



Universidad
Continental

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Economía

Inclusión financiera y educación en el departamento de Junín

Pérez Granados Miguel Ángel

Huancayo, 2017

Tesis para optar el Título Profesional de
Economista



Repositorio Institucional Continental

Tesis digital



Obra protegida bajo la licencia de [Creative Commons Atribución-NoComercial-SinDerivadas 2.5 Perú](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/2.5/peru/)

ASESOR

Marco Antonio Arroyo Yupanqui

AGRADECIMIENTO

Quisiera expresar mi agradecimiento a los docentes de la Facultad de Ciencias de la Empresa de la Universidad Continental por el apoyo que me prestan en el desarrollo de esta Tesis, y en particular a mi asesor Marco Arroyo, por su constante guía y aliento. Así mismo, mencionar que sin los conocimientos en econometría por Damodar N. Gujarati no sería posible la realización de las variables en la investigación.

DEDICATORIA

Este trabajo va dedicado a Dios, por cuidarme y darme valor a seguir mis sueños. A mi padre, a pesar de no estar presente a mi lado físicamente, siento que me cuida, me protege y aunque nos faltaron muchos momentos de compartir, sé que este momento hubiera sido tan especial para ti como lo es para mí. A mi madre, por su apoyo incondicional y cariño que me da. A mi familia, que siempre me brinda su apoyo, en especial a mi abuelita Victoria y a mi tía Herlinda.

INDICE

ASESOR.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
INDICE.....	vi
LISTA DE TABLAS.....	viii
LISTA DE FIGURAS.....	ix
RESUMEN	x
ABSTRACT.....	xi
INTRODUCCIÓN.....	xii
CAPÍTULO I PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	13
1.2.1. PROBLEMA GENERAL	13
1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS	13
1.3. OBJETIVOS DE TESIS	13
1.3.1. OBJETIVO GENERAL.....	13
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	13
1.4. HIPÓTESIS.....	13
1.4.1. HIPÓTESIS GENERAL	13
1.4.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	13
1.5. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA	14
1.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	14
1.6.1. VARIABLES	14
1.6.2. OPERACIONALIZACIÓN.....	15
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO.....	16
2.1. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA	16
2.1.1. MODELO ECONOMÉTRICO	19
2.2. BASES TEÓRICAS.....	22
2.2.1. INCLUSIÓN FINANCIERA	22
2.2.2. EDUCACIÓN	23
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS.....	25
2.3.1. INCLUSIÓN FINANCIERA	25
2.3.2. EDUCACIÓN	26

CAPÍTULO III METODOLOGÍA	28
3.1. MÉTODO.....	28
3.1.1. ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN	28
3.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	29
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	29
3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	29
3.4.1. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS.....	29
CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	31
4.1. MODELO ECONOMÉTRICO	31
4.1.1. RESULTADOS DEL MODELO ECONOMÉTRICO	32
4.2. INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	33
CONCLUSIONES	35
RECOMENDACIONES	36
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	37
ANEXOS	39

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Analfabetismo departamental en el 2014.....	3
Tabla 2. Indicadores del sector financiero en Junín 1	8
Tabla 3. Operacionalización.....	15
Tabla 4. Regresión de modelo	32
Tabla 5. Regresión individual.....	33

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. Tasa de analfabetismo en el Perú 2001 – 2014	2
Figura 2. Logro educativo a nivel regional del 2014	4
Figura 3. Gasto por alumno del Perú – Junín durante el período 2000 – 2014.....	5
Figura 4. Centros educativos que cuentan con internet en el Perú – Junín 2000-2014.....	6
Figura 5. Asistencia educativa del nivel primario y secundario en el Perú – Junín 2001-2014.....	7
Figura 6. Créditos y depósitos a nivel regional en el 2014	9
Figura 7. Créditos y depósitos a nivel regional en el 2014	9
Figura 8. Oficinas, ATMs y cajeros corresponsales en la región Junín 2008 – 2014.....	10
Figura 9. Morosidad a nivel departamental durante el 2014.....	11
Figura 10. Tasa de crecimiento anual del PBI en el Perú 1995 – 2014	12
Figura 11. Tasa de crecimiento del PBI en la región Junín durante 2007-2014.....	12
Figura 12. Definición de inclusión financiera.....	25
Figura 13. Definición de educación	26

RESUMEN

La educación es un factor muy importante para la inclusión financiera, que permite desarrollar conocimientos y habilidades en el uso de los servicios financieros. Se han propuesto numerosas definiciones sobre educación e inclusión financiera. De la teoría presentada, la educación deja de ser entendida como una mera “consecuencia” del crecimiento económico para ser concebida como una de las fuentes del proceso de crecimiento y desarrollo que impacta, tanto en sus aspectos sociales y políticos, como en aquellos estrictamente económicos (Sunkel, 2006); y otra nos dice que, la inclusión financiera es el acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población (BCRP, 2016).

Una manera efectiva de resolver el problema del impacto de la educación sobre la inclusión financiera, es utilizar técnicas econométricas y estadísticas que nos permitirá estimar a través de regresiones los datos mediante el proceso de mínimos cuadrados ordinarios (MCO), obteniendo los resultados para su análisis respectivo.

En el presente trabajo de investigación utilizamos el modelo econométrico propuesto por (Leon M. & Quispe H., 2011) y lo adaptamos para obtener como variable de decisión en la inclusión financiera.

Para evaluar la relación de la educación e inclusión financiera, se construye un modelo econométrico que permitirá analizar los resultados. Con el fin de aportar conocimiento en este campo, se analiza el impacto del modelo econométrico usando MCO en el proceso y los resultados se comparan y analizan. Concluimos que el modelo econométrico propuesto opera significativamente, y obtenemos que la educación es importante para la inclusión financiera y tiene un alto impacto.

Palabras clave: Finanzas, Economía Financiera, La Intermediación Financiera Inclusión Financiera, Educación Financiera.

ABSTRACT

Education it is a very important factor for the financial inclusion, therefore it will allow you developing knowledge and abilities in the use of financial services. It has been proposed many definitions about education and financial inclusion. According to the proposed theory, education stops being knowing like a 'sequence' of the economic growth to be conceived like one of the sources from the process of growth and development that has impact on their social and political aspects as in those strictly economic (Sunkel, 2006) and another one says that, the financial inclusion is the outburst and use of high-quality financial services on behalf of all population segments (BCRP, 2016).

An effective way to solve the problem of the educational impact on the financial inclusion is using econometric and statistical techniques that allow us to value through the data regressions by the process of ordinary least squares (MCO), obtaining the results for its respective analysis.

In this research we use the econometric model proposed by (Leon M. & Quispe H., 2011) and we adapted it to obtain as a variable of decision in the financial inclusion.

In order to evaluate the educational relation and financial inclusion, we construct an econometric model that will allow us to analyze the results. With the aim of contributing knowledge in this topic, it's analyzed the impact of the econometric model using MCO in the process and the result are compared analyzed. We expect that the proposed econometric model operate effectively and obtain that education is important in the financial inclusion and it has a high impact.

Keywords: Finance, Financial Crisis, Financial Intermediation, Financial Inclusion, Financial Education.

INTRODUCCIÓN

La educación ha cobrado una gran importancia en la sociedad, encontrándose un gran avance en la alfabetización y en el logro educativo, siendo factores principales del desarrollo. Así mismo, la inclusión financiera en los últimos años ha experimentado un agresivo crecimiento en el mercado, siendo los créditos y depósitos sus principales indicadores que lo impulsan.

La educación y la inclusión financiera guardan una estrecha relación, ya que una parte contribuye al conocimiento, y mientras este se desarrolle, permitirá hacer uso de los productos y servicios del otro.

El modelo econométrico nos permitirá conocer esta relación, por lo que se utiliza el método de MCO, el cual nos dará a conocer los resultados, y a partir de ello, se podrá analizar y estudiar dicho resultado obtenido. El período de estudio que abarca la investigación es el 2014, del que se obtendrá información relevante y confiable.

El desarrollo del modelo se encontrará conformado por varios factores, que le permitirá al momento se realizar dicho proceso de análisis, obtener un resultado consistente y aproximado a la realidad.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

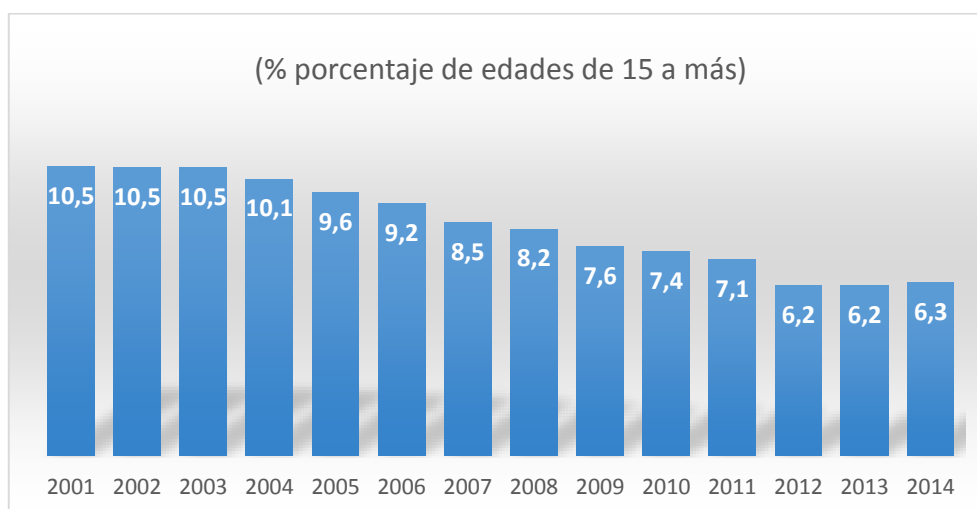
La oferta de educación en los últimos años ha aumentado, con información del Ministerio de Educación, dentro de sus magnitudes, muestra que en el 2008 se contaba con 52 544 locales escolares (encontrándose en la educación básica regular: la educación inicial, primaria, secundaria y mixta), pasando al 2014 a obtener 62 045 locales escolares, enfocándose en los lugares más alejados dentro del territorio nacional, por el cual se logra visualizar el interés del Ministerio en llegar a más niños y niñas que carecen de este servicio. En tal sentido, tenemos que (Cámara, Peña, & Tuesta, 2013), en su investigación indican que, a una mayor probabilidad de alfabetización y educación, permitirá tener acceso a la Banca, es decir, a los mecanismos del sistema financiero; mientras que, a una menor probabilidad, la edad, sexo, educación e ingresos, obstaculizan el acceso y uso de los servicios financieros.

Por lo tanto, la educación deja de ser entendida como una mera “consecuencia” del crecimiento económico para ser concebida como una de las fuentes del proceso de desarrollo que impacta, tanto en sus aspectos sociales y políticos, como en aquellos estrictamente económicos. (Sunkel, 2006)

Por lo cual, dentro de la educación encontramos dos elementos imprescindibles que es la analfabetización y logro educativo, que sin duda son indicadores que muestra el porcentaje de la población que no sabe leer y escribir, y los años de escolaridad respectivamente, dentro del grupo de edades de 15 a más. También encontramos información adicional que se encuentra vinculada con la presente investigación y que debe tener en cuenta en el análisis que se realizará. En la Figura 1 se puede apreciar que durante el periodo 2001 al

2014 el indicador de analfabetización ha logrado disminuir significativamente, pasando de 10,5% a 6,3%; por lo cual, el servicio que presta el Ministerio de Educación se ve reflejado en esta.

Figura 1.
Tasa de analfabetismo en el Perú 2001 – 2014



Fuente: INEI, MINEDU

Elaboración: propia

La analfabetización, en cuanto a nivel regional, podemos ver en la Tabla 1 que el departamento con mayor índice de analfabetización durante el 2014 es Apurímac con 17.1%, con el menor índice es el Callao con 1.9% y en cuanto al departamento de Junín posee 6.6%.

Tabla 1.
Analfabetismo departamental en el 2014

PERÚ		6,3
Amazonas	9,5	Lambayeque 6,3
Ancash	9,1	Lima Metropolitano 2,3
Apurímac	17,1	Lima Provincial 4,5
Arequipa	4,6	Loreto 5,3
Ayacucho	12,7	Madre de Dios 4,2
Cajamarca	13,1	Moquegua 4,8
Callao	1,9	Pasco 6,3
Cusco	12,7	Piura 7,7
Huancavelica	15,5	Puno 10,5
Huánuco	13,4	San Martín 8,1
Ica	2,7	Tacna 3,4
Junín	6,6	Tumbes 3,7
La Libertad	6,0	Ucayali 6,0

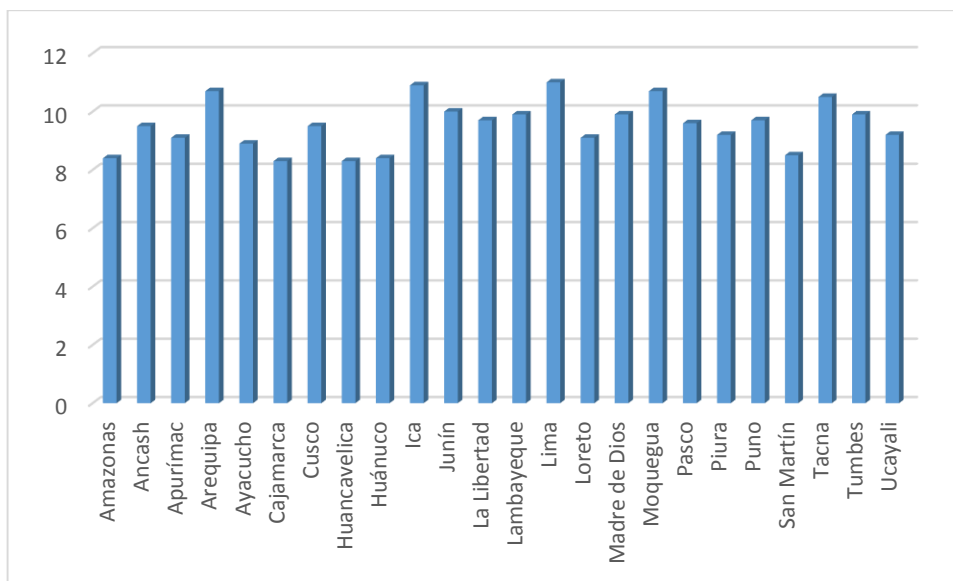
Fuente: INEI, MINEDU

Elaboración: propia

Sin embargo, también encontramos el número de años que un niño puede esperar pasar en los niveles educativos específicos, es decir, cuántos años un niño en promedio tiene educación formal. En la Figura 2 podemos encontrar los años de escolaridad a nivel departamental, en el caso del departamento de Junín el promedio de años es 10 y a nivel nacional tenemos que es 10.1 años.

Es necesario conocer, de igual forma, cuál es el monto que gasta o invierte el Estado por alumno, y la asistencia y si acceden a tener a su alcance la Internet en el nivel primario y nivel secundario, durante el periodo del 2000 al 2014, es así que se podrá conocer el grado de preocupación que tiene el Estado y saber cómo nos encontramos en estos últimos años.

Figura 2.
Logro educativo a nivel regional del 2014

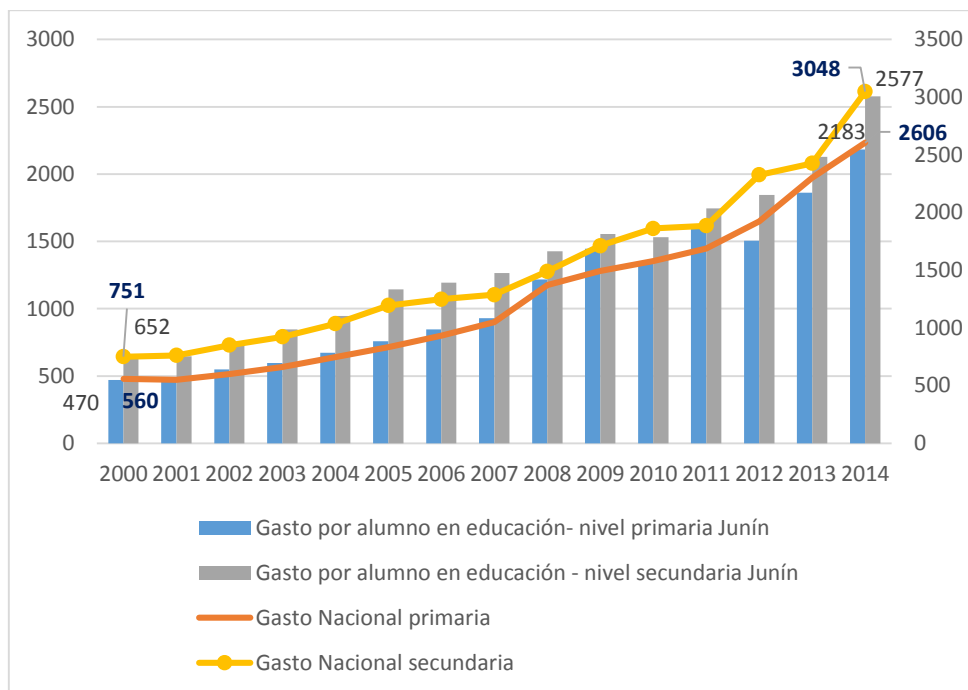


Fuente: INEI, MINEDU

Elaboración: propia

El gasto que realiza el Estado por alumno va a variar cada año y se encontrará en función al porcentaje que estará designado al PBI, es así que en la Figura 3 se visualiza que en el transcurso de los años se ha logrado hacer una buena inversión, pasando hacer de S/. 560 y S/. 751 en el 2000 a S/. 2 606 y S/. 3 048 en el 2014, el gasto en el nivel primario y nivel secundario por alumno. También, se puede visualizar que el gasto en la región Junín es por debajo del promedio.

Figura 3.
Gasto por alumno del Perú – Junín durante el período 2000 – 2014

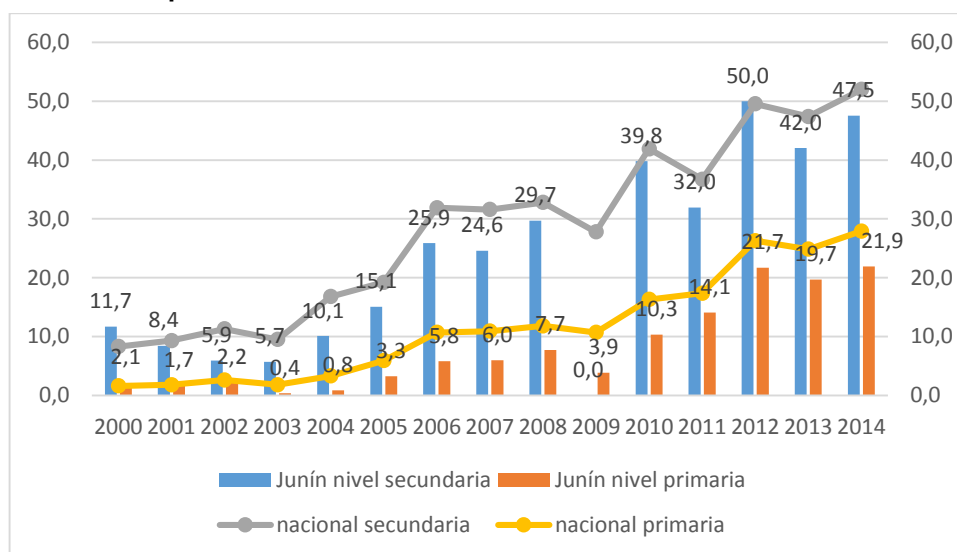


Fuente: INEI, MINEDU

Elaboración: propia

De igual forma, encontramos en la Figura 4 que los recursos invertidos en Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC), que durante el periodo 2000 – 2014 se logró hacer una fuerte inversión, pasando de 1.6% y 8.3% a 27.9% y 52%, respectivamente en el nivel primario y nivel secundario; estos porcentajes reflejan la proporción de escuelas y colegios que cuentan con Internet a nivel nacional. Por ello, podemos visualizar que la inversión en tecnología para la región Junín se encuentra por debajo del promedio.

Figura 4.
Centros educativos que cuentan con internet en el Perú – Junín 2000-2014



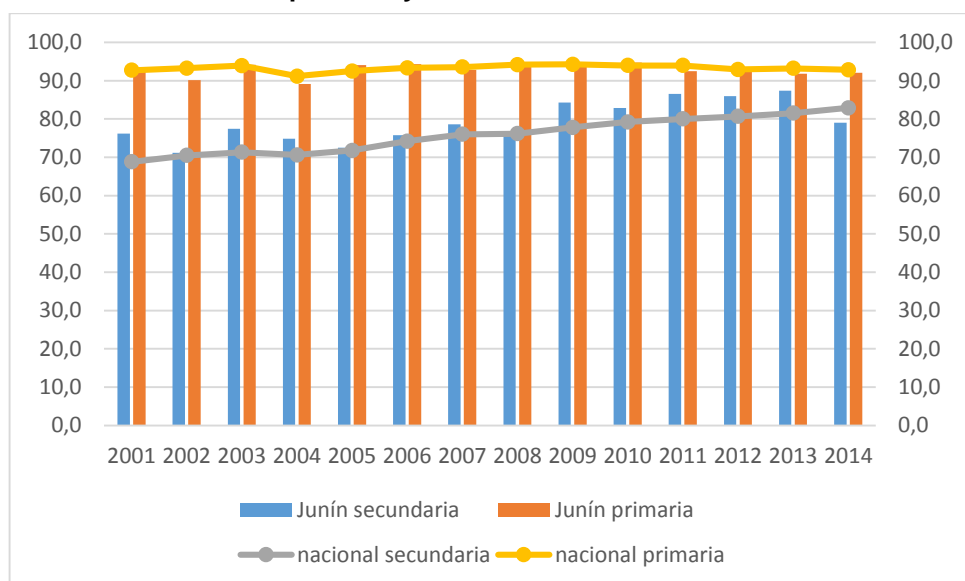
Fuente: INEI, MINEDU

Elaboración: propia

Estos resultados demuestran que hay una preocupación por el Estado por tener mayores centros educativos que cuenten con Internet para apoyar a la investigación y encontrarse al nivel que los estudiantes lo requieran. Por eso es necesario conocer y tener en cuenta este tema que está vinculado con la enseñanza y que fomenta el desarrollo de la educación.

También encontramos que no solo se tiene que considerar a la inversión y a las herramientas para la enseñanza, sino que se debe de contar que los niños y niñas que deben de estar comprometidos con los estudios para poder aprovechar los conocimientos y saber explotarlos; por lo cual, en la Figura 5, líneas abajo, se muestra la participación del alumnado durante el 2001 – 2014 que asisten a clases, y se podrá visualizar que se ha logrado obtener mayores resultados en el nivel secundario, que en un inicio solo había la asistencia del 68.8% de la población al 2001, en el 2014 la cifra aumentó a 82.9%, así mismo, cabe mencionar que en el nivel primario la asistencia sigue siendo ese porcentaje, solo con una variación del 0.2%. También podemos visualizar que la región Junín alcanza el promedio en asistencia de nivel primario, mientras que el nivel secundario ha tenido fluctuaciones, encontrándose en el 2014 por debajo del promedio.

Figura 5.
Asistencia educativa del nivel primario y secundario en el Perú – Junín 2001-2014



Fuente: INEI, MINEDU

Elaboración: propia

Por otro lado, tenemos a la inclusión financiera que 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.

El sistema financiero en el departamento de Junín al 2004 solo contaba con 28 oficinas (bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y edpymes), pero al 2014 incrementó a 162 oficinas. Así mismo, podemos visualizar en la Tabla 2 que los depósitos en la región Junín se mantienen en 1% en referencia a nivel nacional; las colocaciones sin duda han tenido un crecimiento pasando de 1% a 1.6% con referencia a las colocaciones del Perú;

y las colocaciones calculadas por el ratio colocaciones/VAB departamental, crecieron de 6.1% a 24.9% (Sucursal Huancayo BCRP, 2015).

Tabla 2.
Indicadores del sector financiero en Junín 1

Indicador	2004	2014
Depósitos Junín / Depósitos Perú (%)	1,1	1,0
Colocaciones Junín / Colocaciones Perú (%)	1,0	1,6
Colocaciones Junín / VAB Junín (%) 2/	6,1	24,9
Número de oficinas	28	162
Banca Múltiple	15	47
Instituciones No Bancarias	13	115

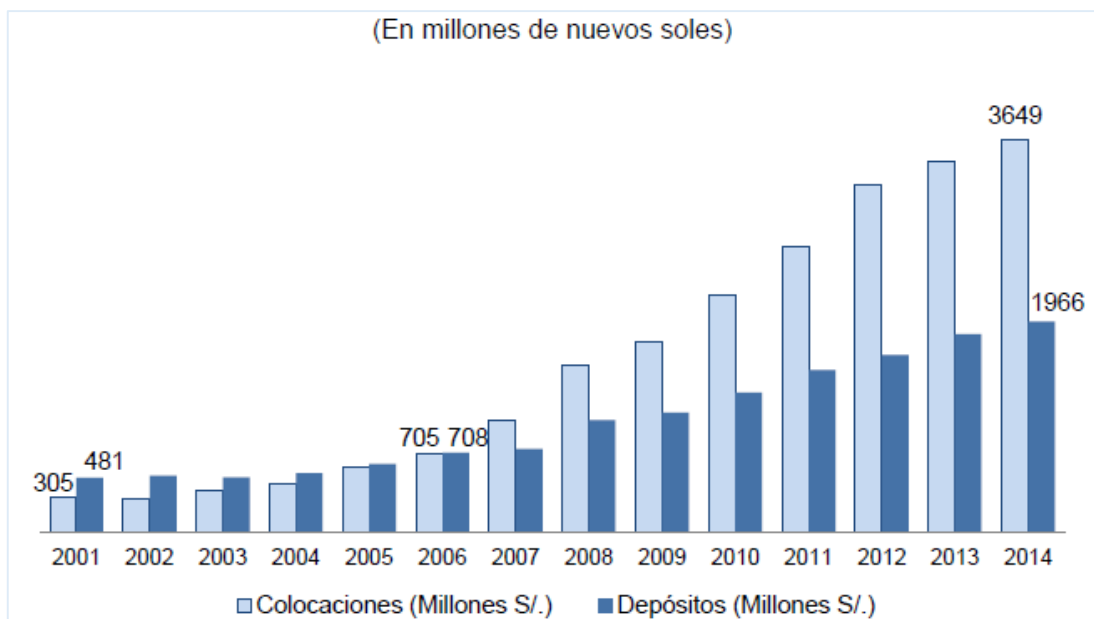
1/ Comprende la banca múltiple, financieras, cajas municipales, cajas rurales y epymes.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo, Dpto. Estudios Económicos.

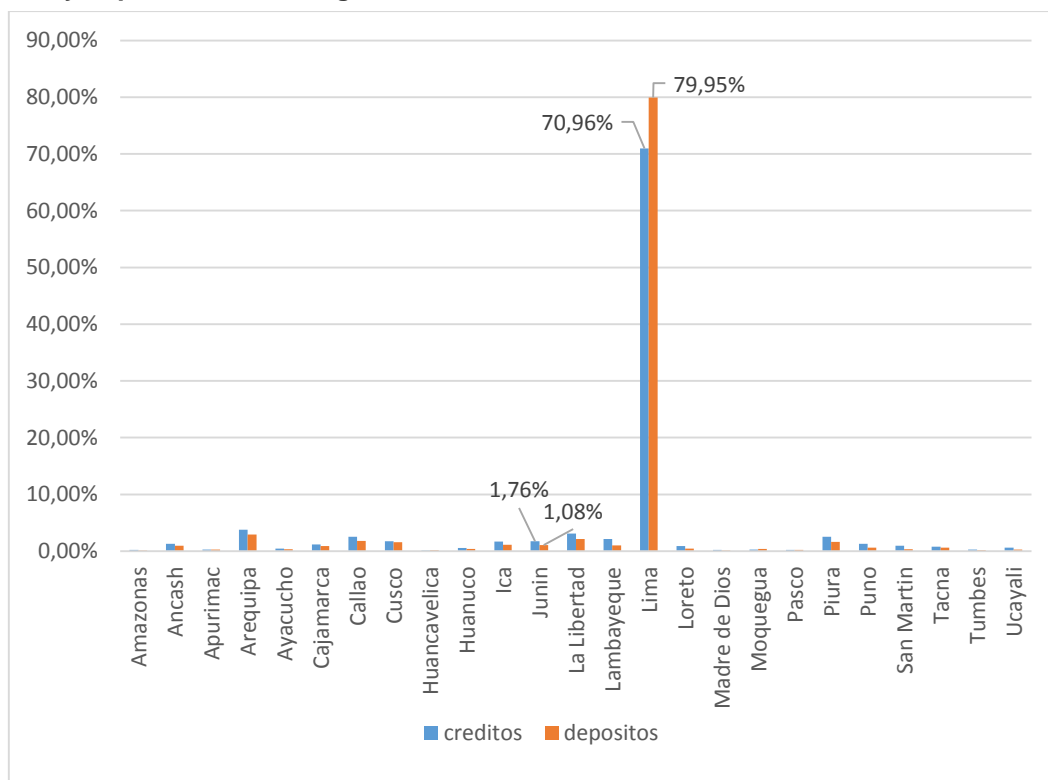
Los créditos y depósitos, cumplen una función muy importante, estos demuestran cuan aceptados son las instituciones financieras, para lo cual en la Figura 6 se podrá visualizar el crecimiento en la región en junio durante el 2001 – 2014, teniendo en un inicio S/.305 millones en créditos y S/.481 millones en depósitos, pasando a obtener al 2014 S/.3649 millones en créditos y S/.1966 millones en depósitos (Honisman E., 2015). En la Figura 7 encontramos los créditos y depósitos a nivel departamental al 2014, donde se podrá visualizar que el departamento de lima ocupa el mayor porcentaje en ambos casos; en cuanto al departamento de Junín, solo posee el 1.76% de los créditos y 1.08% de los depósitos.

Figura 6.
Créditos y depósitos a nivel regional en el 2014



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs

Figura 7.
Créditos y depósitos a nivel regional en el 2014

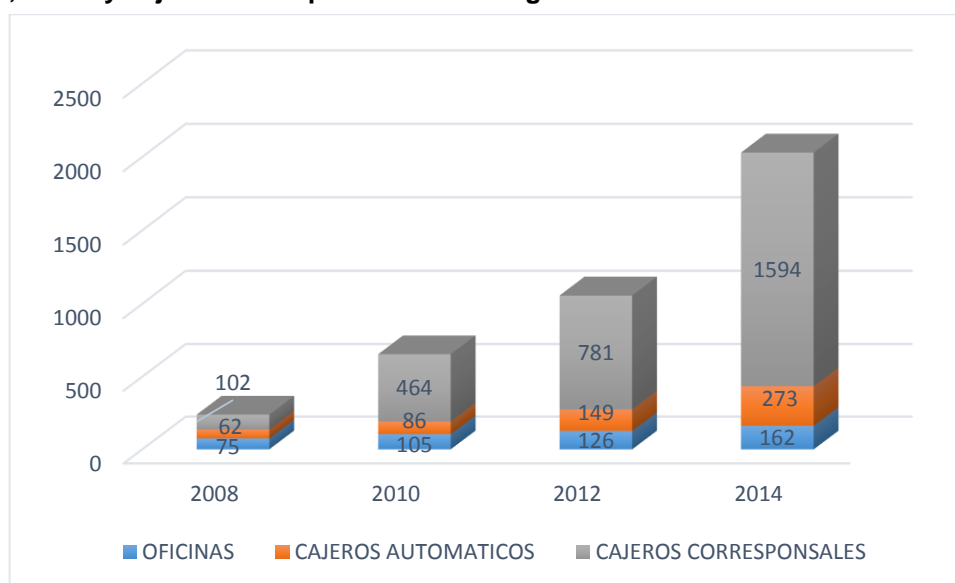


Fuente: SBS

Elaboración: propia

Todo el crecimiento que se está logrando visualizar durante estos últimos años, vienen acompañados del número de deudores y del acceso a los servicios mediante cajeros corresponsales, ATMs y oficinas. En la Figura 8 esto se puede evidenciar pues durante el 2008 - 2014 el mayor crecimiento entre oficinas, ATMs y cajeros corresponsales es sin duda los cajeros corresponsales que tienen un mayor crecimiento considerable, pasando de 102 a 1594, sin dejar de lado el crecimiento de los demás de manera moderada.

Figura 8.
Oficinas, ATMs y cajeros corresponsales en la región Junín 2008 – 2014

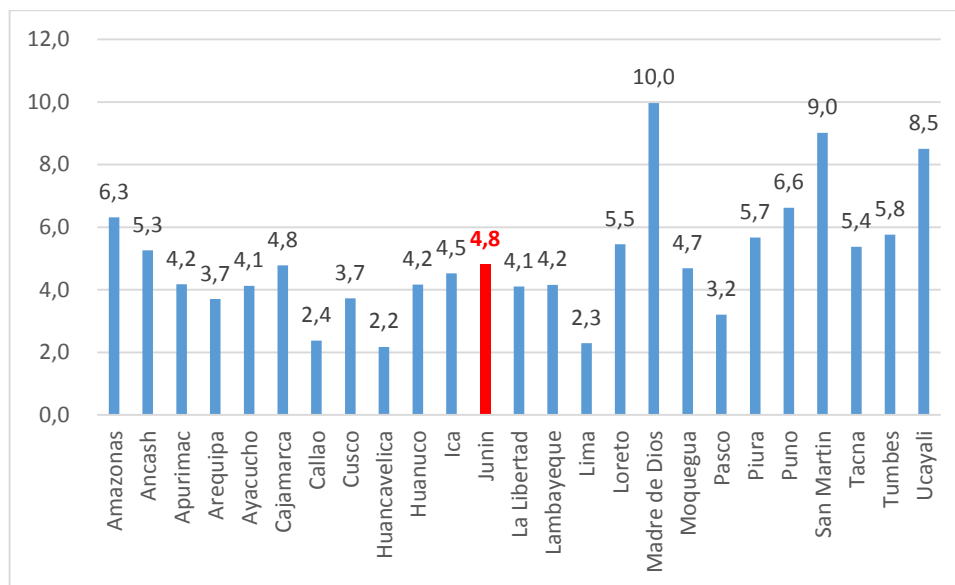


Fuente: SBS

Elaboración: propia

De igual manera tenemos a los deudores que se encuentran a nivel departamental, estos están representados por un porcentaje del total de créditos al 2014, en la Figura 9 se podrá visualizar que el departamento de Junín posee 4.8% de morosidad en comparación con Huancavelica, que posee la menor morosidad de 2.2%, y Madre de Dios que posee la mayor morosidad con 10%.

Figura 9.
Morosidad a nivel departamental durante el 2014

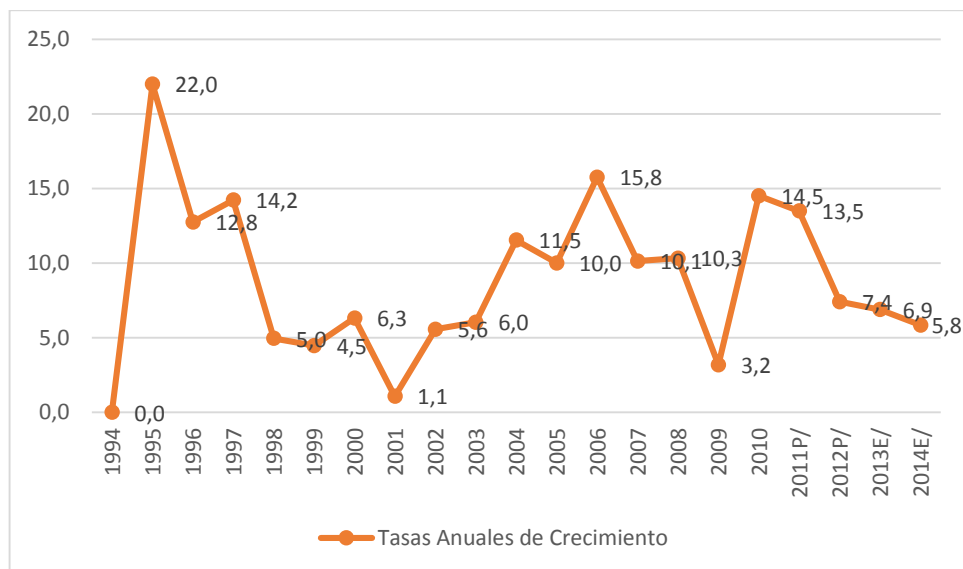


Fuente: SBS

Elaboración: propia

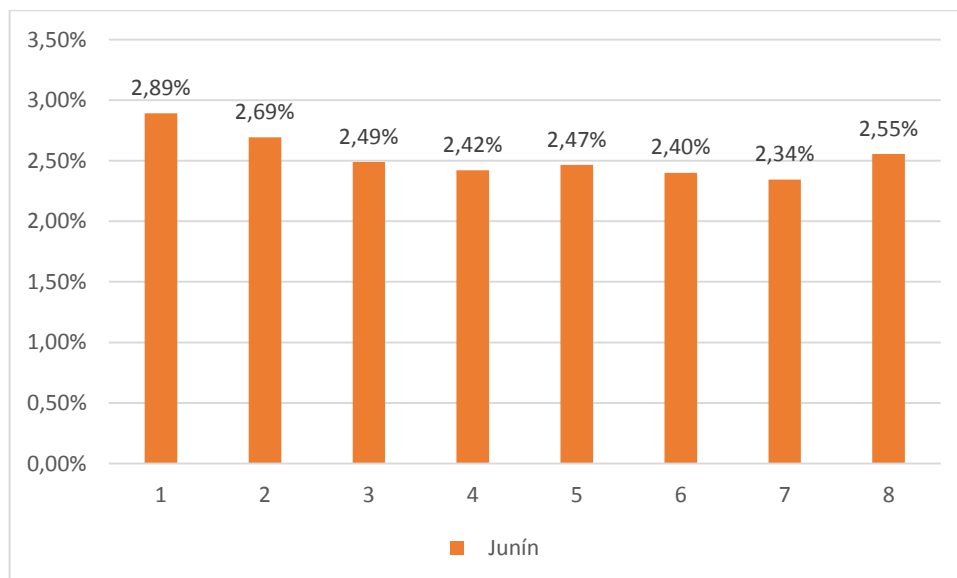
El crecimiento del sector financiero es uno de los principales mercados que se está desarrollando al paso de los años, pero también se tiene que tener en cuenta cómo se está dando el crecimiento del PBI. En la Figura 10 podremos ver el comportamiento del PBI durante 1995 – 2014, que se encuentra en base a cifras de 1994, obteniendo el mayor crecimiento de 22% en 1995, una caída en 1.1% en el 2001 y al 2014 se encuentra con un crecimiento de 5.8%. Para tener una visión más clara de cómo se encuentra el departamento de Junín, podemos visualizar en la Figura 11 que el crecimiento oscila entre el 2% y 3% durante el 2007 – 2014, en el 2014 se aprecia que obtiene un crecimiento del 2.55%.

Figura 10.
Tasa de crecimiento anual del PBI en el Perú 1995 – 2014



Fuente: INEI
 Elaboración: propia

Figura 11.
Tasa de crecimiento del PBI en la región Junín durante 2007-2014



Fuente: INEI
 Elaboración: propia

Es así que es muy importante tener conocimiento de la educación y de la inclusión financiera; ambos, como se ha podido observar, tienen un crecimiento acelerado en estos últimos años.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. PROBLEMA GENERAL

¿Cuál será el impacto que tendrá la educación en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014?

1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- a) ¿Cómo estará influyendo la analfabetización en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014?
- b) ¿Cuál será el nivel de significancia del logro educativo en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014?

1.3. OBJETIVOS DE TESIS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Evaluar el impacto que tendrá la educación en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- a) Estudiar la influencia que tendrá la analfabetización en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014.
- b) Obtener el nivel de significancia que tendrá el logro educativo en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014.

1.4. HIPÓTESIS

1.4.1. HIPÓTESIS GENERAL

La educación es importante en la inclusión financiera y tiene un alto impacto.

1.4.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

- a) La analfabetización influye de manera directa en la inclusión financiera.
- b) El logro educativo es altamente significativo para la inclusión financiera.

1.5. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

La inclusión financiera al tener un auge en los últimos años, se pretende conocer cuáles son sus factores que explican este fenómeno, y si la educación es un medio para poder desarrollarse completamente, por lo cual se analizará y estudiará cada elemento para tener en claro estos factores explicativos. Describiendo un modelo econométrico que permitirá hacer los análisis respectivos y sacar conclusiones sobre ello.

La presente investigación es importante porque permitirá informar al público en general la capacidad de cobertura que posee la inclusión financiera hasta estos momentos, describiendo sus factores como la profundidad y el uso, tomando en cuenta la educación como factor causal de la investigación, describiendo datos y gráficos históricos que demuestren su proceso de crecimiento. La inclusión financiera cumple un rol muy importante en el mercado al igual que la educación, por lo que es un indicador de avance en el desarrollo del país.

Por lo tanto, la investigación dejará en claro ciertos temas para su comprensión, teniendo fuentes que proporcionen datos confiables que se asemejen a la realidad; para tal caso, la persona que revise, podrá sacar sus propias conclusiones y podrá hacer uso de las fuentes que se mencionen para seguir investigando, debido que en el Perú se cuenta con escasa información.

1.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

1.6.1. VARIABLES

En la investigación se consideraron las siguientes variables:

- Variables endógenas

Variable independiente:

- Educación

Variable dependiente:

- Inclusión financiera

- Variables exógenas

Logro educativo, analfabetización, número de agencias, número de cajeros corresponsales, créditos, depósitos y PBI departamental

1.6.2. OPERACIONALIZACIÓN

Tabla 3.
Operacionalización

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	INSTRUMENTO	TÉCNICA DE TRATAMIENTO DE DATOS
Inclusión financiera	Uso	Índice de inclusión financiera B_i (dado por créditos, depósitos, PBI departamental, número de agencias y número de cajeros corresponsales)	¿A cuánto asciende el monto de los créditos en la región Junín?	Escala numérica	Análisis de contenido
			¿A cuánto asciende el monto de los depósitos en la región Junín?	Escala numérica	Análisis de contenido
			¿Cuál es la tasa de crecimiento del PBI en los departamentos	Escala numérica	Análisis de contenido
	Acceso		¿Cuál es el número de agencias en la región Junín?	Escala numérica	Análisis de contenido
			¿Cuál es el número de cajeros corresponsales en la región Junín?	Escala numérica	Análisis de contenido
Educación	Analfabetización	Índice de desarrollo educativo ID_j (dado por logro educativo y analfabetización)	¿Cuál será la tasa de crecimiento de la analfabetización en el Perú?	Escala numérica	Análisis de contenido
	Logro educativo		¿Cuál será la tasa de crecimiento de logro educativo en el Perú?	Escala numérica	Análisis de contenido

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

A continuación, se revisan algunos trabajos relacionados con el estudio.

En un estudio realizado por (Leon M. & Quispe H., 2011), cuyo propósito fue estudiar la relación causal que tiene la educación y la bancarización, con la finalidad de formular un modelo económico que muestre la relación causal que existe entre la educación y la bancarización, y cuantificar la magnitud explicativa de la educación sobre la bancarización departamental en el Perú. Concluyendo que existe una estrecha relación entre el nivel de educación de la población y el grado de bancarización departamental en el Perú. También, el modelo formulado en la regresión econométrica muestra que por cada incremento en 1% en el índice de desarrollo educativo, la bancarización departamental aumenta en 4.25%.

Un estudio que realizó (Acuña G., 2013), cuyo objetivo fue analizar los determinantes de la duración de los ciclos de estabilidad financiera, encontrando en su estudio que los principales determinantes serían el tamaño de un banco y la variable de ciclo económico, que actúa sobre las expectativas de los depositantes que responden a malas señales acerca del ciclo, generando shocks de liquidez (retiran sus depósitos) que afectan la estabilidad de los bancos, por lo que si un banco es desestabilizado, afecta a otros bancos con los que se encuentran interconectados, generando un proceso de contagio financiero. Si el banco afectado por el shock es grande, contagiará a una mayor cantidad de bancos y/o la magnitud del contagio será mayor, generando rondas sucesivas de contagio que pueden afectar al sistema financiero por completo.

Un estudio que realizó (Viladegut H., 2013), analiza el canal de crédito para la economía peruana, proponiendo un modelo estructural DSGE-SVAR con expectativas aumentadas, el cual permite afrontar de manera alternativa el problema de identificación, característico en el canal crediticio, estimando este modelo utilizando el Método Generalizado de Momentos (GMM), para luego analizar las funciones impulsos respuestas de las variables macroeconómicas frente a un shock de política monetaria. Para el periodo 2002-2012, los resultados que obtuvo muestran que el canal crediticio ha estado operando como mecanismo de transmisión de política monetaria hacia la actividad macroeconómica, rechazando la hipótesis del presente estudio.

En la investigación que realizó (Valenzuela, 2009), cuyo propósito fue determinar las variables que afectan o explican la profundidad de alcance, entendida esta última como la atención a clientes de menores ingresos. Utilizó el método experimental y un diseño exploratorio. Se identificó como variable endógena a la Profundidad de Alcance, y como variables explicativas a Cartera de Riesgo, Rentabilidad sobre Activo, Tasa de Interés, Costo de Fondeo, Productividad del Personal, Eficiencia, Concentración de Cartera en Crédito MES, Participación en el Mercado, Dummy CMAC y Dummy Edpyme. Se aplicó al conjunto de datos panel un análisis a 40 entidades microfinancieras, analizando los datos con una regresión de Mínimos Cuadrados Ordinarios, utilizando el corte transversal por la naturaleza de las variables al no tener una teoría, solo una explicación econométrica. Se comprobó la profundidad de alcance que depende positivamente de la tasa de interés, del manejo de los riesgos (medido por la cartera en riesgo), del mayor enfoque en el sector micro empresarial (medido por la concentración de cartera), de la eficiencia (medido por gasto administrativo por deudor) y de la productividad del personal; mientras que depende negativamente de la búsqueda de ganancias (medido por la rentabilidad), del costo de fondeo y de la concentración de mercado.

En este sentido, se concibe la relevancia que tiene la profundidad de alcance en un contexto de comercialización de las que están relacionadas al precio que se cobra, a la gestión operativa del negocio y al capital humano con que se trabaja, referidas éstas dos últimas a la eficiencia en las operaciones de las entidades, pues los costos por prestatario están relacionados a la gestión de los recursos y de los costos de tales, que el personal maneja en su labor crediticia.

(Aguilar A., 2014), realizó un estudio cuyo propósito fue analizar dos importantes temas vinculados al desarrollo de la industria microfinanciera peruana: el primero de ellos relacionado con la eficiencia del sector, y el segundo con la competencia en el mercado de

microcréditos. En el primer capítulo de la tesis se estima economías de escala, a nivel de planta y de firma, para cinco categorías de instituciones microfinancieras (IMF) peruanas utilizando información panel de frecuencia mensual para el periodo 2003-2010. En el segundo capítulo se analiza la competencia en el mercado microcredicio peruano vinculándola con la eficiencia de las firmas involucradas y su participación en el mercado. El análisis se realiza para el periodo 2003 – 2009. Para una medida más robusta de la competencia se utiliza el Indicador de Boone frente a otras medidas convencionales (IHH, Índice de Lerner). El análisis distingue los créditos a microempresa (créditos MES) de los otros tipos de créditos (consumo, comercial e hipotecario), los que son tratados como una sola categoría de crédito (créditos “otros”).

En el primer tema de la investigación se encuentra que las IMF de mayor tamaño en la industria, como son las CMAC, los bancos y las financieras, especializados en microfinanzas, estarían experimentando deseconomías de escala a nivel de firma, o en el mejor de los casos, retornos constantes a escala. Mientras que las entidades de menor tamaño –CRAC y EDPYME– aún pueden incrementar su producción explotando sus economías de escala a nivel de firma. Aunque nuestros resultados no son directamente comparables con los encontrados por (Hunter V., Shen X., & Mersland R., 2013), coinciden con ellos en señalar que en la industria de microfinanzas hay posibilidad de mejorar la eficiencia al explotar economías de escala y reduciendo con ellos los costos de los productos y servicios microfinancieros.

En la segunda investigación se encuentra que la competencia se ha intensificado en el mercado de créditos MES, ello a pesar de la mayor concentración observada en este mercado durante el periodo analizado. Sin embargo, este mercado no es homogéneo y muestra distintos niveles de competencia según tipo de proveedores micro financieros. Por tipo de instituciones, la competencia observada entre cajas rurales (CRAC), financieras y entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (EDPYME) es mayor que la existente entre cajas municipales (CMAC) y bancos especializados. Más aun, la evidencia muestra que la competencia entre CMAC y bancos sólo se intensifica hacia el final del periodo estudiado, es decir, el desarrollo de una mayor competencia por la provisión de créditos a microempresa entre las entidades más grandes del mercado micro crediticio peruano, ha sido tardío.

En una investigación realizada por (Coral M., 2010), cuyo propósito fue identificar a través de modelos de panel data, cuáles son las variables que afectan la tasa de morosidad en las Instituciones Financieras Bancarias como Micro financieras. En la presente

investigación se han estimado los determinantes de la calidad de cartera de las instituciones financieras y micro financieras peruanas utilizando la metodología de datos de panel dinámicos.

En el presente trabajo se comprueba empíricamente que la evolución de la calidad de cartera está determinada por factores macro y microeconómicos, y se concluye que no sólo son importantes las características del entorno económico donde la entidad se desenvuelve, sino también los factores relacionados con las políticas internas específicas de cada institución. En los resultados de las estimaciones podemos observar que todos los parámetros tienen el signo esperado y son significativos. Se esperaba que variables como el crecimiento del total de colocaciones, el número de créditos por agencia o el tipo de cambio resultaran significativos. El boom crediticio que se ha vivido en los últimos años no refleja desmejora en el indicador estudiado. Según el modelo, la diversificación del riesgo a través de agencias en distintas zonas del país no es una variable significativa, pero dejando la econometría de lado, por un momento, se sabe que tener oficinas a lo largo del territorio nacional donde las características socioeconómicas son muy diferentes y donde incluso la cultura financiera es muy diferente, debería tener un impacto en el nivel de morosidad. Por otro lado, dado el nivel de dolarización de la economía peruana se esperaba que el tipo de cambio resulte significativo, dado que una depreciación de la moneda nacional encarece la deuda adquirida en moneda extranjera, pero en el modelo final no se refleja.

Así mismo, tenemos que, en una investigación realizada por el Banco de Desarrollo de América Latina, menciona que existe una relación entre el ingreso, nivel educativo y el acceso a los productos ofrecidos por el sistema financiero formal, en tal medida que el ingreso y el nivel de educación aumentan, también lo hace el acceso. Concluyendo que la inserción de la educación financiera en los colegios es uno de los elementos fundamentales en las estrategias nacionales y el método más eficiente de alcanzar a una generación completa (García N., Grifoni A., López J., & Mejía D., 2013)

2.1.1. MODELO ECONOMÉTRICO

El modelo utilizado en el presente trabajo, se recopiló de la investigación de (Leon M. & Quispe H., 2011), donde se reformula dicho modelo para la investigación a realizarse, cambiando el término de bancarización por inclusión financiera y que será claramente definido, así mismo, se incluirá en la variable de inclusión financiera

el número de agencias y el número de cajeros corresponsales; a continuación, se presenta el modelo a estudiar.

El depósito bancario que efectúa un individuo respecto a su ingreso total, se produce en el marco en que éste maximiza utilidad (satisfacción). La maximización de la utilidad está sujeta a su restricción presupuestaria. La decisión de iniciar y utilizar el servicio del depósito bancario está relacionado a la conducta del ahorro y consumo. El ahorro bancario, es parte importante del depósito bancario.

Por ello, dado el supuesto de maximización de utilidad, y basado en la literatura empírica existente, planteamos que la bancarización o el depósito personal (B) está condicionado por la tasa de interés pasivo efectivo (i), el nivel de ingreso (Y) y el nivel de educación (E) del individuo:

$$(1) B = B(i, Y, E)$$

A mayor tasa de interés, el costo de oportunidad de mantener la riqueza financiera personal fuera del sistema bancario será mayor, por lo que el agente económico tenderá a efectuar o incrementar el depósito o ahorro bancario correspondiente. El ingreso coadyuva a la bancarización personal en la medida en que mayores niveles de ingreso permiten generar ahorro (depósitos de ahorro bancario), condicionado por una determinada propensión marginal a ahorrar. Finalmente, la educación formal permite al individuo contar con mayor información y conocimiento sobre los servicios y productos financieros existentes (mayor cultura financiera), la que contribuirá a que éste utilice relativamente con más intensidad los servicios de ahorro bancarios.

Definimos a la Tasa de Interés Efectiva (tasa de retorno neto para el depositante) como la tasa de interés pasiva aplicada por las instituciones bancarias (r) menos los costos de transacción en que incurre el individuo (ct). A mayor costo de transacción, menor será la tasa de interés efectiva que percibe el depositante.

Los costos de transacción -desde el punto de vista del depositante -, está condicionado por el nivel de educación (E). A menor nivel de educación del individuo, se tendrá menor capacidad de acceso a la información y al conocimiento de los mecanismos de operación bancaria, lo que se traducirá en mayores dificultades y costos operativos: a mayor educación alcanzada, habrá menor

dificultad o costo de transacción para el individuo, y, por ende, se tendrá una mayor tasa de interés efectiva percibida.

$$(2) i = i(r - ct) = i(r - E)$$

Finalmente, se asume que el ingreso monetario del individuo depende del nivel de educación alcanzada. Según (Saavedra J. & Maruyama E., 1999), personas con mayor nivel de educación tienden a percibir también mayores niveles de ingreso:

$$(3) Y = Y(E)$$

Reemplazando (2) y (3) en (1) se tiene, la ecuación en su forma reducida, del modelo formulado:

$$(4) B = B(r, E)$$

Se asume: $B_r > 0$ y $B_E > 0$

Según el modelo sencillo formulado, dada la tasa de interés, la educación afecta en sentido directo al grado de bancarización de un individuo mediante tres canales. Un primer canal, es el directo vía la cultura bancaria. Un segundo canal, mediante el costo de la transacción y; un tercero, a través del efecto sobre el nivel de ingreso del individuo.

La manera de actuar de un agente económico representativo se puede generalizar para todos los agentes económicos en conjunto. La conducta grupal o departamental de los depositantes será igual a la sumatoria de las conductas individuales. Por ello, las variables que condicionan la decisión de depósito bancario de un individuo tienden a ser también relevantes para explicar el depósito a nivel departamental.

En el marco del modelo formulado se deriva la siguiente hipótesis: Existe una relación en sentido directo entre la educación y la bancarización. A mayor nivel de educación formal de la población, mayor tiende a ser el grado de bancarización departamental.

El proceso de contrastación de la hipótesis planteada se efectúa mediante la regresión econométrica, utilizando el método de los MCO. Para ello, a partir de la ecuación (4) se formula el siguiente modelo econométrico a regresionar:

$$(5) B_j = a_1 - a_2 \cdot ID_j + u_j$$

Dónde: B es el grado de bancarización del departamento j, definida como el coeficiente de los depósitos de la banca múltiple y el PBI departamental; ID es el Índice de Desarrollo Educativo del departamento j. El valor del Índice de Desarrollo Educativo se deriva de un promedio ponderado de la tasa de alfabetismo escolar y tasa de logro educativo de la población de 15 años a más. La tasa de logro educativo tiene que ver con los años de estudios alcanzados. Finalmente, a_1 y a_2 son los parámetros a estimar. Se espera la existencia de una relación en sentido directo entre el ID y el grado de bancarización departamental.

El modelo econométrico de la ecuación (5), a diferencia del modelo en su forma reducida de la ecuación (4), no considera la tasa de interés, debido a que asumimos que dicha tasa de interés es del mismo nivel en todos los departamentos del país.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. INCLUSIÓN FINANCIERA

Se encuentran múltiples definiciones en distintas páginas, investigaciones y reportes gubernamentales, de las cuales una de ellas la define como la situación en la que todos los adultos en edad de trabajar, incluidos aquellos actualmente excluidos del sistema financiero, tienen acceso efectivo a los siguientes servicios financieros provistos por las instituciones formales: crédito, ahorro (incluyendo cuentas corrientes), pagos y seguros. (CGAD, 2011)

2.2.1.1. Dimensiones de la inclusión financiera

Acceso

Habilidad de usar servicios financieros formales, donde se pueden encontrar mayores puntos de contactos y mejoras en infraestructura, también la oferta de servicios de calidad al alcance de toda la población, proximidad física y asequible.

Uso

Uso real de servicios o productos financieros, dentro de esta dimensión encontramos la frecuencia en el empleo de servicios e incrementos de créditos, depósitos, seguros, etc.

Calidad

Naturaleza y características del acceso y uso de los servicios financieros, es decir, con la calidad o eficacia de estos.

2.2.2. EDUCACIÓN

La educación es uno de los factores más importantes para el desarrollo de las personas y sociedades. Primero, la educación puede ser entendida como un fin en sí misma, puesto que una sociedad más educada tiende a ser más desarrollada. Segundo, la educación es un determinante esencial del crecimiento económico. Tercero, el acceso equitativo a instituciones educativas posibilita la reducción de las desigualdades sociales y de la pobreza. En tal sentido, la educación excede el ámbito económico e incluye valores más trascendentes como la libertad, justicia, autodeterminación, etc. (Larragaña, 1997).

Por otra parte, encontramos la educación financiera que es definida como el proceso mediante el cual los individuos adquieren una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y desarrollan las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y oportunidades financieras, y mejorar su bienestar. (Organisation for Economic Cooperation and Development, 2005)

2.2.2.1. Dimensiones de la educación

Alfabetización

La alfabetización es un elemento fundamental del aprendizaje a lo largo de toda la vida y se afirma que “es esencial para que todo niño, joven y adulto, adquiera los conocimientos esenciales para la vida cotidiana que les permitan hacer frente a los problemas con que pueden tropezar en la vida y representa un avance fundamental en la educación básica, que es un medio indispensable para la participación eficaz en las sociedades y la economía del siglo XXI”. (UNESCO, 2006)

La alfabetización es un motor esencial del desarrollo sostenible. Las competencias de lectoescritura son requisitos indispensables para adquirir un amplio conjunto de conocimientos, competencias, actitudes y valores, necesarias para crear sociedades sostenibles. Al mismo tiempo, el progreso en ámbitos del desarrollo sostenible tales como la salud y la agricultura, propicia el fomento de la alfabetización y los contextos alfabetizados. (UNESCO, 2015)

Logro educativo

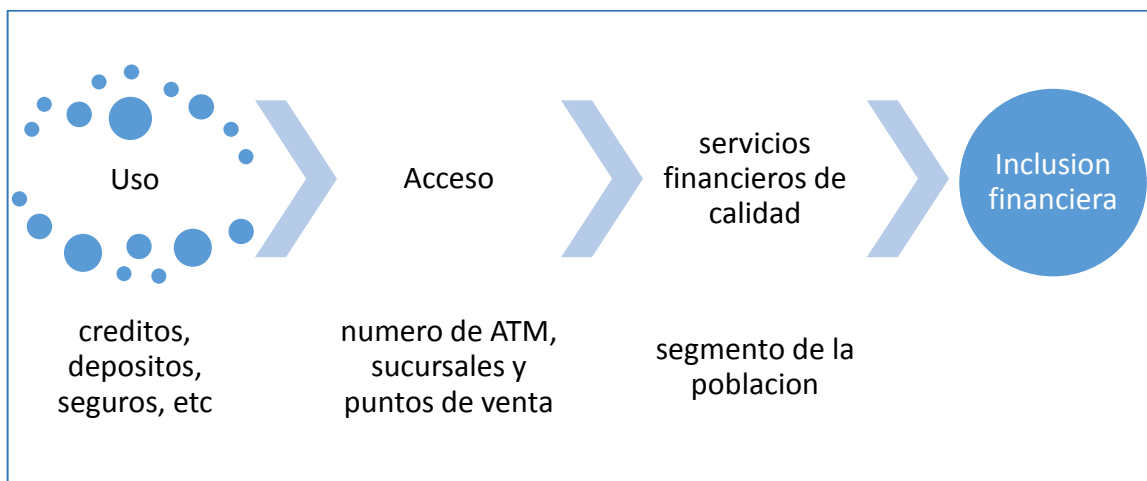
El logro educativo es indicativo, entre otros aspectos, de las oportunidades que una persona tiene de ocupar una determinada posición en la estructura social. Por ello, es también indicativa del modo y el grado en que cada individuo es asimilado por los grupos sociales que finalmente llega a integrar. En este sentido, el nivel de instrucción adquiere un significado trascendente, ya que forma parte de los derechos de cada ciudadano, y por ello, refleja el grado de maduración de un país. (MEC, 2010)

El logro educativo es desarrollar capacidades de expresión verbal y escrita, comprensión de lectura y habilidades de razonamiento, sin separarse de la formación cívica y social que se proporcione a los alumnos. (Lopez L., 2011)

2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

2.3.1. INCLUSIÓN FINANCIERA

Figura 12.
Definición de inclusión financiera



Fuente: Elaboración propia

En la Figura 12 encontramos que la Inclusión Financiera es definida como el "acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población" (SBS, 2016). Esta facilita el acceso de la población a servicios financieros sostenibles y seguros, contribuye al incremento del ingreso y a reducir la pobreza, lo cual genera crecimiento económico y estabilidad financiera.

Acceso

Es la habilidad de usar servicios financieros formales, donde se pueden encontrar mayores puntos de contactos y mejoras en infraestructura, como también la oferta de servicios de calidad al alcance de toda la población, proximidad física y asequible.

Uso

Uso real de servicios o productos financieros, dentro de esta dimensión encontramos la frecuencia en el empleo de servicios e incrementos de créditos, depósitos, seguros, etc.

Calidad

Naturaleza y características del acceso y uso de los servicios financieros, es decir, con la calidad o eficacia de estos.

2.3.2. EDUCACIÓN

Figura 13.
Definición de educación



Fuente: elaboración propia

La educación es definida también como un factor poderoso que impulsa el desarrollo, además de ser uno de los instrumentos más eficaces para reducir la pobreza y mejorar la salud, la igualdad de género, la paz y la estabilidad. (Banco Mundial, 2015)

Desarrollo

El desarrollo hace referencia al mejoramiento de las condiciones y calidad de vida de todos los miembros de la sociedad. No es asunto de solo crecimiento económico, y no lo es de la modernidad, entendida como la disposición de más objetos o lo que denominamos "cultura del neón", de una representación, a la vista, de objetos de apariencia o esencia modernos. (Blas Y. & Rojas A., 2005)

Pobreza

La pobreza es la condición de privación y ausencia de oportunidades de las familias y comunidades a los bienes y servicios que la sociedad, en un momento dado del tiempo, entiende como adecuados para el desarrollo integral del ser humano. Involucra aspectos materiales (necesidades básicas) y no materiales. (CEPAL, 2005)

Salud

Es un estado de completo bienestar físico, mental y social, y no solamente la ausencia de afecciones o enfermedades. (Gomez, 2002)

Igualdad de género

La igualdad de género se basa en el principio de que todas las personas, hombres y mujeres, tengan la posibilidad de desarrollar sus habilidades y libertad para tomar sus decisiones, y que se han tenido en cuenta sus condiciones específicas, que han sido valoradas y favorecidas de la misma manera. (PNUD, 2012)

La paz

La paz es un estado de tranquilidad y quietud. (Definición, 2016)

Estabilidad

Es la cualidad de estable (que mantiene el equilibrio, no cambia o permanece en el mismo lugar durante mucho tiempo) (Real Academia Española, 2015).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. MÉTODO

En el presente trabajo de investigación se utilizará el método científico como método general. Y su estudio es objeto primordial de la ciencia en explicar los fenómenos naturales, es decir, específicamente cuáles variables están relacionadas con otras y de qué manera se relacionan para predecir ciertas variables a partir de otras. (Mohammad, 2005). Así mismo, encontramos que el estudio del método científico consiste en una serie de etapas a través de las cuales se busca entender, verificar, corregir y aplicar el conocimiento, por medio de la aplicación del método científico procurando tener información importante y fidedigna. La investigación científica consta de dos partes a saber; a) el investigador como parte del proceso (metodología), la cual indica cómo realizar una investigación dado el problema. b) la investigación como parte formal (reporte), esta es más mecánica, hace relación de la manera como debe presentarse el resultado final de la investigación (informe de la investigación). (Rodriguez, 2005)

3.1.1. ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN

El alcance de la investigación a estudiar será correlacional y explicativo. Por lo que encontramos que el estudio explicativo va más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos, es decir, están dirigidos a responder por las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales, su interés se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o porqué se relacionan dos o más variables. Así mismo, el estudio

correlacional tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular. (Hernandez R., 2010)

3.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El presente trabajo a realizarse será una investigación no experimental, con diseño transaccional correlacional – causales. Por lo que estos diseños describen relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado. A veces, únicamente en términos correlacionales y otras en función de la relación causa-efecto (causales). (Hernandez R., 2010)

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

La población donde se desarrollará la investigación estará conformada por un grupo representativo de instituciones financieras que se encuentran supervisadas por la SBS en cuanto a la variable de inclusión financiera, mientras que para la variable de educación, estará representado por las instituciones educativas públicas de nivel primario y secundario que se encuentren supervisados por el Ministerio de Educación dentro del departamento de Junín, finalmente, la muestra estará conformado por datos al periodo 2014 para ambos casos.

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Al encontrar la información requerida en la SBS, INEI y MINEDU, la técnica de recolección de datos se da mediante el análisis de contenido.

3.4.1. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS

Para el presente estudio se realizará el tratamiento y análisis de la información, el cual consiste en organizar, seleccionar y agrupar la información, del que obtendremos un análisis y las conclusiones del caso. Dicha información fue provista de instituciones públicas con fines de hacer investigaciones. Lo cual se logrará explicar en las variables que se presentan y responder a los problemas e interrogantes.

Las variables exógenas están conformadas por el logro educativo y la alfabetización que nos da el indicador de desarrollo educativo, y para el indicador de inclusión financiera, este lo conforman los créditos, depósitos, PBI regional, número de agencias y número de cajeros corresponsales. Para lo cual, dicha información fue recopilada de la base de datos del MINEDU (Ministerio de Educación), INEI y SBS en el período 2014, realizando su tratamiento.

Las variables endógenas lo conforman: la variable independiente, que es la educación, y la variable dependiente, que es la inclusión financiera. El estudio que se realizó fue construir un modelo econométrico que nos permita identificar las variables y analizarlas mediante el uso del programa E-Views que nos proporcionará el resultado, para determinar el carácter causal de las variables.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. MODELO ECONÓMÉRICO

En función a las hipótesis planteadas y al modelo descrito anteriormente, este sufrirá algunas modificaciones que serán necesarias para su desarrollo. El modelo a estimar es la siguiente:

$$IF_j = \beta_0 - \beta_1 \cdot ID_j + u_j$$

Donde:

IF_j = índice de inclusión financiera del departamento j.

ID_j = índice de desarrollo educativo del departamento j.

β_0 y β_1 = parámetros a estimar.

La IF se encuentra definida como el coeficiente de los depósitos, créditos, PBI regional, número de agencias y numero de cajeros corresponsales del sistema financiero; ID se deriva de un promedio ponderado de la tasa de analfabetismo y del logro educativo de la población de 15 años a más.

4.1.1. RESULTADOS DEL MODELO ECONOMÉTRICO

Haciendo uso de la metodología econométrica y del software econométrico E-Views 9.5, se obtuvo el siguiente resultado:

Tabla 4.
Regresión de modelo

Dependent Variable: LOG(IF)
Method: Least Squares
Date: 09/14/16 Time: 21:45
Sample: 1 24
Included observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LOG(ID)	0.614642	0.175119	3.509852	0.0020
C	16.66403	1.919465	8.681605	0.0000
R-squared	0.358957	Mean dependent var	23.36951	
Adjusted R-squared	0.329818	S.D. dependent var	1.110589	
S.E. of regression	0.909180	Akaike info criterion	2.727107	
Sum squared resid	18.18536	Schwarz criterion	2.825278	
Log likelihood	-30.72528	Hannan-Quinn criter.	2.753152	
F-statistic	12.31906	Durbin-Watson stat	2.164454	
Prob(F-statistic)	0.001977			

Fuente: Elaboración propia

El modelo ha sido estimado mediante el proceso log-log debido a la no linealidad de los parámetros, para lo cual la transformación logarítmica genera la linealidad en los parámetros que se desea, cumpliendo uno de los supuestos de MCO.

Tabla 5.
Regresión individual

Dependent Variable: LOG(IF)
 Method: Least Squares
 Date: 09/15/16 Time: 11:30
 Sample: 1 24
 Included observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LOG(LOGRO_ED)	9.446518	1.103130	8.563376	0.0000
LOG(TASA_ANALF)	0.859235	0.089247	9.627632	0.0000
C	-7.273450	2.945281	-2.469526	0.0222
R-squared	0.857279	Mean dependent var	23.36951	
Adjusted R-squared	0.843686	S.D. dependent var	1.110589	
S.E. of regression	0.439089	Akaike info criterion	1.308238	
Sum squared resid	4.048777	Schwarz criterion	1.455495	
Log likelihood	-12.69886	Hannan-Quinn criter.	1.347305	
F-statistic	63.06990	Durbin-Watson stat	2.385284	
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente: Elaboración propia

La regresión se realizó a nivel individual como se puede visualizar en Tabla 5, aplicando el modelo log-log para su estimación en MCO.

4.2. INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Habiendo realizado la estimación del modelo que se muestra a través de la Tabla 4, tenemos el siguiente resultado:

- Las variables son estadísticamente significativas, teniendo una probabilidad menor al 5%.
- De la misma manera, su t-statistic de la pendiente y del intercepto son mayores al 2%, cumpliendo con lo establecido.
- En el análisis en conjunto tenemos que la probabilidad es 0.001977 siendo menor al 5%, rechazando la hipótesis nula; su F-statistic es 12.31906 y la R2 es 0.358957, siendo estos dos valores bajos, pero el resultado nos dice que son significativos.

La representación del modelo estimado es la siguiente:

$$\text{LogIF} = 16.66403 - 0.614642\text{LogID}$$

$$R^2 = 0.358957 \quad F = 12.31906$$

Dado el coeficiente de correlación de 35.89% y el F estimado de 12.31 son bajos, pero significativos; esto nos dice que el modelo propuesto es significativo y estos dos indicadores van estrechamente relacionados como se visualiza sus resultados.

El parámetro estimado del índice de desarrollo educativo nos da 0.61 y es estadísticamente significativo al 0.0020 del 5% de error. Lo que indica que ID es una variable explicativa de la inclusión financiera: por cada incremento en 1% en el índice de desarrollo educativo, la tasa de inclusión financiera en el departamento de Junín se incrementa en 0.61%. Estos resultados obtenidos nos indican que dentro del departamento de Junín falta por enfatizar más en la educación, debido a que el Estado peruano no llega a los lugares más alejados y no cuentan con la enseñanza pertinente y de calidad. Ante este problema la SBS debería enfatizar más de lo que lo está haciendo para que los estudiantes tengan el conocimiento sobre la cultura financiera.

Por otro lado, de acuerdo a la estimación individual realizada en la Tabla 5, tenemos el resultado siguiente:

- Tenemos que son estadísticamente significativos al 5% de error. Rechazándose la hipótesis nula de que los coeficientes del modelo sean cero.
- Los t-statistic de igual modo nos muestra la significancia.
- En un análisis en conjunto tenemos que su probabilidad es 0.000000, su F-statistic es 63.06990 y su R2 es 0.657279, siendo relativamente significativos estos indicadores.

Dado las variables estimadas, estos nos indican que son estadísticamente significativos. Por lo que la tasa de analfabetismo y el logro educativo están explicando a la inclusión financiera: por cada disminución en 1% en la tasa de analfabetización, la tasa de inclusión financiera se incrementa en 0.85% y por cada incremento en 1% en el logro educativo, la tasa de inclusión financiera se incrementa en 9.44%.

CONCLUSIONES

Del presente estudio sobre Inclusión Financiera y Educación en el departamento de Junín, se llega a las siguientes conclusiones:

1. La educación de la población es uno de los principales pilares que contribuye al crecimiento del departamento y que potencia el conocimiento en la inclusión financiera, en contraste a todas las hipótesis planteadas en el estudio, estas se validan; donde se concluye que el índice de desarrollo educativo determina la inclusión financiera, con una probabilidad de significancia al 99%, teniendo un alto impacto.
2. En contraste a una de las hipótesis planteadas, se comprueba econométricamente que la analfabetización influye directamente en la inclusión financiera con una probabilidad del 99%.
3. De la misma manera, se concluye que el logro educativo es significativo para la inclusión financiera con una probabilidad del 99%. Cabe destacar que el principal indicador que influye en la inclusión financiera es el logro educativo según el resultado obtenido.
4. El presente trabajo de investigación me ha permitido ampliar mi visión sobre cómo podemos los estudiantes y egresados comprender el campo de aplicación de la teoría económica a la realidad, y también analizar los fenómenos económicos a nivel de pregrado.

RECOMENDACIONES

1. Habiendo obtenido los resultados anteriores, con respecto a la educación, la SBS y el BCRP deberían de enfatizar más en la cultura financiera, para que los estudiantes y el público en general tengan conocimiento al momento de realizar una transacción en un momento determinado, llegando a los lugares más alejados de las ciudades que son los más olvidados, esto permitirá que la población tenga conocimiento y contribuirá a dinamizar la economía regional.
2. Las instituciones financieras deberían de ser los principales promotores de la cultura financiera, esto permitiría saber la preocupación que tienen estas instituciones con la población, no solo enfocándose en las captaciones, colocaciones y entre otros servicios más que ofrecen, permitiendo que la población tenga acceso y uso de estos.
3. Por último, se recomienda a todo lector que revise este estudio, que a partir de esta investigación nacen otras interrogantes y definiciones que necesitarán ser estudiados, incorporando más variables al modelo y que la investigación sea base de más estudios a realizar en un futuro.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acuña G. (2013). *Determinantes de la duración de la estabilidad financiera*. Pontificia Universidad de Chile, Santiago.
- Aguilar A., G. (2014). *Dos Estudios Sobre Microfinanzas en el Perú*. Lima: Pontificia universidad católica del Perú.
- Banco Central de Ecuador. (2012). *De la definición de la política a la práctica: Haciendo inclusión financiera*. Ecuador.
- Banco Mundial. (2015). Obtenido de <http://www.bancomundial.org/es/topic/education/overview>
- BCRP. (2016). *Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/sistemas-de-pagos/inclusion-financiera.html>
- Blas Y., A., & Rojas A., M. (2005). *Una teoría del desarrollo: para construir el futuro*. Costa Rica: Naciones Unidas.
- Cámara N., & Tuesta D. (2014). *Measuring Financial Inclusion: A Multidimensional Index*. Bbva research, Madrid.
- Cámara, N., Peña, X., & Tuesta, D. (2013). *Determinantes de la inclusión financiera en Perú*. Bbva Research, Madrid.
- CEPAL. (2005). *La política social en la globalización. Programas de protección en América Latina*. Santiago de Chile: Naciones Unidas.
- CGAD. (2011). *Financial Access 2010: la inclusión durante la crisis: estado de situación, grupo consultivo de ayuda a los pobres*. Washington D.C.C.
- Coral M., F. (2010). *Análisis Econométrico de la Morosidad de las Instituciones Microfinancieras y del Sistema Bancario Peruano, Enero 2004-Julio 2009*. Piura: Universidad de Piura.
- Definición.de. (2016). Obtenido de <http://definicion.de/paz/>
- García N., Grifoni A., López J., & Mejía D. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe: Situación actual y perspectivas*. Cyngular.
- Gomez, E. (2002). *Salud y Género: Conceptos básicos*. Santiago de Chile: Cepal.
- Hernandez R. (2010). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Mcgraw-Hill.
- Honisman E. (2015). *Determinantes de la intermediación financiera en Junín 2005-2014*. Huancayo.
- Hunter V., Shen X., & Mersland R. (2013). *Scale economies and input price elasticities in microfinance institutions*. En *Journal of Banking & Finance*.
- Larragaña, O. (1997). *Educación y Superación de la Pobreza en América Latina*. Quito, Ecuador.

- Leon M., J., & Quispe H., W. (2011). *Educación y Bancarización Departamental en el Perú*. Lima, Perú.
- Lopez L. (2011). *El concepto de logro educativo en sentido amplio*. Mexico: Sep.
- MEC. (2010). *Logro y nivel educativo de la población*. Uruguay.
- Mendoza, W. (2014). *Cómo investigan los economistas: Guía para elaborar y desarrollar un proyecto de investigación*. Lima: Fondo editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Mohammad, N. (2005). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Limusa.
- Organisation for Economic Cooperation and Development. (2005). *Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies*. París: OECD Publishing.
- PNUD. (2012). *Estrategia de igualdad de genero*. Lima.
- Real academia española. (2015). *Real academia española*. Obtenido de <http://www.rae.es/>
- Rodriguez, E. (2005). *Metodología de la Investigación*. Mexico.
- Saavedra J., & Maruyama E. (1999). *Los retornos a la educación y a la experiencia en el Perú, 1985-1997*. Lima.
- SBS. (Diciembre de 2014). *Superintendencia de banca, seguros y afps*. Obtenido de <http://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/categoria/indicadores>
- SBS. (30 de Marzo de 2016). *Superintendencia de Banca, Seguro y Afps*. Obtenido de <http://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/categoria/preguntas-frecuentes/2731/c-2731>
- Sucursal Huancayo BCRP. (2015). *Caracterización del Departamento de Junín*. Huancayo: Subgerencia de Sucursales.
- Sunkel, G. (2006). *Las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC) en la educación en América Latina. Una exploración de indicadores*. Santiago de Chile: Naciones Unidas.
- UNESCO. (2006). *Educación para todos: La alfabetización, un factor vital*. Francia.
- UNESCO. (2015). *Alfabetización y sociedades sostenibles*. Paris: Naciones Unidas.
- Universidad del Pacífico. (01 de Julio de 2016). *Universidad del Pacífico*. Obtenido de <http://www.up.edu.pe/prensa/noticias/que-tipo-de-regulaciones-son-necesarias-para-permitir-la-inclusion-financiera>
- Valenzuela, I. (2009). *Profundidad de alcance en un contexto de comercialización de las microfinanzas en el Perú*. Lima: Pontificia Universidad católica del Perú.
- Viladegut H. (2013). *El canal de crédito en el Perú: una aproximación svar*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.

ANEXOS

ANEXO 1

1. Test de heterocedasticidad

Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey

F-statistic	2.784432	Prob. F(1,22)	0.1094
Obs*R-squared	2.696305	Prob. Chi-Square(1)	0.1006
Scaled explained SS	4.228389	Prob. Chi-Square(1)	0.0398

El test de Breusch-Pagan-Godfrey indica que no hay heterocedasticidad

2. Test de autocorrelación

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	0.278991	Prob. F(2,20)	0.7594
Obs*R-squared	0.651405	Prob. Chi-Square(2)	0.7220

El test serial de correlación lm nos indica que no existe autocorrelación

Mediante el análisis de la Durbin-Watson también nos indica que no existe autocorrelación

R-squared	0.358957	Mean dependent var	23.36951
Adjusted R-squared	0.329818	S.D. dependent var	1.110589
S.E. of regression	0.909180	Akaike info criterion	2.727107
Sum squared resid	18.18536	Schwarz criterion	2.825278
Log likelihood	-30.72528	Hannan-Quinn criter.	2.753152
F-statistic	12.31906	Durbin-Watson stat	2.164454
Prob(F-statistic)	0.001977		

ANEXO 2. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS	VARIABLES	JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA	METODOLOGÍA	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS
¿Cuál será el impacto que tendrá la educación en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014?	Evaluar el impacto que tendrá la educación en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014	La educación es importante en la inclusión financiera y tiene un alto impacto	<p>Las variables endógenas son:</p> <p>Variable independiente: -Educación</p> <p>Variable dependiente: -Inclusión financiera</p> <p>Las variables exógenas son:</p> <p>Logro educativo, analfabetización, número de agencias, número de cajeros corresponsales, créditos, depósitos y PBI departamental</p>	<p>La presente investigación es importante estudiarlo porque permitirá informar al público en general la capacidad de cobertura que posee la inclusión financiera hasta estos momentos, describiendo sus factores como la profundidad y el uso, tomando en cuenta la educación como factor causal de la investigación, describiendo datos y gráficos históricos que demuestren su proceso de crecimiento. La inclusión financiera cumple un rol muy importante en el mercado al igual que la educación, por lo que es un indicador de avance en el desarrollo del país.</p> <p>Por lo tanto, la investigación dejara en claro ciertos temas para su comprensión, teniendo fuentes que proporcionan datos confiables que se asemejan a la realidad, para tal caso que la persona que lo revise podrá sacar sus propias conclusiones y podrá hacer uso de las fuentes que se mencionen para seguir investigando, debido que en el Perú se cuenta con escasa información.</p>	<p>El alcance de la investigación es correlacional - explicativo.</p> <p>Utiliza un diseño no experimental-transaccional causal.</p> <p>La población estará conforma por 162 instituciones financieras para la inclusión financiera, mientras que para la educación estará conformado 3026 instituciones educativas públicas de nivel primario y secundario, durante el 2014.</p> <p>Instrumento: escala numérica.</p> <p>Técnica de tratamiento de datos: análisis de contenido</p>	<p>Acuña G. (2013). <i>Determinantes de la duración de la estabilidad financiera</i>. Pontificia Universidad de Chile, Santiago.</p> <p>Aguilar A., G. (2014). <i>Dos Estudios Sobre Microfinanzas en el Perú</i>. Lima: Pontificia universidad católica del Perú.</p> <p>Banco Central de Ecuador. (2012). <i>De la definición de la política a la practica: Haciendo inclusion financiera</i>. Ecuador.</p> <p>Banco Mundial. (2015). Obtenido de http://www.bancomundial.org/es/topic/education/overview</p> <p>BCRP. (2016). <i>Banco Central de Reserva del Perú</i>. Obtenido de http://www.bcrp.gob.pe/sistemas-de-pagos/inclusion-financiera.html</p> <p>Blas Y., A., & Rojas A., M. (2005). <i>Una teoría del desarrollo: para construir el futuro</i>. Costa Rica: Naciones Unidas.</p> <p>Cámara N., & Tuesta D. (2014). <i>Measuring Financial Inclusion: A Multidimensional Index</i>. Bbva research, Madrid.</p> <p>Cámara, N., Peña, X., & Tuesta, D. (2013). <i>Determinantes de la inclusion financiera en Perú</i>. Bbva Research, Madrid.</p>
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS				
¿Cómo estará influyendo la analfabetización en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014?	Estudiar la influencia que tendrá la analfabetización en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014.	La analfabetización influye de manera directa en la inclusión financiera				
¿Cuál será el nivel de significancia del logro educativo en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014?	Obtener el nivel de significancia que tendrá el logro educativo en la inclusión financiera en la región de Junín durante el 2014.	El logro educativo es altamente significativo para la inclusión financiera				