	0.00%
Cono Centro	2.26%
Cono Sur	10.25%
Cono Este	72.62%
Provincia Constitucional	35.07%

Nota ASBANC (...) elaboración propia

Elaboración Propia, carpeta de información del sistema bancario

Al analizar solo la capital del país, el cono Este tuvo una tasa de crecimiento de 72.62%, y la Provincia Constitucional del Callao 35.07%, en los periodos 2005 - 2017; pero también se observa que Carabaylo, Ventanilla, Puente Piedra, Villa María del Triunfo y el Agustino son los cinco distritos que han registrado mayores tasas de crecimiento.

Los 17 distritos de Lima Metropolitana y el Callao que sumaron un incremento mayor al 500% se encuentran ubicados

principalmente en los conos de la ciudad. Uno de los factores para dicho crecimiento fue el desarrollo del comercio en esas zonas.

Carabayllo registró un incremento de 2700%, Ventanilla 1700%, Puente Piedra 1433%, Villa María del Triunfo 1250%, El Agustino 1233% y Villa El Salvador 1100%. Se espera que los cajeros automáticos, la banca por internet, móvil o la billetera electrónica sigan creciendo en operaciones en número y monto.

Pero este crecimiento se debe dar línea con tres puntos fundamentales:

- Que se mantenga el crecimiento económico para permitir a las personas realizar más operaciones en canales modernos,
- La educación financiera para darle mayor confianza a los canales de atención y
- La mayor disponibilidad de estos a nivel nacional.

Contar con múltiples canales de atención hace cada vez menos necesario tener que acercarse a las oficinas bancarias, generando una serie de efectos positivos en varias direcciones tanto para las personas, los bancos, la economía y la sociedad.

- Producción de Lima Metropolitana

La expansión económica de Lima ha estado marcada por distintos eventos entre los cuales destacan los cambios en su infraestructura. Pero se requieren mayores avances para que la ciudad crezca de manera sostenible. Hoy el puerto del Callao es el sexto más importante de América Latina; por eso es

importante impulsar una política de reducción de costos del puerto, acompañado de reformas.

Según datos del INEI, la producción de las diversas actividades económicas representa al 2017 el 43.7% del Producto Bruto Interno (PBI) del Perú; una pequeña mejora con respecto al 2007, es decir una tasa de crecimiento de 0.25%.

Tabla 9. Producción de las diversas actividades económicas de Lima Metropolitana

AÑOS	PBI (2007=100)
	%
2007	42.61
2008	42.59
2009	42.23
2010	43.05
2011	43.91
2012	43.96
2013	43.9
2014	44.51
2015	44.43
2016	43.85
2017	43.71

Nota: Memoria del BCRP, 2017(...) elaboración propia

El crecimiento poblacional de Lima fue vertiginoso a partir de 1920. En 1950, la ciudad tenía 1 006 837 habitantes y para el 2000 paso a tener 7 402 239. Al 2017, el 29% de la población peruana se concentra en la capital. Las congestiones vehiculares que tenemos ahora en Lima generan pérdidas de productividad millonarias en la población; la única solución para mejorar la productividad en la ciudad parte por poner el foco en

infraestructura que modernice la ciudad y que tenga un mayor impacto en la población.

Tabla 10. Actividades Productivas en Lima Metropolitana

ACTIVIDADES	TC %
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	3.98
Pesca y Agricultura	-4.17
Extracción de Petróleo, Gas y Minerales	2.09
Manufactura	3.24
Electricidad, Gas y Agua	6.64
Construcción	3.72
Comercio	5.29
Transporte, Almacén, Correo y Mensajes	6.70
Alojamiento y Restaurantes	6.12
Telecom. y Otros Serv. De Información	9.32
Administración Pública y Defensa	6.51
Otros Servicios	5.40
VALOR AGREGADO BRUTO	5.14

Nota: Instituto Nacional de Estadística. INEI(...) elaboración propia

El sector Pesca y Agricultura, tuvo un ligero crecimiento 2017 con respecto al 2016 de 1.8%, pero su Tasa de Crecimiento en los años de estudio fue de 4.17% siendo el único indicador de crecimiento negativo.

Los sectores económicos Electricidad, gas y Agua, Transporte, Alojamiento Administración pública su tasa de crecimiento mayor al 6%.

El sector Telecomunicaciones y servicios de informativo, es el sector que más gastos ha tenido 9.3% su tasa de crecimiento.

Las actividades de Lima Metropolitana fueron de una Tasa de Crecimiento del 5.1%. desde 2007 – 2017, superior a los indicadores como el Producto Bruto Interno.

El gobierno está comprometido con la consolidación del crecimiento económico y vienen trabajando para que sea sólido y sostenido. Se debe desarrollar una serie de reformas y medidas que apuntan a aumentar el PBI potencial, lo que permitirá que el Perú pueda crecer a tasas superiores al 4%, con una demanda interna fuerte, y una inversión pública y privada dinámica, lo que contribuirá con la reducción de la pobreza y el mayor bienestar de la ciudadanía. La tendencia positiva de la demanda externa, evidenciada en la evolución favorable de las exportaciones en productos no tradicionales entre los que sobresalen los productos pesqueros y textiles.

Resultados Merco de empresas del sector financiero

Merco (Monitor Empresarial de Reputación Corporativo) es ya uno de los monitores de referencia en el Mundo. Se trata de un instrumento de evaluación reputacional lanzado en el año 2000 basado en una metodología reputacional multistakeholder compuesta por seis evaluaciones y veinticinco fuentes de información. Se trata del primer monitor auditado del mundo, pues el seguimiento y verificación de su proceso de elaboración y resultados es objeto de una revisión independiente por parte de KPMG, según la norma ISAE 3000, que publica su dictamen para cada edición, donde todos los criterios de ponderación son públicos.

Con la finalidad de analizar la solvencia financiera de las entidades estudiadas y su indicativo o valor Mercado se ha construido Los indicadores Merco periodo 2015 – 2017, según el Anexo N° 06, el BCP, Interbank y el BBVA Continental figuran dentro de las 10 empresas de todos los sectores con una alta reputación, y con las corporativas, y son las primeras 3 del sector financiero, Scotiabank no está dentro de las 10 primeras, pero si figura en el ranking y ha ido subiendo posiciones cada año en línea con sus resultados financieros.

En el Anexo N° 07, los indicadores financieros periodo 2014 -2015 y el Anexo N° 8, periodo 2016 – 2017, más importantes de los bancos peruanos como Banco Continental, Banco de Crédito, Scotiabank, Interbank, entre los años 2015 – 2017, nos dejan los siguientes indicadores que detallo:

Tabla 11. Tasa de Crecimiento de los Indicadores Financieros de los Bancos Principales 2015 - 2017

Nº	INDICADORES FINANCIEROS	2015	2017
SOLVENCIA			
1	Ratio de Capital Global	2.23%	3.23%
2	Pasivo Total/Capital Social y Reservas (Nº de Veces)	-7.72%	-3.84%
CALIDAD DE ACTIVOS			
3	Créditos atrasados/Créditos Directos	9.69%	0.95%
4	Créditos Atrasados M.N./Créditos Directos M.N.	18.00%	-1.37%
5	Créditos Atrasados M.E./Créditos Directos M.E.	-11.72%	4.91%
6	Créditos Refinanciados y Reestructurados/Créditos Directos	-16.63%	-27.84%
7	Provisiones/Créditos atrasados	-9.47%	-4.47%
EFICIENCIA Y GESTIÓN			
8	Gastos de Administración anualizados/Activo Productivo	24.50%	18.96%
9	Gastos de Operación/Margen Financiero Total	11.16%	3.53%
10	Ingresos Financieros /Ingresos Totales	0.16%	0.32%
11	Ingresos Financieros Anualizados/Activo Productivo	9.54%	11.70%
12	Créditos Directos/ Personal (S/. Miles)	-28.83%	-26.59%
13	Depositos/Número de Oficinas(S/. Miles)	-21.80%	-17.74%
RENTABILIDAD			
14	Utilidad Neta Anualizada/Patrimonio Promedio	-7.16%	-0.80%
15	Utilidad Neta Anualizada/Activo Promedio	-1.29%	1.17%
LIQUIDEZ			
16	Ratio de Liquidez M.N. (Promedio de Saldos del Mes)	-1.05%	-9.37%
17	Ratio de Liquidez M.E. (Promedio de Saldos del Mes)	-5.15%	4.65%
18	Caja y bancos M.N./Obligaciones a la Vista M.N. (Nº de Veces)	19.14%	4.43%
19	Caja y bancos M.E./Obligaciones a la Vista M.E. (Nº de Veces)	0.35%	2.70%
POSICIÓN DE LA MONEDA EXTRANJERA			
20	Posición Global Promedio/Patrimonio Efectivo	-179.61%	2.45%

Nota: Superintendencia Banca y Seguros (...) elaboración propia

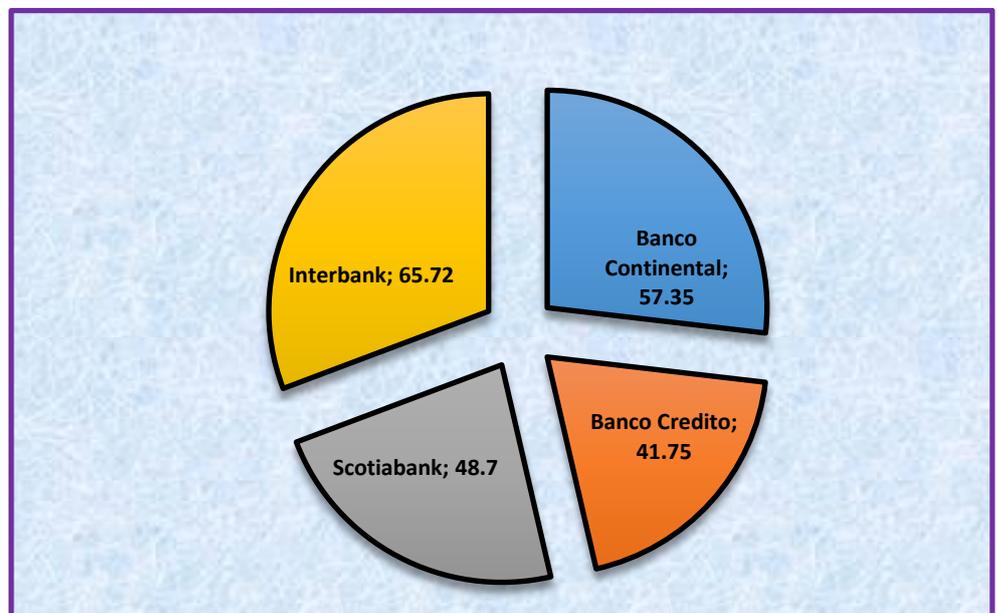
En el Indicador de la solvencia, resalta que el capital de los bancos, aumentado de 2.3% a 3.23%. El indicador Créditos atrasados en moneda Nacional ha mejorado 4.91% en el 2017, con relación a los créditos directos; los demás indicadores están en retroceso.

La eficiencia, de los ingresos financieros, solamente un este indicador a mercado en 11.70% sobre el activo productivo, la gestión de los demás indicadores se mantiene en retroceso.

La rentabilidad de los indicadores, de la Utilidad Neta es 1.17% con respecto al Activo Promedio. También el indicador de Liquidez es el mejor de los demás índices, especialmente monedas Extranjeras 4.65%, muy cerca Caja Bancos en moneda Nacional 4.43% relacionado con los depósitos a la vista.

La moneda extranjera, ha mejorado notablemente 2.45%, en el año 2017.

Figura 8. Bancos. Liquidez Moneda Extranjera 2017 (%)



Nota: Superintendencia de Banca y Seguros (...) elaboración propia

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema General

¿De qué manera la educación financiera impacta en la bancarización en Lima Metropolitana, periodo 2010- 2017?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿De qué manera impactan los créditos influyen bancarización de Lima metropolitana, en el periodo 2010-2017?
- ¿De qué manera impacta la morosidad en la bancarización de Lima Metropolitana durante en el periodo 2010-2017?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo General

Determinar el impacto de la educación financiera en la bancarización en Lima Metropolitana, periodo 2010-2017.

1.3.2. Objetivo Específico

- ¿Establecer el impacto de los créditos de Lima Metropolitana en la intermediación bancaria, en el periodo 2010-2017?
- ¿Determinar el impacto de la morosidad en la bancarización en Lima Metropolitana durante en el periodo 2010-2017?

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

Los antecedentes sobre el análisis de la presente tesis, luego de haber indagado una variedad de estudios concerniente al tema, podemos afirmar que, aun cuando existen pocos trabajos que abordan aspectos relacionados con el tema en desarrollo; ninguno de ellos ha planteado la importancia que significa para el sistema financiero del impacto, el crecimiento y el financiamiento de educación financiera en el sistema financiero peruano, que a continuación, se explicarán las más relevantes:

2.1.1 *Antecedentes internacionales*

Yatzin García Gómez (2011). “Características e importancia de la educación financiera para niños, jóvenes y adultos de sectores populares de la ciudad de Oaxaca de Juárez”.

Apoya este concepto ya que su estudio se basó en los conocimientos financieros de una muestra de gente joven, y concluye que los niños, jóvenes y adultos, solo tienen ideas vagas, intuitivas, de que es educación financiera y sus distintos instrumentos y conceptos, así como también que es muy importante que desde temprana edad los conceptos primordiales de la educación financiera sean muy bien comprendidos y asimilados por las personas, pues de otra forma, se corre el riesgo de perder esta valiosa información con el tiempo y que las personas hagan un mal uso de sus recursos financieros.

Para Carbajal, J. (2008). En su investigación “Educación financiera y bancarización en México”.

Tienen como objetivo identificar el grado de relación entre ambas variables en el 2000 al 2007, siendo sus indicadores de la Educación Financiera la insuficiencia e información y

penetración de los servicios financieros mientras que, de la bancarización los elementos de la naturaleza social y económica que frenan la demanda de estos segmentos de la población por servicios financieros. La metodología que aplica para la elaboración del documento se basa en la caracterización de la población meta o destinataria de la capacitación, la construcción de la estructura de contenidos y finalmente el desarrollo de los mismos. Esbozando la estrategia de masificar la educación financiera, que viene implementando, México como parte de una política de profundización financiera.

Carbajal concluye que proveer una educación efectiva presenta grandes retos, no solamente por las complejidades de los temas que rodean este asunto, sino también, por la naturaleza propia de la población objetivo que se quiera educar financieramente así, por ejemplo, un niño o adolescente de escuela tiene necesidades diferentes a las de un adulto. Por ese motivo, el éxito de todo tipo de programa radicará en la eficacia que con este recoja esas necesidades e identificarlas que problemas de los grupos y metas tienen.

Finalmente, el reto de establecer qué nivel de capacidad financiera debiera tener, un usuario común, que le permita comportarse racionalmente en este mercado que está en permanente cambio.

(Flavio, Buchieri, & Baronio, 2019). Sostiene que la bancarización y la inclusión financiera, implica que la prestación de servicios financieros debe responder a las necesidades de los clientes, a un costo asequible y sostenible para los proveedores.

El uso alude al grado de utilización de los productos y servicios; mientras que, la calidad, apunta a la efectividad de los canales de

atención y provisión y a variables educativas, como el conocimiento y el comportamiento financiero. Es necesario no olvidar que la IF debe incorporar, a los mercados en cuestión, a grupos poblacionales que normalmente están en una situación de mayor desventaja relativa: hogares de bajos ingresos, residentes de zonas rurales, trabajadores informales, mujeres, y pequeñas y medianas empresas.

La Inclusión Financiera (en adelante, IF) se ha convertido, en los últimos años, en un eje central del desarrollo de políticas públicas en todo el mundo. La misma abarca una multiplicidad de objetivos involucrando, al mismo tiempo, diversos actores, así como, el diseño e implementación de diferentes estrategias para la generación de incentivos adecuados que permitan su aumento y sustentación intertemporal.

(Garber & Koyama, 2018), sostiene que la globalización y los avances tecnológicos de los últimos años han traído consigo una serie de cambios en los patrones de intercambio social y económico que han hecho más complejos y han multiplicado el número de productos y servicios financieros disponibles, aumentando la necesidad de mejorar los conocimientos de los individuos para que estén en condiciones de tomar decisiones económicas y financieras conducentes a su bienestar. En este sentido, los conocimientos, actitudes y conductas financieras pueden tener consecuencias significativas sobre los prospectos de acumulación financiera y bienestar de las familias, así como para el funcionamiento de los mercados.

Según Martín Mato, Miguel Ángel, (2009).” Transparencia y concentración bancaria en el Perú”. El autor analiza los aspectos vinculados con la concentración bancaria y otras imperfecciones en el Perú,

así como los niveles de transparencia existentes en la oferta de productos financieros.

Manifiesta que existen diversas imperfecciones en los sistemas bancarios, que hacen que el consumidor final no se benefició plenamente del uso del sistema financiero; el caso peruano es muy especial ya que presenta las cifras de la mayor concentración bancaria y la menor bancarización de todo Sudamérica. Del mismo modo manifiesta que la información y publicidad sobre la tasa de costo de efectivo es aún casi inexistente lo que conlleva al error en la elección del consumidor por la falta de transparencia.

Bojórquez, M. (2006). “Finanzas Personales. Aplicación en la población económicamente Activa de Mérida”.

después de realizar un estudio destinado a conocer más sobre las finanzas personales en una muestra de pobladores de la ciudad de Mérida, en México, pudo definir a la cultura o educación financiera como “el conjunto de ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que se comparten frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen”; esto es, todo aquello que el individuo debe saber para poder desenvolverse en el ámbito financiero.

A su vez, manifiesta que la educación financiera involucra a todo ser humano que tenga contacto con dinero, lo que se entiende como la formación de un individuo en el área financiera, concepto que coincide con el brindado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) que en su encuesta de Cultura Financiera en el Perú realizada en 2011, define a la cultura financiera como el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas

personales lo que facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar.

En tanto para Gale y Levine (2010). Es la habilidad de tomar juicios informados y decisiones respecto del uso y manejo del dinero y las riquezas; inspirado en Marriot y Mellett”

La educación financiera es la capacidad de los individuos de obtener, entender y evaluar información relevante, necesario para tomar decisiones conscientes de las posibles consecuencias financieras” . Las personas pueden tomar decisiones claras en función de sus ingresos, de sus ahorros y en el caso de las personas adultas su retiro, por consiguiente, la educación financiera tiene insuficiencias de habilidades y destrezas.

Por consiguiente, la educación financiera tiene insuficiencias de habilidades y destrezas, que no les permite a las personas tomar decisiones claras en función de sus ingresos, de sus ahorros y en caso de las personas adultas su retiro.

Para Bach D.(2015) ¿Cómo hacer un plan financiero basado en nuestros valores? uno de los autores en finanzas personales más reconocidos en la Unión Americana en estos días, utiliza estos conceptos de efectivizada tratados por Stephen Covey, para desarrollar lo que se llama su “Plan financiero enfocado en objetivos”.

Sostiene que, para lograr éxito en la implementación de un plan financiero personal, debe elaborarse de “adentro hacia afuera”, que es lo que realmente nos importa, además también asegura que, en su experiencia, la gente hace más, es mucho más efectiva y actúa en forma más rápida y tiene un entendimiento de cómo sus

acciones se relacionan con sus valores, porque actúa más rápida y es determinante.

Por eso, antes de elaborar cualquier plan financiero personal, el primer paso es buscar profundamente en nuestro interior, y preguntarnos que es aquello que más nos importa en la vida. Aquí no hablamos de cosas materiales, sino de conceptos de vida. ¿Qué es primero para nosotros? ¿Nuestra salud? ¿Nuestra familia? ¿Cómo visualizamos nuestra vida futura?

Recordemos que el dinero no es un fin en sí mismo. Nadie quiere tener dinero solo por tenerlo. El dinero es, por el contrario, un medio para poder conseguir otras cosas, aquellas que más nos importan. Elaborar un plan financiero personal es simplemente, elegir el mejor camino para alcanzarlas.

Descubrir nuestros valores es tocar lo más profundo de nuestro ser; es visualizar nuestros sueños, nuestros anhelos y nuestras esperanzas, debemos desmenuzarlos para comprenderlos al nivel más básico. Si construimos a partir de ellos nuestras acciones, el éxito está garantizado: siempre haremos lo que es correcto.

Un plan financiero personal siempre debe definirse a partir de estos valores. Nuestras metas y objetivos de vida deben partir de ellos y estar alineados con ellos. Cuando actuamos para proteger nuestros valores, nuestra motivación es tremenda. Eso nos dará la oportunidad de conseguir lo que realmente queremos en la vida.

Teoría, Becker, G. (2005). “Teoría del capital humano”, creada por Theodor Schultz y después extendida mayormente por Gary Becker, esta teoría económica abarca diferentes ámbitos de la sociedad, desde la salud, el trabajo, el crecimiento económico y por supuesto la educación. Esta última es donde ha revestido mayor significado, pues enfatiza el carácter funcional de la educación con respecto a la economía.

Según la teoría del capital humano, la educación es fuente de crecimiento y bienestar, tanto individual como social. Shultz acepta que los seres humanos pueden ser conceptualizado como capital, es decir, como recursos sobre los que hay que invertir. Por lo tanto, para el capital humano parece claro, que muchas de las explicaciones sobre el crecimiento económico, no están solamente en el capital físico, sino el capital humano (Schultz, 1983). Esta teoría del capital humano asume que la educación es una forma de capital sobre la que hay que invertir, de hecho sostiene que la inversión de los individuos en la formación de capacidades y competencias, debía ser intencionada y racional; es decir establece fórmulas de explicación, la idea de que a mayor inversión educativa, mayor será la formación de competencias, y esto traerá consigo una mayor productividad y finalmente una mayor generación de ingresos, con beneficios individuales y sociales.

“Un hombre educado a un costo muy alto de tiempo y trabajo (...) es comparable a una maquina muy costosa” (Smith, 1776. P.78)

Según Parkin (2008). Los agentes económicos “Todas las preguntas de la economía se derivan de querer más de lo que se tiene”. Las funciones, teorías, orígenes y realidad socioeconómicas de la economía de mercado. El consumo, la producción y la distribución son actividades humanas que tiene como finalidad última. Las funciones y característica de los agentes económicos en un sistema de economía

mixta son los siguientes: los consumidores, agrupados en familias o economías domésticas, deciden que bienes y servicios consumir para satisfacer mejor sus necesidades.

Las empresas toman decisiones sobre la producción y distribución de bienes y servicios, normalmente, a cambio de un beneficio. El sector público formado por las distintas administraciones públicas, tiene como principal objetivo conseguir el máximo bienestar para el conjunto de la sociedad tomando las decisiones oportunas. Un empresario tiene numerosas habilidades: Inteligencia, la capacidad de razonar, de plantear problemas y de resolverlo.

Se complementa con habilidades cognoscitivas como la formación empresarial, la intuición, la información. Rapidez de acción y reacción y movimiento constante: un empresario, al estar auto motivado, tiene la posibilidad de actuar en forma constante, creando y recreando elementos negociables, dando así forma primordial a la economía. La acción del empresario es la materia de la que está hecha la economía. Resistencia, el empresario es incapaz de afrontar los múltiples problemas de la aventura empresarial, la que siempre es muy riesgosa y muy dura.

2.1.2 Antecedentes nacionales

(León, Walter, & Huacho, n.d.). Sostiene que la educación y bancarización departamento en el Perú.

sostiene que grado de bancarización de una economía está muy estrechamente relacionada a las actividades de intermediación financiera de las instituciones bancarias; por ello, los factores que determinan tal proceso de intermediación también tienden a condicionar la bancarización.

A nivel internacional, Rojas-Suárez (2006), en una sistematización de investigaciones efectuadas para un conjunto de seis países latinoamericanos, sostiene que los factores que obstaculizan el proceso de bancarización son de cuatro tipos: (a) factores de naturaleza económica y social; (b) forma de operación de las empresas bancarias; (c) aspectos institucionales y; (d) regulación gubernamental distorsionadora. Dentro de los elementos económicos sociales se menciona a la educación financiera – el mismo que está relacionado a la educación formal – como una variable explicativa.

En el mismo sentido, Zahler (2008) indica que la educación, el nivel de ingreso, los topes de intereses, entre otros, también condicionan la bancarización. A su vez, Kumar et. Al (2005) en un estudio efectuado para Brasil concluye que la educación y el nivel de ingreso son variables de gran importancia en la determinación del acceso de la población a los servicios financieros. Finalmente, en el caso del Perú, Morón (2006) sostiene que la falta de la cultura financiera limita el uso de los servicios financieros de la población, en especial de aquellos de menor nivel de ingreso.

(Granados & Ángel, 2017), sostiene que la educación financiera cumple un rol muy importante dentro del mercado financiero, pero también juega un papel importante para que las personas tengan el conocimiento sobre el sistema financiero, por lo que permitirá hacer uso de ellos,

esto se logra con el nivel de educación y conocimiento que tenga cada persona, ya que el sistema financiero tendrá que difundir esta cultura, debido a que la mayoría de la población desconoce del tema.

La inclusión financiera en los últimos años ha cobrado importancia en el mercado, la determinación es muy compleja, entre ellos tenemos al acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población (BCRP, 2016). Es así que el dinamismo de este sector financiero se encuentra impulsando el crecimiento y desarrollo de las personas, mejorando su estilo de vida y llegando a más lugares alejados de la ciudad.

Rodríguez, J.A., (2011), en su estudio “Efectos de la Bancarización en el Perú: una contrastación empírica”.

Tiene como objetivo principal, medir el efecto de la bancarización en el dinamismo comercial en las provincias del Perú (Lima y Callao, Arequipa, la Libertad, Lambayeque y Tacna) desde el 1994 al 2010. Para el cual, los indicadores en la variable bancarización vienen expresado como depósitos totales del sistema financiero por departamento entre Producto Bruto Interno (PBI); mientras en el dinamismo comercial toma como indicadores el valor agregado bruto del sector económico comercial por Departamento.

La metodología utilizada es un modelo econométrico. Para ello, formula 07 modelos de regresión de los 07 departamentos provinciales donde se ha demostrado mayores niveles de bancarización, estos son: Lima y Callao, Arequipa, Tacna, la Libertad, Lambayeque, Ica y Piura.

El análisis consistió en primer lugar una regresión lineal entre la serie dinamismo comercial y el grado de bancarización de cada provincia señalada, para luego realizar regresiones: cuadráticas, logarítmicas, cúbicas, exponenciales y logísticas, con la finalidad de determinar el mejor ajuste del modelo econométrico, así como su mayor confiabilidad estadística.

Rodríguez concluyó que: La provincia donde se valida la influencia básica del grado de bancarización (depósitos totales del sistema en la provincia entre PBI departamental) es en el Departamento de Lima.

Chugnas Chiquilín, Jonathán, (2011). “Sistema Financiero en el Perú”, Universidad Nacional de Cajamarca. En su obra manifiesta que el uso del sistema financiero por parte de la población peruana es muy bajo.

Esto implica que su desarrollo no está siendo canalizada a través de los bancos, los cuales son los encargados naturales de brindar un mayor número de oportunidades a la mayor cantidad de usuarios posibles. A lo largo de sus páginas aborda temas de política monetaria en el Perú, el sistema financiero peruano, la bolsa de valores y la promoción de la inversión extranjera.

La importancia del sector en el ámbito de la economía y en el ámbito político. Las intervenciones del gobierno o del banco central pueden adoptar diferentes formas y concierne asuntos como: la estabilización o ajuste del tipo de cambio, la influencia del clima de las inversiones y la tramitación de las finanzas gubernamentales

Un sistema financiero ofrece servicios que son esenciales en una economía moderna. La morosidad de un medio de intercambio estable y ampliamente aceptado reduce los costos de las transacciones, facilita el comercio y, por lo tanto, la especialización en la producción. Los activos financieros con rendimiento atractivo, liquidez y características de riesgo atractivas estimulan el ahorro en forma financiera.

Alfageme, A. y Ramires N. (2016). “Acceso a servicios financieros de los Hogares en el Perú”. Un sistema financiero sólido es beneficioso para el crecimiento de los países; al permitir a los hogares contar con instrumentos financieros y desarrollar sus capacidades financieras, se logra un mayor bienestar económico y se incentiva el desarrollo de los mercados financieros, contribuyendo a reducir la pobreza y desigualdad.

En tal sentido, este trabajo propone una metodología que ayude a conocer la evolución del acceso a servicios financieros, se analizan los determinantes del acceso a los servicios financieros, donde se encuentra una relación positiva entre ingreso, educación y edad en el nivel de bancarización, y una relación negativa entre quienes viven en el área rural y están en pobreza extrema.

León y Quispe, (2009), en su investigación económica sobre “Educación y Bancarización departamental del Perú”. Tienen como objetivo general, conocer y entender el proceso de bancarización regional en el Perú mediante un modelo económico.

Para ello, usa como indicador de la Educación el índice de desarrollo educativo y como indicador de la Bancarización es el coeficiente de los depósitos de la banca múltiple y el PBI departamental.

León y Quispe concluyen que: la variable educación en este caso representa dado por el IDH es una variable explicativa de la bancarización, y por cada incremento en 1% en el índice de desarrollo educativo, la tasa de bancarización departamental se incrementa en 4.25%.

Buendía, R. (2013). “Hacia la formulación de una estrategia nacional de educación financiera en Perú”. El estudio que se visualiza es

una aproximación cuantitativa a los determinantes de la inclusión financiera en el Perú a partir de micro datos, donde identifican aquellas características

socioeconómicas que podrían afectar a la inclusión(exclusión) financiera para hogares y empresas. Para aquellos individuos no bancarizados, se analiza la sensibilidad a algunas barreras con el fin de determinar su importancia y los factores por los que podrían verse afectadas. Los resultados muestran que aquellos grupos tradicionalmente más vulnerables (mujeres, individuos que viene en áreas rurales y jóvenes) son aquellos que encuentran mayores dificultades para acceder al sistema financiero formal.

Respecto a los productos financieros, el crédito o las hipotecas parecen ser un reclamo más importante para la bancarización que los productos de ahorro. Para las empresas, el tema de la formalidad y la educación destacan como factores significativos para el acceso a la banca. Finalmente, para aquellos individuos excluidos del sistema financiero se observa que factores tales como edad, género, educación y nivel de ingreso tiene un efecto significativo en la sensibilidad antes las barreras existentes para acceder a la banca. Una primera aproximación a la identificación de estas características individuales y sus efectos sobre la inclusión (exclusión) financiera permite un mayor conocimiento de las limitaciones para el uso de los servicios financieros formales.

Jiménez, F. (2011). Este texto “Crecimiento Económico. Enfoque y Modelos” La teoría del crecimiento analiza la expansión del producto y la productividad de las economías en el largo plazo, con especial atención en las causas y los determinantes del crecimiento, como también en sus principales limitantes.

Desde los orígenes de la ciencia económica, el crecimiento económico ha sido un tema de gran interés en la economía, no solo por curiosidad científica, sino sobre todo por sus implicancias en el bienestar de las sociedades. Nos importa porque mejora a la mayoría de pobres y reduce la proporción de personas que son pobres. Nos importa porque personas con más dinero pueden comer más y comprar más medicina para sus hijos.

2.2. Bases Teóricas

El financiamiento es un préstamo otorgado a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha indicada. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), según acuerdo establecido entre ambas partes. Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente suma de dinero que llegan a manos de las empresas, y sirven para iniciar, mejorar, expandir las empresas y complementar los recursos propios. Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para cubrir alguna necesidad inmediata a un plazo determinado.

La Teoría de la Estructura Financiera

También es llamado mercado de intermediación indirecta, donde se juntan recursos propios y ajenos, porque los recursos se mueven desde los que los tienen (ofertantes) a los que requieren (demandantes), a través de instituciones financieras en base a la información brindada deciden a quién entregar los fondos en calidad de préstamo.

El financiamiento posee ciertos medios de obtención:

Los ahorros personales: para la mayoría de los negocios la principal fuente de obtención de dinero son sus propios ahorros, también suelen utilizar las tarjetas de créditos para financiar las necesidades del negocio.

Los amigos y los parientes: otra opción para obtener dinero son las fuentes privadas de los amigos o parientes cercanos, sin intereses lo cual es muy benéfico para poder iniciar sus operaciones.

Bancos y créditos: otra alternativa para la obtención de dinero es los préstamos bancarios, estos solo llegarán a dar si usted demuestra que su solicitud está bien justificada y sustentada mediante documentos.

Las empresas de capital de inversión: entidades prestan ayuda a las empresas que se encuentran en crecimiento.

El financiamiento a corto plazo, está conformado por:

Crédito comercial: es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, destinados a pagar producción y comercialización de bienes y servicios en su mayoría son montos mayores 30,000 dólares, dentro de estos créditos también consideremos a las operaciones de arrendamiento financiero.

Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen a través de los bancos después de una serie de trámites y requisitos establecidos por la entidad prestadora.

Línea de crédito: significa dinero disponible en la entidad financiera, pero durante un período convenido de antemano.

Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella. **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía para un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso que la empresa deje de cumplir con sus obligaciones de pago previamente acordados.

El financiamiento a largo plazo, está conformado por:

- a) **Hipoteca:** Es cuando se ponen en garantía una propiedad y cuando el deudor no cumpla con sus obligaciones previamente pactada esta propiedad pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo
- b) **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- c) **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual existe una fecha pactada, junto con los intereses calculados y en fechas determinadas
- d) **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Teoría de la capacitación:

La capacitación es la adquisición de conocimientos donde se realiza una preparación teórica que se le da al personal(administrativo) con la finalidad que estos cuenten con los conocimientos necesarios para cumplir con el trabajo asignado de manera eficiente. También se puede definir a la capacitación como el proceso de aprendizaje al que se somete una persona a fin de obtener y desarrollar conocimientos, ideas mediante la ampliación de procesos mentales y de la teoría para tomar decisiones no programadas. La capacitación es una herramienta fundamental para la administración de Recursos humanos, es un proceso planificado, sistemático y organizado que busca modificar, mejorar y ampliar los conocimientos, habilidades y actitudes del personal nuevo o actual, como consecuencia de su natural proceso de cambio, crecimiento y adaptación a nuevas circunstancias internas y externas. Así mismo mediante la entrega de conocimientos, se

desarrollan habilidades y actitudes necesarias para el mejor desempeño de todos los trabajadores en sus actuales y futuros cargos y adaptarlos a las exigencias.

Teoría de la Rentabilidad

Según el modelo de Markowitz para conceptualizar su idea no indica que el llamado “inversor” tendrá que buscar diferentes alternativas que le brinden capacitación en la rentabilidad de las Mypes. Este se basa en evaluar el negocio solo en una simple división de la utilidad entre la inversión para saber si es rentable o no. Es como si revisáramos solo el estado físico de las llantas para decidir si adquiriríamos el auto o no.

2.3. Conceptual

También podemos obtener nuevos constructos fundamentados de las teorías en relación al problema de investigación

Cultura Financiera

Comprensión de los conceptos fundamentos de las finanzas cotidianas (Arrunátegui, 2012)

Tarjeta de crédito

Contrato bancario por el cual una entidad concede una línea de crédito al titular por un plazo determinado. (ASBANC, 2000)

Pago Mínimo

Es el total de la deuda dividido entre 36, monto al que se le suman los intereses de las deudas y el mantenimiento mensual. (Serra 2010)

Tasa efectiva anual (TEA)

Es el precio del dinero, que el banco paga a sus clientes por las cuentas de ahorro o depósitos a plazo que mantienen en el banco.

Tasa de costo efectivo anual (TCEA)

Es la tasa anual (porcentaje) que el consumidor debe realmente pagar al banco por el dinero recibido en operaciones activas en cuotas (créditos) y que se incluye el capital prestado, los intereses, las comisiones y los gastos incluyendo los seguros pactados. Por lo tanto, la TCEA siempre será mayor a la TEA. No incluye los impuestos ni los gastos por servicios brindados por terceros directamente pagados por el cliente

Tasa de rendimiento efectivo anual (TREA)

Es la tasa anual (porcentaje) que el consumidor efectivamente recibe por el dinero que entrega al Banco en operaciones pasivas, descontado de la TEA todos los cargos por comisiones y gastos, incluidos los seguros.

Por lo tanto, la TREA puede ser menor o igual que la TEA. No incluye los impuestos ni los gastos por servicios brindados por terceros directamente pagados por el cliente.

Fuentes de Financiamiento

Para USAID las fuentes de financiamiento se refieren a fondos necesarios para financiar adquisición de activos y dotar de capital de trabajo. En la que existen maneras en que una empresa puede generar recursos: la primera, se origina por los fondos que la empresa genera producto de sus operaciones, como las utilidades que se retienen; la segunda, proviene de los fondos adicionales que se piden a los accionistas; y la tercera se deriva del dinero que se puede obtener de terceros, en este caso proveedores, familia, accionistas e instituciones financieras.

Infraestructura social y producción

En nuestro estudio del crecimiento identificamos varios factores que explican porque unos países se convierten en nuevos ricos, mientras que otros no. La principal razón es la acumulación de capital físico y humano. Quedan dos preguntas profundas. La primera es ¿Por qué algunos países tienen más capital que otros? En primera instancia, la respuesta es que los países que más ahorran e invierten tienen más capital. Pero esta respuesta nos lleva a plantear la siguiente: ¿Por qué unos países ahorran e invierten más que otros? Tratamos de determinar si, después de tener en cuenta los factores identificables de la producción, podemos explicar el resto por la diferencia en la productividad (Dornbusch, 2014, p.63).

Impacto de la tecnología en el nivel de producción

Mediante la transferencia de tecnología se puede mejorar la calidad de vida de las personas, pues se introducen innovaciones que optimizan la salud pública, la educación, las comunicaciones, entre otros sectores. Más importantes aún, las políticas que promueven la transferencia de tecnología, también incentivan el desarrollo económico.

Lo anterior sugiere que la transferencia de tecnología funciona mejor cuando hay un fuerte y consistente apoyo del gobierno a la investigación, incluyendo la educación y formación científica, la infraestructura relacionada con la tecnología y una protección de la propiedad intelectual sólida. Hoy en día muchas empresas multinacionales que están invirtiendo, con la intención de ganar terreno en lo que será el posible centro económico de Asia Pacífico (Perú), en un futuro cercano, lo que era plantas de montaje, ahora son bases de producción en las que se fabrican componentes de alta tecnología (Sánchez, 2016, p.907)

2.4. Definición términos básicos

Las distintas definiciones comunes entre sí, coinciden en que el conocimiento y la información son bases importantes para las habilidades y decisiones que tomen los usuarios financieros.

Al educar financieramente, se tomarían buenas decisiones, para la educación financiera, así como también se planificaría para necesidades financieras futuras y se aprovecharía de mejor manera los productos y servicios financieros para un bien común entre las personas y el sistema financiero de un país.

Un medio de comunicación puede ser la base principal para que conozcan términos financieros, conceptos, planifiquen y puedan llegar a los usuarios y que la información e instrucción recibida sea para un buen uso.

La educación financiera, es un proceso en el cual se desarrollan habilidades, actitudes y capacidades financieras. Esto, con el propósito final de que las decisiones financieras sean responsables en el manejo de sus finanzas personales.

Podemos explicar que dentro de la educación financiera existen términos que nos ayudan a manejar mejor los procesos y actitudes financieras, los cuales pueden ser: los ingresos, es el dinero que uno recibe por un trabajo o servicio; el ahorro, es el dinero que uno decide guardar y que puede ser acumulable en el tiempo; el gasto, podemos definirlo como las responsabilidades establecidas que se deben pagar cada cierto tiempo, puede ser diario, semanal, mensual o anual; la inversión, el cual es representada como parte de nuestro ingreso que es destinado a invertir en algún producto, servicio, etc; estos pueden generar ganancias a corto, mediano o largo plazo; endeudamiento, son aquellos recursos prestados por intermediaciones financieras que pueden ser destinados para el ahorro, inversión o cubrir ciertos gastos, dicho compromiso se debe pagar a un determinado tiempo y

puede generarnos un récord crediticio bueno o malo. La bancarización, es la confianza de un agente financiero, que decide guardar sus ahorros, recibir su sueldo y/o realizar pagos de servicios en una institución financiera; de acuerdo a sus conocimientos, habilidades y capacidades financieras.

La Bancarización se define como el grado y el nivel de uso de productos y servicios bancarios dentro de la economía de una población específica y también se relaciona con la facilidad de acceso, penetración económico y nivel de utilización de recursos por parte de la población.

El objetivo de la bancarización es, principalmente, el normalizar las operaciones económicas con participación de las empresas que conforman el sistema financiero, con el fin de mejorar los sistemas de fiscalización y la detección del fraude tributario. El acceso a los servicios financieros es de vital importancia para el funcionamiento de la economía de cualquier individuo, su entorno, y por consiguiente cualquier país. Al tener acceso a servicios y productos bancarios de calidad por parte de todos los segmentos de la población, estamos participando activamente en la economía de nuestro entorno impulsando su formalización y la canalización de gran parte de las transacciones realizadas. Entre las ventajas de la bancarización, se encuentra el hacer uso del efectivo en menor cantidad y la mejora la distribución del ingreso, pues se disminuyen los costos financieros para los que menos tienen.

El Índice de Bancarización, es un indicador que nos demuestra que tan bancarizada esta una población en específico. Una persona se considera bancarizada, cuando cuenta con uno o varios productos y servicios bancarios formales ya hace uso de ellos. Es un indicador que nos demuestra qué tan bancarizada está una población en específico. Una persona se considera bancarizada, cuando cuenta con uno o varios productos y servicios bancarios formales ya hace uso

de ellos. Es decir, si tienen una cuenta bancaria y, por ejemplo, no se le da uso a la misma, no se te puede considerar una persona bancarizada. El grado de bancarización, representa que tanto incide la red bancaria en la economía y demuestra, además, el grado de progreso de un sistema financiero en un país.

Los productos y servicios que componen la bancarización, se consideran tanto los productos tradicionales como el crédito y el ahorro, como productos novedosos que conforman la cartera de ventas del sistema financiero: pensiones, fondos, emisiones de deudas, tarjetas de crédito y débito, transferencias, financiamiento, etc.

Cultura financiera. es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar

El Sistema Financiero es el conjunto de instituciones o las también llamadas entidades financieras, así como medio y mercados que hacen posible que el ahorro, derivado de la inversión y la misma economía, fluya hacia quienes recurren a un crédito

Con esto, se busca el crecimiento del Producto Bruto Interno, y ser el intermediario entre los que tienen un crédito excesivo y buscan prestarlo y los que necesitan un financiamiento. En resumen, los créditos son los que conforman el sistema financiero.

La cartera de clientes es un registro o directorio de los compradores actuales y de los posibles clientes, que te permite tenerlos bien ubicados: saber quiénes son, donde y cuando encontrarlos, sus posibilidades de compra, su dirección, teléfono o correo electrónico. Es un grupo selecto de personas con características comunes respecto a ingresos y comportamientos de consumo, que permite a

las empresas diseñar y ofrecerles nuevas oportunidades de negocio. En el ámbito comercial, es una herramienta clave es la cartera de clientes.

Un crédito, es una operación de financiación donde una persona llamada acreedor (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado deudor, quien, a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornara esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada intereses. El crédito representa un cambio que actúa en el tiempo, en lugar de en el espacio, por lo que también se le considera alternar dinero del presente, por el dinero en el futuro; por ende, un crédito es el derecho que tiene el acreedor a recibir de parte del deudor, la cantidad prestada.

Un crédito revolving, en la modalidad revolving es aquel que puede usarse reiteradamente hasta un límite. La cantidad total va disminuyendo con cada crédito y aumenta al ser liquidada. Las tarjetas de crédito son la modalidad revolving más extendida en la banca, donde la diferencia entre lo facturado y lo pagado, llamado lado, genera una nueva deuda a la que se le aplica la tasa de intereses actual y se le suma al saldo de deuda, correspondiente a los periodos precedentes.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1 *Hipótesis General*

La educación financiera impacta directa y significativamente en la bancarización de Lima Metropolitana, periodo 2010-2017.

3.1.2 *Hipótesis Específicas*

- Los créditos impactan positivamente y significativamente en la bancarización en Lima Metropolitana 2010-2017.

- La morosidad impacta negativamente y significativamente en la bancarización en Lima Metropolitana en la obtención de un instrumento financiero.

3.2. Definición conceptual de variables

Variables Exógenas (Independientes)

- **Morosidad.** Con esto mediremos temporalmente la cultura financiera, esta expresada en porcentajes de deudores del sistema financiero.

El riesgo de crédito es el tipo de riesgo más importante al que debe hacer frente cualquier entidad financiera. Un indicador de este riesgo es el nivel de morosidad de la entidad; es decir, la proporción de su cartera que se encuentra en calidad de incumplimiento. La morosidad se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido algunos sistemas financieros y ciertas entidades de tamaño considerable. Así una elevada cartera morosa es un serio problema que compromete tanto la viabilidad de la institución a largo plazo como la del propio sistema. En vista de la importancia de este indicador, es necesario identificar los determinantes de la tasa morosidad de las colocaciones de los bancos. Esta información permitiría que el regulador financiero implemente medidas de política para mantener o mejorar la calidad de las carteras de colocaciones.

- **Crédito.** Es una operación financiera donde una entidad le concede a otra una cantidad de dinero en una cuenta a su disposición, comprometiéndose la segunda a devolver todo el dinero tomado, pagando además un interés por el uso de esa cantidad. Los créditos bancarios son otorgados por instituciones crediticias típicamente los bancos, mediante la celebración de

un contrato por el que nace la deuda. El origen del dinero de los créditos están en los depósitos que otros realizan en el mismo banco, a los que la entidad financiera les paga un interés: es en esa diferencia entre las tasas ofrecidas para los depósitos y las tasas cobradas, donde esta gran parte del negocio bancario.

Variables Endógena (Dependiente)

- **Oficinas Bancarias.** Una entidad bancaria es una institución financiera que se encarga de administrar el dinero de unos para prestarlos a otros. La banca, o el sistema bancario, es el conjunto de entidades o instituciones que, dentro de una economía determinada, prestan el servicio de banco o banca. Las operaciones típicas de los bancos son las pasivas (para captar dinero de personas e instituciones) y las activas (prestar ese dinero a terceros, exigiendo un coste mayor del que pagan por sus operaciones de captación de pasivos); la oficina bancaria es el lugar donde los empleados de las entidades de crédito ofrecen los servicios bancarios a sus clientes o realizan las operaciones propias de dichas entidades.
- **Agencias.** Con esto medimos el impacto de una variable sobre la apertura de nuevas agencias en lima metropolitana, esta variable esta expresada en cantidad de agencias.

3.3. Operacionalización de variables

“Implementación de la Educación financiera y la bancarización en Lima Metropolitana”

VARIABLE	DIMENSIONES	VARIABLES ESPECIFICAS	INDICADORES
INDEPENDIENTE (X)			
<p>Educación Financiera</p> <p>“La combinación de conciencia, conocimientos, habilidad, actitud y comportamiento necesarios para tomar decisiones financieras robustas e informadas, para finalmente alcanzar un bienestar financiero individual, según la organización para la cooperación y el desarrollo económico (OCDE), para ello la educación financiera buscara concientizar sobre el buen uso de los recursos con los que cuentan cada persona.</p> <p>Según estudio del Banco Mundial solo dos de cada 10 peruanos tienen una cuenta bancaria, mientras que Brasil, lidera la lista con 5 por cada 10 usuarios. Los problemas de gestión, en la educación financiera pueden mejorar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mas educación financiera que carecen muchos peruanos con una cultura solidad de Ahorro en una entidad financiera formal • La tecnología y los medios de comunicación pueden ser una ventana para entender los servicios financieros. La Superintendencia de Banca y Seguro (SBS), importante sobre datos estadísticas. 	X = Educación Financiera	<p>X₁ = Crédito</p> <p>X₂ = Morosidad</p>	<p>Número de créditos otorgados.</p> <p>Tasa de Morosidad</p>
DEPENDIENTE (Y)			
<p>Bancarización “Son intermediarios financieros que tienen por función asistir financieramente a las empresas deficitarias de capital. Como bien se conoce los entes prestamistas pueden conceder préstamos, pero debidamente cobertura dos con respaldo patrimonial de los entes solicitados de crédito. Los bancos juegan un papel de primer orden en el desarrollo productivo, la actual coyuntura económica aunada a la globalización exige, alianzas estratégicas entre ambos sectores, como forma de afrontar la elevada competencia que se viene dando en el mercado” (Porter, p.51)</p>	Y = Bancarización en Lima metropolitana	Y = Intermediación Financiera	<p>Nº de oficinas bancarias</p> <p>Nº de depósitos</p>

IV. DISEÑO METODOLÓGICO

4.1. Tipo y diseño investigación

El estudio de la investigación, para la educación financiera en el sistema financiero peruano, es de enfoque cuantitativo, dado que se mide las variables, de tipo explicativo, que relaciona una causalidad en la educación financiera con la intermediación financiera.

Respecto al diseño se considera los siguientes componentes:

- Se tomaron los datos de la información requerida de las principales entidades bancarias que se observa en las publicaciones de la SBS
- Se considera la relación mediante la siguiente función de estimación econométrica:

$$Y = B_0 + B_1 X_1 + B_2 X_2 + U$$

4.2. Método de investigación

La investigación que se está realizando con el método hipotético deductivo, mediante el uso del modelo econométrico

4.3. Población y muestra

Para el presente estudio se toma la población total de Lima metropolitana en los créditos, depósitos y bancarización datos tomados de la SBS, al respecto consideramos que la Superintendencia Banca y Seguros es una institución de derecho cuya autonomía funcional estas reconocida por la Constitución Política del Perú; facultan el acceso a servicios financieros para los realizar los estudios respectivos. Regulan los intereses que existen en las distintas instituciones, supervisa a los aseguradores o afiliados de apoyadas por las competencias de su capital humano.

El marco de áreas está conformado por el material estadístico, para el distrito, provincia y en nuestra tesis para Lima Metropolitana; siendo nuestro objetivo del presente estudio obtener resultados.

Lima Metropolitana, conformada por 2 provincias, está compuesto por 49 distritos, con una población de 9 millones 380 mil 537 habitantes y la Provincia constitucional del Callao 1 millón 042 mil 496 habitantes; dando un total para Lima Metropolitana de 10 millones 423 mil 033 habitantes, con una tasa de crecimiento de anual de 1.86%, según el informe del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI).

Lima Metropolitana se divide en seis grandes ciudades en formación; la mitad de la clase media vive fuera de Lima Moderna, Lima Norte es el cono más próspero y con gran potencia económica. Así podemos decir que Lima Metropolitana (la urbe formada por Lima y Callao) está formada por seis zonas. Por su población, cada una de ellas es más grande que cualquier ciudad del interior. Aquellos sectores que antes llamábamos “conos” son, ahora auténticas ciudades en formación y cada vez más independientes entre sí.

**AGENCIA BANCARIAS SEGÙN POBLACIÒN Y ZONAS
DE LIMA METROPOLITANA 2017**

Lima Norte	2624610	1471176	35
Lima Centro	1885858	1057082	25
Lima Sur	2074779	1162978	27
Lima Este	2795290	1566847	37
Prov. Constituc. Callao	1042496	584352	14
TOTAL LIMA METROPOLITANA	10423033	5842435	138

Nota: Instituto Nacional de Estadística. INEI(...) elaboración propia

4.4. Lugar de estudio

Lima Metropolitana, con los datos de las agencias zonales. Seleccionaremos nuestra base de datos, a las personas que cuenten con experiencia previa no menor a seis meses, de preferencia que tengan estudios superiores y que no hayan sido sancionados en los últimos meses.

Luego, se llevará a cabo una capacitación de dos días que se hará entrega a todos los participantes, del material a trabajar.

El supervisor será el responsable del estudio

4.5. Técnica e instrumentos de recolección de datos

La técnica Estadística y el instrumento son los datos publicados SBS

4.6. Análisis y procesamiento de datos

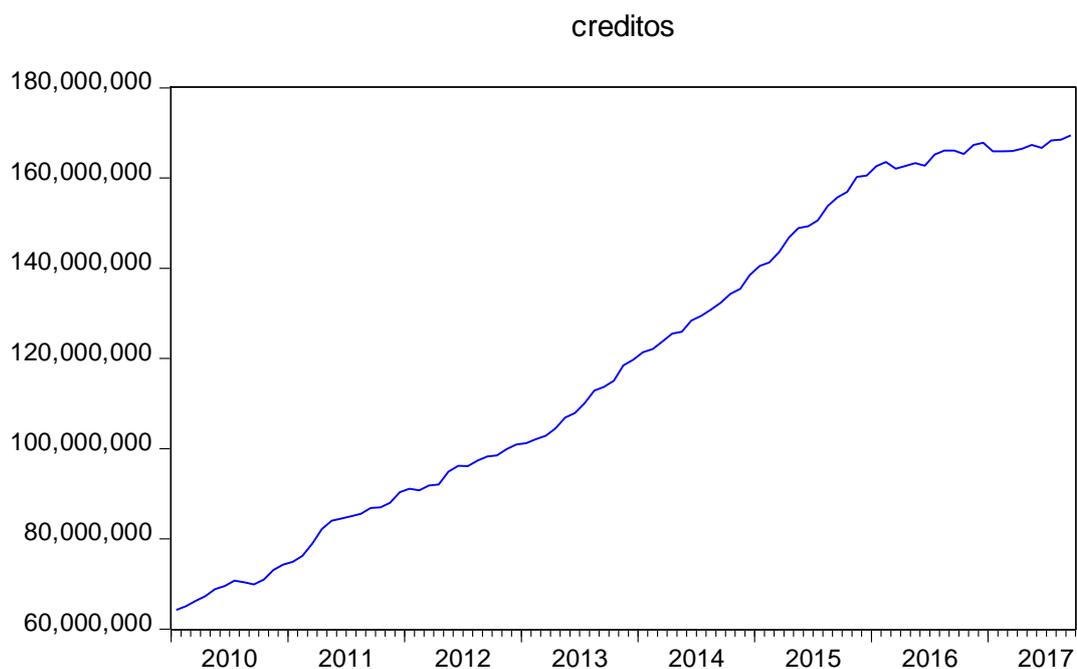
El procesamiento de datos se efectúa con el software Econométrico "Stata".

Con la corrida Econométrica se analiza y consistencia el modelo, realizando las pruebas respectivas y analiza el resultado considerando las relaciones de las variables y su significancia; asegurándome que la información cumpla con los requisitos solicitados y el control de calidad se aplicara sistemáticamente mientras dure la tarea de digitación, para minimizar los índices de error.

V. RESULTADOS

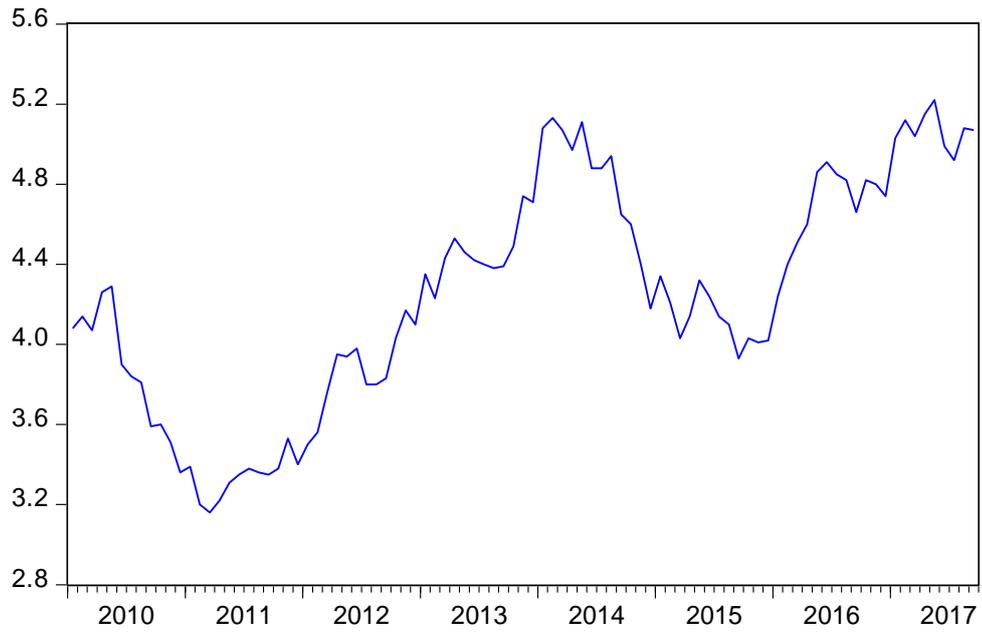
5.1. Resultados Descriptivos

En el presente análisis hemos incluido como variable dependiente el número de oficinas bancarias, y como variables independientes la cantidad de crédito y el porcentaje de morosidad. Procedemos a analizar cada variable:



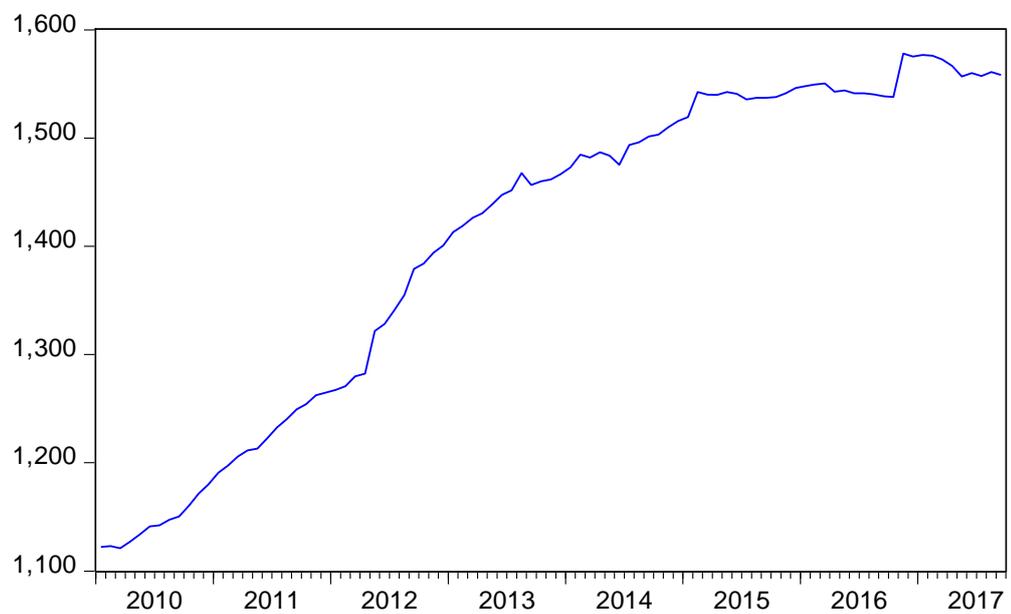
Se observa que los créditos tienen una tendencia positiva en el tiempo

morosidad



La morosidad presenta fluctuaciones en el tiempo, pero con tendencia positiva

oficinas



Como podemos observar, las variables no parecen seguir un proceso estacionario. Usando la prueba de Dickey-Fuller aumentada, obtenemos los siguientes resultados:

Créditos

Null Hypothesis: CREDITOS has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=11)

	t-Statistic	Prob.*
<u>Augmented Dickey-Fuller test statistic</u>	-1.012045	0.7463
Test critical values: 1% level	-3.503049	
5% level	-2.893230	
10% level	-2.583740	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Morosidad

Null Hypothesis: MOROSIDAD has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=11)

	t-Statistic	Prob.*
<u>Augmented Dickey-Fuller test statistic</u>	0.635958	0.8519
Test critical values: 1% level	-2.590340	
5% level	-1.944364	
10% level	-1.614441	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Oficinas

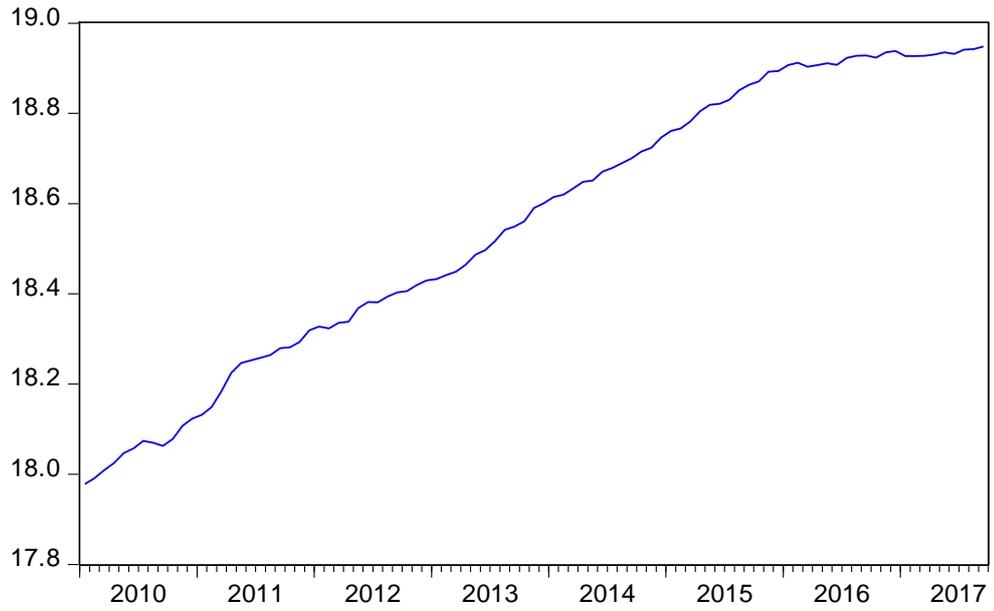
Null Hypothesis: OFICINAS has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=11)

	t-Statistic	Prob.*
<u>Augmented Dickey-Fuller test statistic</u>	<u>5.167376</u>	<u>1.0000</u>
Test critical values: 1% level	-2.590340	
5% level	-1.944364	
10% level	-1.614441	

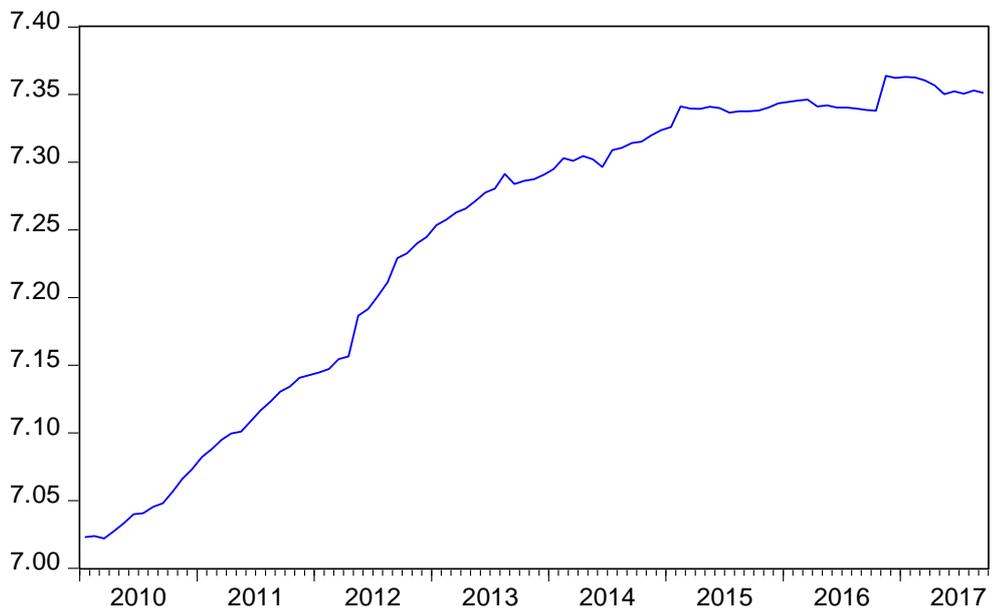
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

La prueba de Dickey-Fuller nos indica que todas las variables del modelo tienen una raíz unitaria. Por tanto, son no estacionarias. En este escenario, si estimamos un modelo de regresión lineal cuando todas las variables son no estacionarias, existe el riesgo que obtengamos una regresión espuria, que nos muestre una relación entre las variables cuando en realidad no existe ninguna en absoluto. Antes de proceder a analizar si estamos en ese escenario, necesitamos aplicar logaritmo a la cantidad de crédito y al número de oficinas para suavizar estas series de tiempo. Al hacerlo, obtenemos:

LCREDITOS



LOFICINAS



5.2. Resultados inferenciales

Aplicando la prueba de Dickey-Fuller aumentado, vemos que las variables transformadas siguen siendo no estacionarias:

Null Hypothesis: LCREDITOS has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=11)

	t-Statistic	Prob.*
<u>Augmented Dickey-Fuller test statistic</u>	0.859977	0.9998
Test critical values: 1% level	-4.060874	
5% level	-3.459397	
10% level	-3.155786	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Null Hypothesis: LOFICINAS has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=11)

	t-Statistic	Prob.*
<u>Augmented Dickey-Fuller test statistic</u>	0.332492	0.9986
Test critical values: 1% level	-4.060874	
5% level	-3.459397	
10% level	-3.155786	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

En el caso de que el nuestro modelo no sea una regresión espuria, entonces las variables serían cointegradas, lo que significa de que existiría una relación de largo plazo entre las variables incluidas. Procedemos ahora a usar el test de Johansen para ver si existe una relación de cointegración entre las variables del modelo:

Date: 07/03/21 Time: 15:26
 Sample (adjusted): 2010M04 2017M09
 Included observations: 90 after adjustments
 Trend assumption: Linear deterministic trend
 Series: LOFICINAS LCREDITOS MOROSIDAD
 Lags interval (in first differences): 1 to 2

Unrestricted Cointegration Rank Test (Trace)

Hypothesized No. of CE(s)	Eigenvalue	Trace Statistic	0.05 Critical Value	Prob.**
None *	0.262818	39.53469	29.79707	0.0028
At most 1	0.100804	12.09188	15.49471	0.1526
At most 2	0.027709	2.528985	3.841466	0.1118

Trace test indicates 1 cointegrating eqn(s) at the 0.05 level
 * denotes rejection of the hypothesis at the 0.05 level
 **MacKinnon-Haug-Michelis (1999) p-values

El test de Johansen nos dice que existe una relación de cointegración entre nuestras variables. Entonces existe una relación de largo plazo entre nuestras variables. Procedemos a estimar el modelo de regresión lineal. Agregamos como regresor una tendencia determinística, para tomar en cuenta de que todas nuestras variables tienen una tendencia positiva:

Date: 07/03/21 Time: 15:26
 Sample (adjusted): 2010M04 2017M09
 Included observations: 90 after adjustments
 Trend assumption: Linear deterministic trend
 Series: LOFICINAS LCREDITOS MOROSIDAD
 Lags interval (in first differences): 1 to 2

Unrestricted Cointegration Rank Test (Trace)

Hypothesized No. of CE(s)	Eigenvalue	Trace Statistic	0.05 Critical Value	Prob.**
None *	0.262818	39.53469	29.79707	0.0028
At most 1	0.100804	12.09188	15.49471	0.1526
At most 2	0.027709	2.528985	3.841466	0.1118

Trace test indicates 1 cointegrating eqn(s) at the 0.05 level
 * denotes rejection of the hypothesis at the 0.05 level
 **MacKinnon-Haug-Michelis (1999) p-values

Como vemos el Test de Johansen en la serie están incluidas las variables LOG(OFICINAS); LOG(CRÉDITOS) Y MOROSIDAD (representado en %). Debido a que tanto OFICINAS como Créditos necesitaban de ser

logaritmizadas para ser estimadas debido a los números obtenidos, también veía una tendencia clara lo cual no dejaría estimar.

En la prueba se puede observar que las tres variables son aprobadas tanto en AT MOST1 y AT MOST2, lo cual nos permitirá estimar estas variables. Como podemos ver las tres variables han sido consideradas en el modelo.

Dependent Variable: LOFICINAS
 Method: Least Squares
 Date: 07/03/21 Time: 01:14
 Sample: 2010M01 2017M09
 Included observations: 93

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-4.519796	1.043149	-4.332840	0.0000
LCREDITOS	0.635440	0.057460	11.05879	0.0000
@TREND	-0.003799	0.000692	-5.486068	0.0000
MOROSIDAD	0.034555	0.006714	5.146881	0.0000

La interpretación es la siguiente: si el crédito se incrementa en 1%, entonces la bancarización (el número de oficinas) se incrementará en 0.635%.

Si el nivel de morosidad se incrementa en 1%, la bancarización se incrementará en 0.034%. Todas las variables son estadísticamente significativas al 5% de significancia.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

- Habiendo ya contrastado la hipótesis principal y las específicas podemos inferir que la educación financiera influye positivamente a la bancarización y esta puede verse reflejada en diversos aspectos, mientras más educación financiera, veremos la importancia de los intermediarios financieros, más bancarización.

- Luego de interpretar los resultados, inferimos que una mayor educación permitirá a la población en general acceder a créditos y el aumento de estos influye en la creación de nuevos intermediarios bancarios como más cajeros, más agentes y más bancos en zonas donde antes no llegaba.
- Habiendo leído los resultados inferimos que la morosidad impacta positivamente en la cartera de los clientes de Lima Metropolitana, cuando una persona accede a un empleo se ve más dispuesto a tener instrumentos financieros; así mismo, esto se verá reflejado en mayor medida si esta persona cuenta con una educación financiera correcta, evitando morosidad y solo tomando créditos o hipotecas que pueda sustentar con sus ingresos.
- El incumplimiento de pagos genera problema no solo para la calificación crediticia de los clientes morosos. También hay consecuencias para las entidades financieras y en general para todo el sistema si este comportamiento se convierte en una tendencia o se incrementa de manera importante
- El nivel de riesgo de cada crédito se castiga con provisiones que son fijadas, en nuestro caso por SBS. Por esta razón, un incremento en la morosidad o en el volumen de créditos con problema se refleja en un aumento del nivel de riesgo y, por ende, un crecimiento en las provisiones solicitadas por el regular, que es dinero inmovilizado y que no puede ser prestado, de modo que afecta la rentabilidad de la entidad financiera

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

La tesis de Solange Olga Alza Portilla tiene como resultado “Con respecto al modelo panel aplicado; con un coeficiente de determinación (R²) de 0.977, indica que, la variación en el grado de bancarización es influido en un 97.7% por las variaciones del índice de desarrollo educativo y del grado de bancarización rezagado un

periodo. Además, estableciendo los valores de los efectos fijos individuales (por región), los efectos temporales (por año) y sus elasticidades; 3.24, para el índice de desarrollo educativo y 0.44, para el grado de bancarización rezagado un periodo.” Lo cual contrasta con la hipótesis general lo cual indica que impacta de manera positiva la educación financiera en la bancarización de Lima Metropolitana.

6.3. Responsabilidad ética

La investigación la cual estamos realizando se basa en la exactitud econométrica y estadística de los datos recogidos, respondiendo a la base econométrica generadas desde las herramientas planteadas para generar conocimiento por medio de esta tesis. Lo cual lo contrastamos con los resultados académicos.

Los resultados que tenemos nos reflejan la realidad de la región Lima Metropolitana, los cuales son importantes para mejorar la calidad de la educación financiera y por ende la calidad de vida a largo plazo por medio de apalancamiento de instrumentos financieros de manera eficiente.

Además, hemos cumplido de forma exacta toda citación científica para poder fortalecer la tesis, se ha tomado referencias internacionales y nacionales, estudios anteriormente hechos con temas realizados para recoger sus experiencias y base a eso generar un nuevo conocimiento.

La actual investigación ha cumplido con los criterios establecidos por el diseño de investigación que nos brinda la unidad de investigación de la Universidad Nacional Del Callao, además de respetar la autoría de los datos recolectados, e ideas extraídas para fortalecer la tesis, así como generar conocimiento nuevo y regresiones econométricas las cuales son de autoría propia para poder generar conocimiento

científico y que sea aplicado a las políticas económicas de Lima Metropolitana.

CONCLUSIONES

- Se concluye que, la educación financiera es un pilar básico para la generación de nuevos créditos y por ende de la bancarización de Lima Metropolitana, dado que a una mayor educación financiera los usuarios se verían obligados a pagar sus obligaciones y a su vez a apalancarse de los bancos para un adecuado crecimiento económico del individuo. Al haber varios demandantes del mercado financiero bancario que cumplan con sus obligaciones, el banco liberará más créditos y por ende este tendrá un mayor crecimiento obligando a estas instituciones a generar más oficinas a lo largo de Lima Metropolitana y Perú, asimismo esto será un efecto que impulsará a largo plazo otros créditos y así se formará una cadena constante siempre y cuando se mantenga una educación financiera la cual debe de ser impulsada desde la educación básica.
- La creación de nuevos créditos generaría la creación de más intermediarios bancarios pues esto generaría un efecto exponencial, porque al haber demanda de créditos y una adecuada oferta de estos va a impulsar al mercado a crecer de una forma sana y adecuada por la competencia agregada de una adecuada educación financiera la cual impulsaría más este mercado el cual a la larga sería beneficioso para los usuarios pues al haber una gran cantidad de intermediarios bancarios la competencia entre ellos para prevalecer en el mercado sería grande y estos accederían a mejores ofertas.
- Al aumentar la morosidad en Lima Metropolitana los resultados infieren que hay un aumento de la bancarización, esta situación podría obedecer que los planes que tienen como base la demanda de créditos que realizan los bancos no toman en cuenta el entorno en la cual se desenvuelven las personas que acceden al crédito por lo cual los instrumentos financieros aumentarían en ausencia de la morosidad de las personas sujetas de crédito, de modo que se ven forzados a aumentar los instrumentos

financieros como las tarjetas de crédito y así mismo la de débito. Esto es beneficioso puesto a que agiliza los trámites y demás pagos para poder hacerlo con solo un clic desde una APP, reduciría el riesgo de transmisión por enfermedades puesto a que los billetes transmiten gérmenes y virus. Además, que se verían incentivados a tomar créditos nuevos para poder apalancarse de manera eficiente en el sistema financiero para poder tener un adecuado crecimiento económico.

- Es importante precisar que el cálculo para los intereses de los préstamos a personas naturales, se realizan sobre el capital, por lo cual la capitalización de las empresas financieras se encuentra acumulada en las primeras cuotas sobre el periodo establecido para el retorno del préstamo; en ese sentido se puede concluir que dichas entidades no se verían afectadas por el incremento de la morosidad, a su vez, ello sería un indicador para que las empresas financieras realicen una evaluación exhaustiva de su cartera de clientes, razón por la cual se impulsaría otorgar créditos a aquellos que estarían dispuestos a pagar incluso tasas más altas, incrementando así la bancarización.
- La generación de créditos si influenciaría en el crecimiento económico pues al generar créditos esto significaría que más personas son accesorias para poder tener uno por ende agregándole una adecuada educación financiera estos créditos serían usados para poder apalancarse en diferentes aspectos sea negocios, inversiones o tal vez alguna necesidad de consumo. Esto generaría que más dinero circule en la economía y a su vez haría crecer al prestatario si lo usa para algún negocio o inversión así a la larga generaría un impacto en la economía.

RECOMENDACIONES

- Incentivar la educación financiera desde la secundaria, así nos aseguramos que jóvenes manejen mejor sus finanzas, así mismo al momento de apalancarse del sistema financiero lo hagan de una manera que sea beneficiario para él y así mismo la bancarización aumente ya que sabemos que esto genera crecimiento económico a Lima Metropolitana.
- Implementar políticas de educación financiera como cursos a escuelas secundarias, plan de educación a padres de Lima Metropolitana para que así con el ejemplo enseñen a sus hijos a manejar eficientemente los instrumentos financieros para el desarrollo de la familia y crecimiento de Lima Metropolitana.
- Incentivar mediante campañas educativas los créditos de entidades bancarias para así familias se puedan apalancar de estas para su desarrollo.
- Mantener una baja tasa de interés bancaria, para que las familias se vean incentivadas a acceder a instrumentos financieros, como préstamos, créditos, hipotecas, etc.
- Programas nacionales de viviendas apoyado por el sistema financiero privado y público, donde el público da un respaldo a personas externas al sistema financiero (que no tengan historial de pago) y que el privado brinde este préstamo, así más personas pueden acceder a un hogar en óptimas condiciones previa evaluación e introduciendo al sistema financiero a estas personas.

- Programas de micro créditos a Mypes, respaldado por el gobierno y dados por el privado para que así pequeñas empresas puedan acceder a crédito. Así mismo les permita crecer en el mercado. Esto gracias al crédito, con una evaluación previa.
- Micro créditos para pequeñas tiendas y mercados para que así incrementen su stock de productos y amplíen diversas áreas de esta, para que así entre al sistema financiero y haga crecer su negocio.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alfageme, A., & Ramirez Rondòn, N. R. (12 de diciembre de 2016). *Acceso a servicios financieros de los hogares en el Perú*. Obtenido de Banco Central de Reserva del Perú
- Antonio, M. R. (2011). Efectos de la bancarización en el Perú: una contrastación empírica. *Nuevo Horizonte*, 270.
- Bojorquez, M., & Diaz , S. (2007). *Finanzas Personales. Aplicación en la Población Económicamente Activa de Mérida*. Mexico: Fondo de cultura económica.
- Carbajal, J. (2008). *Educación financiera y bancarización en Mexico*. Mexico: Centro de estudios economicos y desarrollo empresarial.
- Gestión. (2015). *¿Cómo hacer un plan financiero basado en nuestros valores?* . Lima: El comercio SA.
- Investigación, C. d. (2007). *Capital Humano: Una mirada desde la educación y la experiencia laboral*. Medellín: Grupo de estudios sectoriales y territoriales.
- Jhonathan, C. C. (2011). *Sistema financiero peruano*. Cajamarca: CECA-Economía.
- Jiménez, F. (2016). *Crecimiento Económico: Enfoques y modelos*. Lima: Fondo Editorial de la Universidad Católica del Perú.
- Lucero, L. (2010). *La Gestión financiera y su impacto en la toma de decisiones en la empresa Mixervices Cia Ltda*. Meximo: Camara Nacional de la Industria Editorial Mexicano.
- Martin Mato, M. (2009). *Transparencia y concentración bancaria en el Perú*. México: Pearson Prentice Hill.

Parkin, M., & Loria, E. (2008). *Macroeconomía. Versión para Latinoamérica*. México: Pearson Educación.

Rodriguez Valencia, J. (2016). *Administración de recursos humanos en pequeños y medianas empresas*. México, D.F.: Editorial Trillas, S.A. de C.V.

Van Horne, C., & Wacho Wiesz, J. (2010). *Fundamentos de administración Financiera*. Mexico: Camara Nacional de la Industria Editorial Mexicano.

FUENTES ELECTRONICAS

Constitución Política del Perú.

Alza, S. (2017) “EDUCACIÓN FINANCIERA Y BANCARIZACIÓN EN LAS REGIONES DEL PERÚ PERIODO 2007 – 2015” Recuperado de: http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3483/1/RE_ECON_SOLANGE.ALZA_EDUCACION.FINANCIERA_DATOS.PDF

Tarazona, U. (2018) “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DE LOS TRABAJADORES DE RR.HH. DE LA SUNAT, LIMA, 2018” : <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/3746/TESES-Cultura%20Financiera%20y%20su%20Influencia%20en%20el%20Nivel%20de%20Endeudamiento%20VF.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

<http://www.congreso.gob.pe/ntley/Imagenes/Constitu/Cons1993.pdf>

Ley General de Sociedades – Ley N° 26887
<http://www.congreso.gob.pe/ntley/Imagenes/Leyes/26887.pdf>

Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Ley N° 30056
<http://www.congreso.gob.pe/ntley/Imagenes/Leyes/30056.pdf>

Ley general del sistema financiero y sistema de seguros. Ley N° 26702

Decreto Legislativo que aprueba la Ley de Promoción de la Competitividad,

Reglamento de La Ley N° 28015 Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Decreto Supremo N° 009-2003-TR.

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPES/normas/ds009-2003.pdf>

Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE. Decreto Supremo N° 007-2008-TR.

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPES/normas/ds007-2008.pdf>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia

EDUCACIÓN FINANCIERA Y LA BANCARIZACIÓN EN LIMA METROPOLITANA, PERIODO 2010- 2017

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
GENERAL	GENERAL	GENERAL		
¿De qué manera la educación financiera impacta en la bancarización en Lima Metropolitana, periodo 2010- 2017?	Determinar el impacto de la educación financiera en la bancarización en Lima Metropolitana, periodo 2010- 2017	La educación financiera impacta directa y significativamente en la bancarización. en Lima Metropolitana, periodo 2010-2017.	Independiente (X) : Educación financiera Independiente (X1) : Créditos	Nº de Créditos otorgados
ESPECIFICO	ESPECIFICO	ESPECIFICO	Independiente (X2) : Morosidad	Porcentaje de Morosidad anual Anual
<ul style="list-style-type: none"> • ¿De qué manera impactan los créditos en la bancarización en Lima metropolitana, periodo 2010-2017? • ¿De qué manera impacta la morosidad en la bancarización en Lima Metropolitana, en el periodo 2010-2017? 	<ul style="list-style-type: none"> • Establecer el impacto de los créditos en la bancarización en Lima metropolitana, periodo 2010-2017 • Determinar el impacto de la morosidad en la bancarización en Lima Metropolitana, periodo 2010-2017 	<ul style="list-style-type: none"> • Los créditos impactan positivamente y significativamente en la bancarización, en Lima Metropolitana en el periodo 2010-2017 • La morosidad impacta negativa y significativamente en la bancarización, en Lima Metropolitana, periodo 2010-2017 	Dependiente (Y) : Bancarización	Nº de oficinas bancarias Anual

Anexo 2. Lima Metropolitana: Distribución de oficinas Bancarias de la Banca Múltiple, 2003 - 2017

BANCO	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2111	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Azteca del Perú						52	51	50	44	68	65	65	64	59	59
Cencosud										25	24	30	41	44	43
Continental	108	109	114	115	129	139	144	150	168	183	188	195	202	197	195
Comercio	11	12	13	13	15	15	16	16	16	16	16	15	14	13	13
Crédito del Perú	108	112	119	132	150	183	185	188	194	215	230	245	255	246	245
Trabajo	25	29	30	44	42	41									
Falabella Perú					16	22	22	25	29	30	33	34	49	51	40
Financiero	26	27	28	30	31	31	48	47	45	44	41	40	39	38	38
GNB				1	4	12	17	18	18	15	13	9	9	9	9
ICBC												1	1	1	1
Interamericano	25	27	28	28	27	29	32	40	44	48	53	52	55	54	52
Banco Ripley						14	12	11	12	12	14	16	16	19	19
Santander Central															
Santander Perú					1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Sudamericano	28	28	29												
Wiese Sudameris	96	73	75												
Bankboston	2	2													
BNP Paribas Andes	1	1	1												
Citibank	7	8	11	14	14	14	14	14	15	15	16	12	1	1	1
Deutsche Bank Perú						1	1	1	1	1	1	1	1		
Interbank	60	68	72	76	105	134	148	153	157	163	164	169	168	169	164
Mi banco	23	24	38	39	41	42	46	47	49	50	49	46	80	78	81
Scotiabank Perú				102	104	108	110	113	118	123	124	129	129	131	131
Standard Chartered	1	1													
TOTAL	521	521	558	594	679	838	847	874	911	1009	1032	1060	1125	1111	1092

Nota: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (....) elaboración propia

Anexo 3. Bancos de los Conos de Lima Metropolitana 2017

	TOTAL	Azteca	Interamericano de Finanzas	Continental	Riplek	Citibank	Comercio	Credito Del Perù	Falabella Perù	Financiero	GNB	Interbank	Mi Banco	Santander Del Perù	Cooperativa Perù	Cencosud	ICBC
LIMA NORTE																	
Ancón	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Carabayllo	7	1	1	-	-	-	-	2	-	-	-	1	2	-	-	-	-
Comas	34	3	6	2	1	-	-	7	1	2	-	4	4	-	2	2	-
Independencia	32	1	4	1	2	-	-	6	4	-	-	6	2	-	2	4	-
Los Olivos	40	4	8	1	-	-	-	8	2	-	1	6	7	-	3	-	-
Puente Piedra	16	3	1	-	-	-	-	2	3	1	-	2	3	-	1	-	-
San Martín de Porras	28	3	5	2	-	-	-	6	-	2	-	5	2	-	3	-	-
Santa Rosa																	
TOTAL LIMA NORTE	158	15	25	6	3	0	0	31	10	5	1	24	20	0	12	6	0
LIMA CENTRO																	
Barranco	9	1	2	1	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	1	-	-
Breña	18	-	4	1	1	-	-	4	-	-	-	4	-	-	2	2	-
Jesús María	36	1	6	2	1	-	1	8	1	3	-	4	-	-	7	2	-
La Victoria	45	-	12	1	-	-	-	14	-	1	-	5	4	-	7	1	-
Lima	74	1	14	3	1	-	2	19	5	4	1	12	2	-	8	2	-
Lince	17	-	6	1	-	-	-	5	-	1	-	2	-	-	2	-	-
Magdalena del Mar	18	-	5	1	-	-	-	6	-	1	1	2	1	-	1	-	-
Miraflores	80	1	16	4	1	-	1	19	3	1	1	13	2	-	13	5	-
Pueblo Libre	12	-	3	1	-	-	-	3	-	1	-	2	-	-	2	-	-
Rimac	15	2	3	-	-	-	-	2	-	-	-	2	2	-	3	1	-
San Borja	47	-	8	2	2	-	2	11	1	1	-	12	-	-	6	2	-
San Isidro	84	-	15	4	2	1	1	21	3	4	2	13	-	1	15	1	1
San Miguel	38	1	9	2	1	-	1	6	2	1	1	6	-	-	5	3	-
Santiago de Surco	102	1	21	7	1	-	3	23	5	3	1	16	2	-	15	4	-
Surquillo	23	1	4	1	-	-	-	6	2	-	-	5	1	-	2	1	-
TOTAL LIMA CENTRO	618	9	128	31	10	1	11	149	22	21	7	100	14	1	89	24	1

	TOTAL	Azteca	Interamericano de Continental Finanzas	Riplek	Citibank	Comercio	Credito Del Perù	Falabella Perù	Financiero	GNB	Interbank	Mi Banco	Santander Del Perù	Locotiabank Perù	Cencosud	ICBC	
LIMA SUR																	
Chorrillos	40	3	5	2	1	-	-	6	2	2	-	8	4	-	5	2	-
Lurín	10	1	1	1	-	-	-	2	-	-	-	1	2	-	2	-	-
Pachacamac	5	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	3	-	-	-	-
Pucusana																	
Punta Hermosa																	
Punta Negra																	
San Bartolo																	
San Juan de Miraflores	30	2	4	1	1	-	-	4	4	2	-	3	5	-	2	2	-
Santa María del Mar																	
Villa El Salvador	26	4	3	2	1	-	-	4	1	2	-	3	5	-	1	-	-
Villa María del Triunfo	16	3	2	-	-	-	-	2	1	1	-	1	4	-	2	-	-
TOTAL LIMA SUR	127	14	15	6	3	0	0	19	8	7	0	16	23	0	12	4	0
LIMA ESTE																	
Ate	43	5	7	1	-	-	-	10	2	1	-	6	7	-	2	2	-
Chaclacayo	3	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	1	-
Cieneguilla																	
El Agustino	14	3	2	-	-	-	-	2	1	-	-	2	2	-	1	1	-
La Molina																	
Lurigancho(Chosica)																	
San Juan de Lurigancho																	
San Luis																	
Santa Anita																	
TOTAL LIMA ESTE	60	8	9	1	0	0	0	13	3	1	0	9	9	0	3	4	0
TOTAL LIMA	963	46	177	44	16	1	11	212	43	34	8	149	66	1	116	38	1

PROVINCIA DEL CALLAO	TOTAL	Azteca	Interamericano			Citibank	Comercio	Credito Del Perù	Falabella Perù	Financiero	GNB	Interbank	Mi Banco	Santander Del Perù	Socotiabank Perù	Cencosud	ICBC
			Continenta	de Finanzas	Riplek												
Bellavista	10	-	2	-	1	-	-	2	1	-	-	2	-	-	1	1	-
Callao	52	2	13	3	1	-	-	11	2	1	-	8	4	-	6	1	-
Carmen de la Legua Re	3	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	-
La Perla	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
La Punta	1	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mi Perú	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventanilla	17	3	2	-	-	-	-	2	1	1	-	2	4	-	1	1	-
TOTAL PROVINCIA COM	84	5	18	4	2			17	4	2		12	8		9	3	
TOTAL LIMA METROPO	1047	178	309	176	148	133	143	344	175	166	140	281	198	133	248	170	133

Nota: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP(...) Elaboración propia

Anexo 4. Lima Metropolitana. Población Económicamente Ocupada

GRUPO DE EDAD (Porcentaje)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
14 a 24 Años	18.9	19.9	19.8	19.7	18.9	18.9	17.9	16.5	16.3	16.0
24 a 59 Años	74.3	72.7	73.2	72.8	73.7	72.8	73.4	74.9	74.3	74.9
60 - 64 Años	3.7	4.1	3.5	3.9	4.1	4.3	4.9	4.8	4.9	5.0
65 y más	3.1	3.3	3.5	3.6	3.3	4.0	3.8	3.8	4.5	4.1
TOTAL	100									

NIVEL EDUCATIVO (Porcentaje)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
A lo más Primaria	12.1	11.9	11.7	12.2	11.7	10.7	10.2	9.7	9.8	9.6
Educación Secundaria	47.6	47.9	46.7	47.6	45.5	45.5	47.1	47.6	48.4	45.9
Superior	40.3	40.2	41.6	40.2	42.8	43.8	42.7	42.6	41.7	44.6
TOTAL	100	99.9	99.9	100.1						

Primaria: Incluye sin e inicial

TAMAÑO DE LA EMPRESA (Porcentaje)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
1 a 10 Trabajadores	63.1	62.1	61.2	63.0	59.2	58.4	57.7	56.2	56.7	58.0
11 a 50 Trabajadores	11.0	12.5	12.5	11.6	11.0	11.5	12.4	12.2	13.0	11.3
De 51 a más	23.8	23.2	24.6	23.0	26.7	26.5	27.7	29.7	28.8	30.6
No especificado	2.1	2.2	1.8	2.4	3.1	3.6	2.2	1.9	1.5	0.1
TOTAL	100	100	100.1	100						

CATEGORIA DE OCUPACIÓN (Porcentaje)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Empleado/Patrono	5.7	5.5	5.5	5.8	4.9	5.9	4.7	4.8	4.9	5.2
Trabajador	26.4	26.3	26.5	28.2	26.4	25.9	25.3	26.0	24.8	26.4
Asalariado	56.8	58.2	57.8	55.9	59.5	59.4	61.8	62.1	62.4	61.2
Trabajador familiar	4.2	3.7	3.8	4.1	4.3	4.4	3.7	3.3	3.5	3.3
Trabajador del	6.8	6.3	6.3	5.9	4.8	4.5	4.4	3.8	4.4	4.0
Otros	0.1	0.0	0.1	0.1	-	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
TOTAL	100	100	100	100	99.9	100.2	99.9	100	100	100.1

Asalariado: Comprende Empleado - Obrero

PRINCIPALES OCUPACIONES(Porcentaje)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Fuerzas Armadas y	1.9	1.5	1.2	1.3	1.5	1.4	1.1	1.0	1.0	1.3
Miembros del Poder	3.0	0.8	1.0	0.9	0.8	0.9	0.8	0.7	0.8	0.7
Profesionales,	9.5	9.6	11.0	9.3	10.0	9.7	10.9	11.3	10.5	11.0
Técnicos y	12.2	11.5	11.4	10.9	12.0	12.5	11.3	11.9	12.1	12.9
Jefes y Empleados	7.5	9.0	8.7	8.8	10.2	10.9	11.3	11.5	10.4	10.1
Trabajadores	4.4	4.8	5.9	5.7	5.6	5.2	5.6	6.5	6.0	5.5
Comerciantes y	10.8	10.7	11.0	11.3	11.5	11.3	12.0	12.0	11.1	12.4
Agricultores	0.4	0.4	0.3	0.3	0.4	0.3	0.4	0.4	0.3	0.2
Obreros de	12.7	11.5	10.3	10.7	11.4	11.9	10.8	10.6	10.2	9.9
Obreros de	10.1	12.0	11.2	12.0	12.1	11.1	11.4	11.3	12.6	12.2
Vendedores	7.5	7.5	6.0	6.7	5.3	6.0	6.5	6.1	5.3	4.9
Trabajadores No	20.0	20.7	22.0	22.1	19.2	18.8	17.9	16.7	19.7	18.9
TOTAL	100	100	100	100	100	100	100.0	100	100	100

RAMA DE ACTIVIDAD ECONOMICA (Porcentaje)

ACTIVIDAD	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Agricultura y Pesca	0.8	0.9	0.9	0.8	0.7	0.8	0.7	0.8	0.6
Mineria	0.5	0.5	0.5	0.6	0.7	0.5	0.4	0.6	0.7
Manufactura	16.9	15.9	14.9	14.7	16.6	14.5	14.5	14.7	14.4
Construcción	6.2	6.6	7.6	7.2	7.3	7.2	7.2	8.2	7.4
Comercio	22.7	21.8	23.0	21.7	22.5	24.7	23.8	21.4	22.7
Transporte y Com	11.6	10.5	11.1	10.4	10.4	10.0	9.9	10.9	10.9
Servicios	41.3	43.8	42.0	44.6	41.8	42.3	43.5	43.4	43.3
TOTAL	100								

Servicios: Lo comprender las ramas de la actividad de hoteles y restaurantes, inmobiliarias y alquileres, enseñanza, administración pública, electricidad, gas y agua, intermediación financiera, actividades de servicios financieras, actividades de servicios sociales y de salud, otras actividades de servicios comunitarias, sociales y personales y hogares privados.

Nota: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP(...) elaboración propia

Anexo 5. Colocaciones, Captaciones, Patrimonio y Morosidad. 2017

RANKING DE COLOCACIONES, CAPTACIONES, PATRIMONIO Y MOROSIDAD, 2017

(S/.)

Nº	EMPRESAS	Colocaciones		Patrimonio	Morosidad
		Directas	Captaciones	Total	
1	Banco de Crédito del Perú	70.556305	64.312394	10.80944	2.46
2	Banco Continental	47.291091	44.186900	5.6657440	2.46
3	Scotiabank Perú	34.558915	27.167293	5.8348370	2.99
4	Interbank	23.791954	21.960585	3.252490	2.41
5	Mibanco	7.493993	7.2247420	1.220100	6.61
6	Banco Interamericano de Finanzas	7.408136	4.8052050	770573	1.77
7	Banco Financiero	5.928474	4.3700200	620847	4.22
8	Banco GNB	3.578396	3.9431270	523341	2.08
9	Banco Falabella Perú	3.455807	3.7816630	618177	3.97
10	Banco Santander Perú	2.671757	2.9796380	478658	0.44
11	Citibank	2.24022	2.6823080	943491	-
12	Banco Ripley	1.340104	1.2025880	361773	3.24
13	Banco de Comercio	1.157073	925678	194794	5.38
14	Banco Azteca Perú	488324	912597	115592	12.22
15	Banco Cencosud	363881	350803	149817	5.05
16	Banco ICBC	123948	134027	106604	3.65
17	Deutsche Bank Perú	-	44623	217246	-

Nota: WEB de la SBS (...) elaboración propia

Anexo 6. Indicador Merco 2015- 2017

2015		2016		2017	
Ranking	EMPRESA	Ranking	EMPRESA	Ranking	EMPRESA
1	BCP	1	BCP	1	BCP
2	Interbank	2	Interbank	2	Interbank
6	BBVA Continental	8	BBVA Continental	9	BBVA Continental
13	Rimac Seguros	13	Rimac Seguros	11	Scotiabank
22	Pacifico Seguros	17	Pacifico Seguros	18	Rimac Seguros
24	Scotiabank	18	Scotiabank	20	AFP Integra-Grupo Sur
34	Citibank	22	AFP Integra-Grupo Sura	31	Pacifico Seguros
41	Prima AFP	38	Profuturo AFP	38	Profuturo AFP
48	Mibanco	50	Caja Arequipa	54	Citibank
91	Mapfre	64	Citibank	60	Caja Arequipa
94	Profuturo AFP	65	Mibanco	65	Banbif
		68	Mapfre	68	Mapfre

Nota: Memoria y WEB de la SBS(...) elaboración propia

Anexo 7. Indicadores Financieros 2014 - 2015

INDICADORES	2014				2015			
	Banco Continental Banco Continental	Banco de Crédito (Con Sucursales en exterior)	Scotiabank Perú (Con Sucursales en exterior)	Interbank (Con Sucursales en exterior)	Banco Continental Banco Continental	Banco de Crédito (Con Sucursales en exterior)	Scotiabank Perú (Con Sucursales en exterior)	Interbank (Con Sucursales en exterior)
SOLVENCIA								
Ratio de Capital Global	14.65	12.84	11.53	14.43	12.43	14.72	15.74	13.28
Pasivo Total/Capital Social y Reservas (Nº de Veces)	15.18	15.64	11.57	15.18	15.96	14.49	8.75	12.54
CALIDAD DE ACTIVOS								
Créditos atrasados/Créditos Directos	1.14	1.41	1.51	1.65	1.47	1.79	1.74	1.94
Créditos Atrasados M.N./Créditos Directos M.N.	1.07	1.51	1.3	2.08	1.68	3.14	1.97	2.76
Créditos Atrasados M.E./Créditos Directos M.E.	1.21	0.84	1.66	1.09	1.25	0.75	1.56	0.86
Créditos Refinanciados y Reestructurados/Créditos Directos	1.23	0.51	1.55	0.73	1.26	0.69	0.68	0.73
Provisiones/Créditos atrasados	370.98	192.14	239.55	250.65	312.25	184.74	208.65	231.69
EFICIENCIA Y GESTIÓN								
Gastos de Administración anualizados/Activo Productivo Promedio	2.56	2.91	3.2	5.68	2.56	3.52	3.32	4.94
Gastos de Operación/Margen Financiero Total	40.73	44.33	36.47	46.25	37.65	43.67	35.88	51.71
Ingresos Financieros /Ingresos Totales	80.66	78.75	82.08	79.48	85.39	80.39	81.29	85.8
Ingresos Financieros Anualizados/Activo Productivo Promedio	8.06	7.51	8.23	12.63	8.68	8.34	8.9	11.41
Créditos Directos/ Personal (S/. Miles)	5331.19	2919.96	4030.45	1954	6316	2390	4420	2277
Depositos/Número de Oficinas(S/. Miles)	107307.47	129494.02	91593.14	51477	112556.71	146625.37	95609.8	53822.45

INDICADORES	2014				2015			
	Banco Continental Banco Continental	Banco de Crédito (Con Sucursales en exterior)	Scotiabank Perú (Con Sucursales en exterior)	Interbank (Con Sucursales en exterior)	Banco Continental Banco Continental	Banco de Crédito (Con Sucursales en exterior)	Scotiabank Perú (Con Sucursales en exterior)	Interbank (Con Sucursales en exterior)
RENTABILIDAD								
Utilidad Neta Anualizada/Patrimonio Promedio	33.53	24.52	21.46	33.35	33.03	22.42	19.49	26.43
Utilidad Neta Anualizada/Activo Promedio	2.92	2.06	2.76	2.78	2.62	1.95	2.69	2.52
LIQUIDEZ								
Ratio de Liquidez M.N. (Promedio de Saldos del Mes)	52.42	63.98	64.21	45.62	48.02	50.44	53.18	46.53
Ratio de Liquidez M.E. (Promedio de Saldos del Mes)	45.89	37.88	38.56	44.46	47.36	47.35	46.22	40.41
Caja y bancos M.N./Obligaciones a la Vista M.N. (Nº de Veces)	1.22	1.71	0.78	1.33	1.23	0.72	1.4	2.08
Caja y bancos M.E./Obligaciones a la Vista M.E. (Nº de Veces)	1.41	1.28	1.21	1.49	1.91	1.46	1.69	1.93
POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA								
Posición Global Promedio/Patrimonio Efectivo	-4.33	0.37	0.56	1.36	-7.81	9.12	-2.13	3.94

Nota: SBS (...) Elaboración Propia

Anexo 8. Indicadores Financieros 2016 - 2017

INDICADORES	2016				2017			
	Banco Continental Banco Continental	Banco de Crédito (Con Sucursales en exterior)	Scotiabank Perú (Con Sucursales en exterior)	Interbank (Con Sucursales en exterior)	Banco Continental Banco Continental	Banco de Crédito (Con Sucursales en exterior)	Scotiabank Perú (Con Sucursales en exterior)	Interbank (Con Sucursales en exterior)
SOLVENCIA								
Ratio de Capital Global	12.42	14.46	13.24	13.39	13.78	14.45	12.89	15.16
Pasivo Total/Capital Social y Reservas (Nº de Veces)	14.69	13.56	9.96	14.04	14.06	12.49	9.63	12.5
CALIDAD DE ACTIVOS								
Créditos atrasados/Créditos Directos	1.99	2.36	2.21	1.88	2.43	2.37	2.56	2.5
Créditos Atrasados M.N./Créditos Directos M.N.	2.14	3.67	2.64	2.31	2.46	3.3	2.61	2.36
Créditos Atrasados M.E./Créditos Directos M.E.	1.82	1.08	1.82	1.21	2.39	1.29	2.5	2.76
Créditos Refinanciados y Provisiones/Créditos atrasados	1.46	0.6	0.45	0.63	1.73	0.79	0.47	0.65
	230.86	150.48	164.38	211.92	191.86	154.86	138.78	167.26
EFICIENCIA Y GESTIÓN								
Gastos de Administración anualizados/Activo	2.52	3.24	2.94	4.38	2.4	3.25	2.79	4.04
Gastos de Operación/Margen Financiero Total	39.76	38.4	38.46	47.23	39.16	26.71	39.41	43.46
Ingresos Financieros /Ingresos Totales	83.92	79.46	79.36	87.15	86.01	87.67	84.48	86.84
Ingresos Financieros Anualizados/Activo	8.28	8.36	7.84	11.22	7.95	9.04	7.54	11.08
Créditos Directos/ Personal (S/. Miles)	7306	2712	5186	2883	7860	3162	5892	3109
Depositos/Número de Oficinas(S/. Miles)	119730.35	147481.35	134827.07	78166.46	125982.87	144512.97	126128.33	70124.63

INDICADORES	2016				2017			
	Banco Continental Banco Continental	Banco de Crédito (Con Sucursales en exterior)	Scotiabank Perú (Con Sucursales en exterior)	Interbank (Con Sucursales en exterior)	Banco Continental Banco Continental	Banco de Crédito (Con Sucursales en exterior)	Scotiabank Perú (Con Sucursales en exterior)	Interbank (Con Sucursales en exterior)
RENTABILIDAD								
Utilidad Neta Anualizada/Patrimonio Promedio	29.28	21.99	17.42	26.38	26.6	23.89	17.98	25.97
Utilidad Neta Anualizada/Activo Promedio	2.38	1.87	2.18	2.34	2.26	2.22	2.23	2.34
LIQUIDEZ								
Ratio de Liquidez M.N. (Promedio de Saldos del Mes)	28.76	34.18	24.82	26.32	28.73	28.54	26.53	21.39
Ratio de Liquidez M.E. (Promedio de Saldos del Mes)	58.53	47.46	62.24	64.06	57.35	41.75	48.7	65.72
Caja y bancos M.N./Obligaciones a la Vista M.N. (Nº de Veces)	0.36	0.5	0.42	0.54	0.36	0.28	0.22	0.41
Caja y bancos M.E./Obligaciones a la Vista M.E. (Nº de Veces)	1.46	1.38	1.58	1.64	1.68	1.17	1.79	1.82
POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA								
Posición Global Promedio/Patrimonio Efectivo	-1.03	15.14	-0.3	-1.43	7.03	9.22	-0.38	7.56

Nota: SBS (...) Elaboración Propia