



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
UNIDAD DE POSGRADO**

**IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS EMPRESAS  
FINANCIERAS TECNOLÓGICAS-FINTECH- EN EL  
CRECIMIENTO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL  
PERÚ ENTRE EL 2018 Y 2020**

**PRESENTADA POR  
AUGUSTO ALBERTO DONAYRE PAIVA**

**ASESOR  
VIRGILIO WILFREDO RODAS SERRANO**

**TESIS  
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**LIMA – PERÚ**

**2023**



**CC BY-NC**

**Reconocimiento – No comercial**

El autor permite transformar (traducir, adaptar o compilar) a partir de esta obra con fines no comerciales, y aunque en las nuevas creaciones deban reconocerse la autoría y no puedan ser utilizadas de manera comercial, no tienen que estar bajo una licencia con los mismos términos.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
UNIDAD DE POSGRADO**

**IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS  
TECNOLÓGICAS-FINTECH- EN EL CRECIMIENTO DE LA  
INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL PERÚ ENTRE EL 2018 Y 2020**

**PARA OPTAR  
EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS**

**PRESENTADO POR:  
AUGUSTO ALBERTO DONAYRE PAIVA**

**ASESOR:  
DR. VIRGILIO WILFREDO RODAS SERRANO**

**LIMA, PERÚ**

**2023**

**IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS  
TECNOLÓGICAS-FINTECH- EN EL CRECIMIENTO DE LA  
INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL PERÚ ENTRE EL 2018 Y 2020**

**ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO****ASESOR:**

DR. VIRGILIO WILFREDO RODAS SERRANO

**PRESIDENTE:**

DR. JUAN AMADEO ALVA GÓMEZ

**SECRETARIO:**

DR. CRISTIAN ALBERTO YONG CASTAÑEDA

**MIEMBRO DE JURADO:**

DR. ALONSO ROJAS MENDOZA

DR. JOSE ANTONIO PAREDES SOLDEVILLA

DR. WALTER ADOLFO NOLES MONTEBLANCO

## Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS TECNOLOGICAS FINTECH EN EL CRECIMIENTO DE LA INDUSTRIA**

AUTOR

**AUGUSTO ALBERTO DONAYRE PAIVA**

RECuento DE PALABRAS

**28484 Words**

RECuento DE CARACTERES

**158498 Characters**

RECuento DE PÁGINAS

**159 Pages**

TAMAÑO DEL ARCHIVO

**6.2MB**

FECHA DE ENTREGA

**Mar 13, 2023 3:28 PM GMT-5**

FECHA DEL INFORME

**Mar 13, 2023 3:31 PM GMT-5**

● **20% de similitud general**

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

- 17% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 14% Base de datos de trabajos entregados
- 3% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Fuentes excluidas manualmente
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)
- Bloques de texto excluidos manualmente

## ÍNDICE

PORTADA .....	i
TÍTULO .....	ii
ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO.....	iii
<b>ÍNDICE</b> .....	<b>v</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	<b>ix</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b> .....	<b>xi</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>xiii</b>
<b>ABSTRAC</b> .....	<b>xv</b>
<b>RESUMO</b> .....	<b>xvii</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>xix</b>
<b>CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b> .....	<b>1</b>
1.1 DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA .....	1
<i>DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN</i> .....	6
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....	8
1.2.1 <i>Problema General</i> .....	8
1.2.2 <i>Problemas Específicos</i> .....	8
1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN .....	9
1.3.1 <i>Objetivo General</i> .....	9
1.3.2 <i>Objetivos Específicos</i> .....	9
1.4 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	10
1.4.1 <i>Importancia</i> .....	11
1.4.2 <i>Viabilidad de la Investigación</i> .....	12
1.5 LIMITACIONES .....	12

<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>13</b>
<b>2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>13</b>
<b>2.1.1 Antecedentes Nacionales.....</b>	<b>13</b>
<b>2.1.2 Antecedentes Internacionales.....</b>	<b>17</b>
<b>2.2 INFORMACION REFERENCIAL COMPLEMENTARIA.....</b>	<b>22</b>
<b>2.3 INFORMACION REFERENCIAL COMPLEMENTARIA LEGAL.....</b>	<b>24</b>
<b>2.4 BASES TEÓRICAS.....</b>	<b>25</b>
<b>2.4.1 Desarrollo teórico de cada indicador de las variables independiente y dependiente.....</b>	<b>25</b>
<b>2.4.1.1 Indicadores de la variable independiente: .....</b>	<b>25</b>
<b>“Desarrollo de las Empresas Financieras Tecnológicas-Fintech”.....</b>	<b>25</b>
<b>X5.- Incremento de Fintech optimiza productos y servicios financieros.-</b>	<b>30</b>
<b>X6.- Progreso Fintech.-.....</b>	<b>31</b>
<b>Y5.- Captaciones de depósito sistema financiero.....</b>	<b>37</b>
<b>Y6.- Crecimiento de captación de depósitos.....</b>	<b>38</b>
<b>2.4.2 ¿Qué es Fintech? .....</b>	<b>39</b>
<b>2.4.3 Ventajas de las Empresas Fintech.....</b>	<b>41</b>
<b>2.4.4 El Mapeo del Sector Fintech.....</b>	<b>41</b>
<b>2.4.5 Las empresas FinTech y las MIPYMEs.....</b>	<b>43</b>
<b>2.4.6 Impacto del desarrollo de las Fintech en el sistema Financiero Mundial.....</b>	<b>44</b>
<b>2.4.7 Indicadores e ilustraciones financieros, económicos y estadísticas del desarrollo de los medios de pago (empresa Fintech) en el sistema financiero.....</b>	<b>47</b>
<b>2.4.8 La Inclusión Financiera .....</b>	<b>51</b>
<b>2.4.8.1 Indicadores estadísticos sobre la Inclusión Financiera.....</b>	<b>52</b>
<b>2.5 Políticas de Inclusión Financieras en el Perú .....</b>	<b>58</b>
<b>2.6 DEFINICIONES DE TÉRMINOS BÁSICOS.....</b>	<b>59</b>
<b>CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES.....</b>	<b>63</b>
<b>3.1 HIPÓTESIS GENERAL .....</b>	<b>63</b>
<b>3.2 HIPÓTESIS ESPECÍFICAS.....</b>	<b>63</b>

<b>3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....</b>	<b>64</b>
<b>3.3.1 Variable Independiente.....</b>	<b>64</b>
<b>3.3.2 Variable Dependiente .....</b>	<b>65</b>
<b>CAPITULO IV: METODOLOGÍA .....</b>	<b>66</b>
<b>4.1 DISEÑO METODOLÓGICO .....</b>	<b>66</b>
<b>4.1.1 Tipo de Investigación.....</b>	<b>66</b>
<b>4.1.2 Nivel de Investigación.....</b>	<b>66</b>
<b>4.1.3 Método.....</b>	<b>66</b>
<b>4.1.4 Diseño .....</b>	<b>67</b>
<b>4.2 POBLACIÓN Y MUESTRA. ....</b>	<b>67</b>
<b>4.2.1 Población.....</b>	<b>67</b>
<b>4.2.2 Muestra.....</b>	<b>67</b>
<b>4.3 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....</b>	<b>68</b>
<b>4.3.1 Técnicas.....</b>	<b>68</b>
<b>4.3.2 Instrumentos.....</b>	<b>69</b>
<b>4.4 TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN.....</b>	<b>69</b>
<b>4.4.1 Técnicas.....</b>	<b>69</b>
<b>4.4.2 Procesamiento de la Información.....</b>	<b>69</b>
<b>4.4.3 Información Real Estadística .....</b>	<b>70</b>
<b>4.5 ASPECTOS ÉTICOS.....</b>	<b>70</b>
<b>CAPITULO V: RESULTADOS.....</b>	<b>71</b>
<b>5.1 PRESENTACIÓN .....</b>	<b>71</b>
<b>5.2 INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS .....</b>	<b>73</b>
<b>5.3 ANÁLISIS ESTADÍSTICO SPSS.....</b>	<b>74</b>
<b>5.4 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS .....</b>	<b>88</b>
<b>CAPÍTULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>117</b>
<b>6.1 DISCUSIÓN .....</b>	<b>117</b>
<b>6.2 RECOMENDACIONES.....</b>	<b>124</b>
<b>FUENTES DE INFORMACIÓN .....</b>	<b>128</b>

**ANEXOS 133****ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA .....134****ANEXO 2. TABLA DE CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS PROYECTO  
FINTECH .....135****ANEXO 3. ENCUESTA .....136**

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Causas y consecuencias del desarrollo de Empresas Fintech</i> .....	5
Tabla 2. <i>División según su especialización</i> .....	28
Tabla 3. <i>Penetración del internet en América Latina (2018-2020)</i> .....	30
Tabla 4. <i>Potenciales beneficios del Open Banking</i> .....	31
Tabla 5. <i>Medios de pago distintos al efectivo</i> .....	34
Tabla 6. <i>¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech?</i> .....	74
<b>Tabla 7. ¿Considera Ud. que actualmente las Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero?</b> .....	75
Tabla 8. <i>¿El desarrollo de las Fintech genera cultura financiera?</i> .....	76
Tabla 9. <i>¿Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización?</i> .....	77
<b>Tabla 10. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?</b> .....	78
<b>Tabla 11. ¿Considera Ud. que las Fintech brindan mayor y mejores productos y servicios financieros?</b> .....	79
Tabla 12. <i>¿Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional?</i> .....	80
Tabla 13. <i>¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?</i> ..	81
<b>Tabla 14. ¿El crecimiento de la Inclusión financiera genera incremento de la Banca Digital?</b> .....	82
<b>Tabla 15. ¿La cultura financiera genera inclusión financiera?</b> .....	83
<b>Tabla 16. ¿Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?</b> .....	84
<b>Tabla 17. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?</b> .....	85
<b>Tabla 18. ¿El crecimiento de las operaciones financieras genera mayor captación de depósitos?</b> .....	86
<b>Tabla 19. ¿En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?</b> .....	87

<b>Tabla 20.</b>	<i>¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech? *8. ¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?</i>	88
<b>Tabla 21.</b>	<i>Correlación de Pearson (P1-P8)</i>	90
<b>Tabla 22.</b>	<i>Estadísticas de total de elemento</i>	91
<b>Tabla 23.</b>	<i>Prueba Chi Cuadrado - Tabla 2</i>	94
<b>Tabla 24.</b>	<i>Correlación De Pearson: Tabla N.º 2 (P2-P9)</i>	95
<b>Tabla 25.</b>	<i>Prueba Chi Cuadrado Tabla N° 3</i>	97
<b>Tabla 26.</b>	<i>Pruebas de chi-cuadrado (P3-P10)</i>	97
<b>Tabla 27.</b>	<i>Correlación de Pearson (P3-P10)</i>	98
<b>Tabla 28.</b>	<i>Prueba Chi Cuadrado (P4-P11)</i>	100
<b>Tabla 29.</b>	<i>Pruebas de chi-cuadrado (P4-P11)</i>	100
<b>Tabla 30.</b>	<i>Correlación de Pearson (P4-P11)</i>	101
<b>Tabla 31.</b>	<i>Prueba Chi Cuadrado (P5-P12)</i>	103
<b>Tabla 32.</b>	<i>Pruebas de chi-cuadrado (P5-P12)</i>	104
Tabla 33.	<i>Correlación de Pearson: (P5-P12)</i>	105
<b>Tabla 34.</b>	<i>Prueba Chi Cuadrado (P6-P13)</i>	106
Tabla 35.	<i>Pruebas de chi-cuadrado (P6-P13)</i>	107
Tabla 36.	<i>Correlación de Pearson: (P6-P13)</i>	109
Tabla 37.	<i>Prueba Chi Cuadrado (P7-P14)</i>	110
Tabla 38.	<i>Pruebas de chi-cuadrado (P7-P14)</i>	111
Tabla 39.	<i>Correlación de Pearson: (P7-P14)</i>	112
Tabla 40.	<i>Ficha de validación del instrumento de Cristian Yong</i>	114
Tabla 41.	<i>Ficha de validación del instrumento de Ampelio Barrón</i>	115
Tabla 42.	<i>Ficha de validación del instrumento de Humberto Sánchez</i>	116

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. <i>Buen avance en las innovaciones</i> .....	xix
Figura 2. <i>Comparación Internacional: Indicadores de Inclusión Financiera</i> .....	2
Figura 3. <i>Comparación Internacional: Indicadores de Intermediación Financiera</i> .	4
Figura 4. <i>Generación de Empresas Fintech</i> .....	24
Figura 5. <i>Distribución de segmentos en el ecosistema Fintech en el Perú</i> .....	26
Figura 6. <i>Banco Central de Reserva del Perú</i> .....	27
Figura 7. <i>Los gigantes tecnológicos no conocen la crisis</i> .....	29
Figura 8. <i>Curvas ROC – Estimación ahorro por estratos y ahorro en SF a nivel nacional</i> .....	32
Figura 9. <i>Inclusión y educación en el Perú</i> .....	35
Figura 10. <i>Indicador de pagos digitales (mensual)</i> .....	36
Figura 11. <i>Bancarización del peruano</i> .....	37
Figura 12. <i>Número de operaciones realizadas a través de banca virtual</i> .....	38
Figura 13. <i>Ahorro Privado, 2011-2020 (% del PBI nominal)</i> .....	39
Figura 14. <i>Fintechs en Perú para seguir en 2021</i> .....	40
Figura 15. <i>Un mercado diversificado de canales e instrumentos de pagos</i> .....	47
Figura 16. <i>Nuevos jugadores en el mercado de pago</i> .....	48
Figura 17. <i>Los jóvenes, los más educados, los formales y que viven en el ámbito urbano son lo que más pagan digitalmente</i> .....	48
Figura 18. <i>El indicador de pagos digitales muestra record en número de operaciones</i> .....	49
Figura 19. <i>Los pagos online han crecido considerablemente</i> .....	49
Figura 20. <i>El uso de billeteras electrónicas viene creciendo significativamente</i> ..	50
Figura 21. <i>Mayor uso de Pagos Digitales favorecerá Inclusión Financiera</i> .....	50
Figura 22. <i>Perú tiene el mejor entorno para la IF en la muestra de Microscopio Global</i> .....	52
Figura 23. <i>Principales barreras a la inclusión: Altos costos, bajos ingresos y desconfianza</i> .....	53
Figura 24. <i>Los jóvenes, los más educados, los formales y los que viven en el ámbito urbano están más bancarizados</i> .....	53
Figura 25. <i>La informalidad laboral limita la inclusión financiera</i> .....	54

Figura 26. <i>En su opinión, ¿en qué consiste principalmente la inclusión financiera?</i> <i>Agrupación por institución</i> .....	56
Figura 27. <i>¿Cuáles son los principales retos para lograr mayores niveles de colaboración y bancarización tanto de personas como de PYMES?</i> .....	56
Figura 28. <i>¿Cuál es el principal riesgo y amenaza que tienen los Bancos y Fintechs en este proceso de reactivación productiva post pandemia?</i> .....	57
Figura 29. <i>¿Cuál es el factor tecnológico clave para implementar iniciativas de inclusión financiera?</i> .....	57
Figura 30. <i>Evolución de los indicadores de intermediación e inclusión financiera del sistema financiero</i> .....	59
<b>Figura 31. Desarrollo de las empresas Fintech</b> .....	74
<b>Figura 32. Fintech tiene mayor participación</b> .....	75
<b>Figura 33. Fintech genera cultura financiera</b> .....	76
<b>Figura 34. Fintech genera mayor bancarización</b> .....	77
<b>Figura 35. Desarrollo tecnológico otorga beneficios a usuarios</b> .....	78
<b>Figura 36. Fintech brindan mayor y mejores productos</b> .....	79
<b>Figura 37. Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional</b> .....	80
<b>Figura 38. Crecimiento en inclusión financiera</b> .....	81
<b>Figura 39. Inclusión financiera genera incremento en la banca</b> .....	82
<b>Figura 40. Cultura financiera genera inclusión</b> .....	83
Figura 41. <i>Incrementos de operaciones del usuario financiero</i> .....	84
<b>Figura 42. Beneficios del usuario financiero</b> .....	85
<b>Figura 43. Operaciones financieras genera mayor captación</b> .....	86
<b>Figura 44. Crecimiento de captaciones de depósitos</b> .....	87
<b>Figura 45. La vía hacia la inclusión financiera</b> .....	124

## RESUMEN

El término *Fintech* define aquellos servicios financieros que facilitan nuestra vida cotidiana gracias a la disrupción tecnológica, englobando prestaciones como la banca digital, los créditos *online*, el cambio de divisas a través de la Red o los pagos *online*. En definitiva, hace referencia a productos o servicios que ponen en común la tecnología y el dinero. Las empresas de *Fintech* han reemplazado a los bancos como los principales desarrolladores de innovación financiera y han revolucionado totalmente la manera en la que accedemos y pagamos los productos que adquirimos, respondiendo a la demanda de los clientes, que exigen que se les facilite todavía más el control de sus finanzas.

Una de las cosas más importante e interesante es la aparición de las pequeñas empresas financieras tecnológicas a través de las llamadas Startups, empresas que con un mínimo capital se establecieron con su principal activo: la tecnología, hecho que genero la gran producción de servicios y productos financieros tecnológicos virtuales. Este gran acontecimiento origino una escalada en el uso masivo de las finanzas personales y empresariales en aparatos electrónicos personales, lo cual al breve tiempo fue visto con muy buenos ojos por las grandes corporaciones financieras como por ejemplo Credicorp con el Banco de Crédito (Yape), Intercorp con el Interbank (Tunki), y otros grandes bancos a nivel nacional, los cuáles con sus grandes capitales han absorbido totalmente a todas estas pequeñas empresas que a medida que fueron creciendo se convirtieron en las famosas Empresas Financieras Tecnológicas- FINTECH.

Las Fintech se hacen las grandes generadoras de productos y servicios financieros para cualquier tipo de usuario, grande o pequeño, persona o empresa, y desarrolla cientos de diversas formas de poder hacer tus finanzas desde un Teléfono celular, Un Ipad, una PC u otro cualquier aparato electrónico, acaparando la atención rápidamente por su facilidad y simplicidad creando valor y rentabilidad al usuario.

Probablemente, la Fintech más conocida en el mercado peruano sea Yape, así no sea identificada por la mayoría como una perteneciente a esta industria. Esta plataforma del BCP facilita las transferencias de dinero entre usuarios asociados al mismo banco. “Sin embargo, otras fintech en la categoría de Pagos y Remesas no son propiedad de la banca, pero sí satisfacen necesidades similares, tales como Culqi, Pay&Go y Remesend. Por otro lado, Préstamos es el sector con mayor cantidad de fintech en el Perú, donde destacan startups como Andy, Solven, AgroCredit, Tienda Pago, etc. Asimismo, cabe resaltar otras empresas peruanas como Kambista en el sector de Comercio y Mercados, Novios a Bordo y Préstale un Sol en la categoría de Crowdfunding, y Comparabien en el grupo de Gestión de Finanzas Personales”.

Palabras claves: Empresas Fintech e Inclusión Financiera.

## ABSTRAC

The term Fintech defines those financial services that facilitate our daily lives thanks to technological disruption, encompassing benefits such as digital banking, online credits, currency exchange through the Internet or online payments. In short, it refers to products or services that share technology and money. Fintech companies have replaced banks as the main developers of financial innovation and have totally revolutionized the way in which we access and pay for the products we purchase, responding to customer demand, who demand that it be made easier for them even more. control of your finances.

One of the most important and interesting things is the appearance of small technological financial companies through the so-called Startups, companies that with a minimum capital were established with their main asset: Technologic, a fact that generated the great production of services and products virtual technological financiers. This great event originated an escalation in the massive use of personal and business finances in personal electronics devices, which in a short time was seen very favorably by large financial corporations such as Credicorp whit Banco de Credito (Yape), Intercorp with Interbank (Tunki), and other large banks nationwide, which with their large capital have totally absorbed all these small companies that, as they grew, became the famous Technological Financial Companies-FINTECH.

In 2020 in Peru there are 151 Fintech according to the Entrepreneurship Center of the Universidad del Pacifico, which shows a great interest on the part of financial entrepreneurs nationwide and also the great reception of these new technological modalities for financial services and products of companies and the general population.

Probably the best known fintech in the Peruvian market is Yape, even if it is not identified by the majority as one belonging to this industry. This BCP platform facilitates money transfers between users associated with the same bank. "However, other fintechs

in the Payments and Remittances category are not owned by banks, but they do satisfy similar needs, such as Culqi, Pay & Go and Remesend. On the other hand, Loans is the sector with the highest amount of fintech in Peru, where startups such as Andy, Solven, AgroCredit, Tienda Pago, etc. stand out. Also, it is worth highlighting other Peruvian companies such as Kambista in the Trade and Markets sector, Novios a Bordo and Lend a Sun in the Crowdfunding category, and Comparabien in the Personal Finance Management group”.

Keywords: Fintech Companies and Financial Inclusion.

## RESUMO

O termo Fintech define os serviços financeiros que facilitam nosso dia a dia graças à disrupção tecnológica, englobando benefícios como banco digital, créditos online, câmbio pela Internet ou pagamentos online. Em suma, refere-se a produtos ou serviços que compartilham tecnologia e dinheiro. As fintechs substituíram os bancos como os principais desenvolvedores da inovação financeira e revolucionaram totalmente a forma como acessamos e pagamos os produtos que compramos, respondendo à demanda dos clientes, que exigem que seja ainda mais fácil para eles.

Uma das coisas mais importantes e interessantes é o surgimento de pequenas empresas financeiras tecnológicas através das chamadas Startups, empresa que com um capital mínimo se constituíram com seu principal ativo: a Tecnologia, fato que gerou a grande produção de serviços e produtos financeiros tecnológicos virtuais. Esse grande acontecimento originou uma escalada no uso massivo de finanças pessoais e empresariais em aparelhos eletrônicos pessoais, que em pouco tempo foi visto com bons olhos por grandes corporações financeiras como Credicorp com Banco de Crédito (Yape), Intercorp com Interbank (Tunki), e outros grandes bancos de âmbito nacional, que com seu grande capital absorveram totalmente todas essas pequenas empresas que, com o crescimento, tornaram-se as famosas Empresas Financeiras Tecnológicas- FINTECH

Em 2020 no Peru existem 151 Fintech de acordo com o Centro de Empreendedorismo da Universidad del Pacífico, o que mostra um grande interesse por parte dos empresários financeiros em todo o país e também a grande recepção dessas novas modalidades tecnológicas para serviços e produtos financeiros de empresas e população geral.

Provavelmente a fintech mais conhecida no mercado peruano é a Yape, mesmo que não seja identificada pela maioria como pertencente a essa indústria. Esta plataforma

BCP facilita as transferências de dinheiro entre utilizadores associados ao mesmo banco. “No entanto, outras fintechs da categoria Pagamentos e Remessas não são de propriedade de bancos, mas atendem a necessidades semelhantes, como Culqi, Pay & Go e Remesend. Por outro lado, Empréstimos é o setor com maior quantidade de fintechs no Peru, onde se destacam startups como Andy, Solven, AgroCredit, Tienda Pago, etc. Além disso, vale destacar outras empresas peruanas como Kambista no setor de Trade and Markets, Novios a Bordo e Lend a Sun na categoria Crowdfunding, e Comparabien no grupo Personal Finance Management”.

Palavras-chave: Empresas Fintech e Inclusão Financeira.

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo estudiar cómo en el escenario financiero peruano han aparecido las novedosas empresas Fintech y como han logrado un nivel de presencia, crecimiento y desarrollo. El impacto generado en los usuarios del sistema financiero en la mayor utilización de los servicios y productos financieros y en las captaciones de depósitos en el sistema financiero.

**Figura 1.**  
*Buen avance en las innovaciones*



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú.

*Nota.-* Este gráfico nos demuestra como las innovaciones nos están llevando a un grado alto de utilización de los medios virtuales cada vez en mayor cantidad y como desde hace dos décadas la tecnología y sus productos y servicios innovadores están cambiando el mundo.

Y esto tiene que ver mucho con el avance vertiginoso de la tecnologías especialmente en Internet, emails, Apps y otros, lo que ha originado que en la actualidad las empresas del todo el mundo vean con mucho interés la forma como se pueden desarrollar los negocios con estas nuevas tendencias y creación de nuevos procesos, productos y servicios que están haciendo que los usuarios en el Perú y todo el mundo giren sus hábitos y costumbres financieras hacia estas nuevas y muy tecnológicas propuestas de hacer uso de sus gestiones y operaciones personales y empresariales cotidianas.

Ha contribuido a todo este nuevo quehacer financiero también la alta Globalización a que está sujeta la población mundial casi obligatoriamente, el uso de aparatos electrónicos ha tenido una expansión extraordinaria en todo el mundo, situación que hace más viable de la recepción de nuevas tendencias en el uso de diferentes programas y softwares que hacen la vida más fácil y las gestiones personales y de negocios más rápidas.

La globalización ha modificado la cultura nacional, agregando nuevas maneras de interpretación y acción, donde la gente ha aprendido a tomar muy rápidamente todas las herramientas que han aparecido para facilitar la vida de los ciudadanos, y dentro de esto se encuentra el avance tecnológico de las empresas que generan productos y servicios financieros.

Los inicios de estas tecnologías disruptivas se dieron a través de las Startups, que son muy pequeñas unidades empresariales de innovación tecnológica, y sobre todo Disruptivas, estas unidades empresariales en pocos años han creado sistemas muy avanzados de tipo tecnológico virtual para el uso de la gente en sus gestiones diarias, siendo las más importantes las relativas a los productos y servicios financieros que son el pan de cada día para mucha gente en el Perú y el Mundo. Estas Startups con el crecimiento de su tecnología producto de su innovación, han logrado crear servicios y productos al alcance de todas las personas que cuenten con un aparato electrónico y estas puedan

realizar todas sus gestiones financieras sin acudir presencialmente a los bancos y a las empresas financieras. Situación que ha creado gran aceptación en el mundo y su uso está creciendo velozmente.

El gran crecimiento de estas unidades empresariales genera en automático la creación de las empresas Fintech, que su nombre está representado por la unión de las palabras Finance y Technology.

Como sabemos el mundo está sujeto al desarrollo económico, y bien se conoce qué en una economía de libre mercado, son los agentes económicos los que sobre la base de sus propias decisiones económicas determinan la forma en que se asigna los recursos.

En tal sentido, las Fintechs se han constituido en un elemento vital en el desarrollo financiero de los países y un instrumento esencial para la promoción del progreso económico (inclusión financiera), cultural y tecnológico a nivel mundial.

Por ello el presente estudio se divide en cinco capítulos:

**El Capítulo I**, versa sobre el planteamiento del problema en el cual se describe la realidad problemática; los problemas; los objetivos; la justificación, las limitaciones y por último la viabilidad del estudio.

**El Capítulo II**, se refiere al marco teórico, específicamente se trata sobre los antecedentes de la investigación; las bases teóricas, las definiciones conceptuales y la formulación de hipótesis.

**En el Capítulo III**, se ha considerado la metodología, en el cual se describe el diseño metodológico, la población y muestra, la operacionalización de variables, las técnicas de recolección de datos, las técnicas para el procesamiento y análisis de la información y los aspectos éticos.

**En el Capítulo IV**, se presentan los resultados, la presentación, análisis e interpretación de los resultados obtenidos de la prueba de campo. Las preguntas de la encuesta realizada son analizadas e interpretadas en el marco del problema, con el fin de conducir al logro de los objetivos de la investigación y demostrar la hipótesis de la misma.

**En el Capítulo V**, se presentan los discusiones, conclusiones y recomendaciones.

## **CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1 DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA**

Actualmente las empresas financieras Fintech ocupan un lugar muy importante en contexto de la vida y desarrollo de la sociedad peruana, esto visto desde un punto de vista financiero y económico. En el Perú tenemos un gran problema socio-económico-financiero, que es la actual falta de penetración bancaria y financiera de la población peruana, los ratios que reflejan esta situación se mantienen en uno de los niveles más bajos de la región, estando en aproximadamente en 51% para las zonas urbanas, lo que da muestra significativa de los males que afectan a nuestro país.

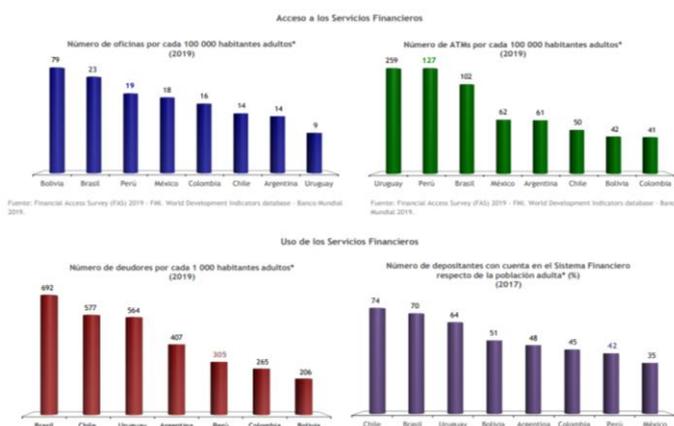
El tema principal de esto es la gran exclusión financiera que hace que nuestra población no esté ligada a la actividad financiera como la participación en el ahorro nacional a través del ahorro que está muy desalentada sobre todo dada la no realización de operaciones financieras en las respectivas entidades ya sea por la lejanía, por la demora, por la dificultad, por la complejidad y por otros factores que la población identifica como no fáciles para la realización de sus actividades económicas y financieras diarias, realizando

así lo más fácil, mantener sus dineros ya sean capital de trabajo o ahorros en sus domicilios, expuesto a toda clase de riesgos, desde el robo hasta los incendios.

Por otro lado, este nivel de exclusión financiera trae otros temas de mucha importancia e interés nacional, que son la no participación de las mayorías rurales y provinciales en el Crédito, herramienta fundamental para el crecimiento de los negocios de todo tamaño. También tenemos las transferencias entre cuentas de diferentes personas que sirve de mucho para las personas que deben enviar dinero a sus familiares, también tenemos los pagos de servicios y compras de bienes y servicios que aligeran el ritmo de vida en todas las personas y familias en el país.

En el Perú existe altos índices de analfabetismo financiero. El 40 por ciento de la población no usa los bancos. Este indicador ha descendido en los últimos años, pero sigue siendo un factor negativo en el Perú. El avance progresivo de la tecnología va de la mano con el uso de servicios digitales a través de aparatos electrónicos (Smartphone) de uso masivo en la población ha impulsado una gran cantidad de emprendimientos tecnológicos y financieros, lo cual ha facilitado y motivado el ingreso de gran parte de la población al sistema financiero; todo esto ha beneficiado la creación de una nueva industria: La Fintech o Financial Technology.

**Figura 2.**  
*Comparación Internacional: Indicadores de Inclusión Financiera*



Fuente: Financial Access Survey y Banco Mundial.

*Nota.-* Como se puede apreciar en el siguiente cuadro, en el Perú existe una gran cantidad de oficinas financieras y un gran número de ATMs (cajeros electrónicos), sin embargo vemos que estamos en los últimos puestos de número de deudores de créditos y de número de depositantes, gran contradicción.

El mercado peruano se ha caracterizado por presentar algunas condiciones que han motivado la que se generen y la creación de startups digitales y financieras.

“Según la consultora Finnovista, ya existían 47 Fintechs en el Perú en el 2017, lo cual nos posicionaba terceros en la región andina en este sector por detrás de países como Colombia (70) y Chile (67), y por encima de Ecuador (31)”. La Fintechs es una industria actualmente pionera en el sistema financiero que viene aumentando su potencial en el mercado peruano.

Entonces vemos que estos temas de crucial importancia se ven afectados en la inmensa mayoría de población peruana, no gozando de los adelantos que nos brinda el gran avance tecnológico y la Globalización, que actualmente permite a la gran mayoría de personas en el mundo tener una comunicación permanente y en tiempo real y puedan acceder a mecanismos tecnológicos a través de sus teléfonos celulares u otro aparato electrónico, a realizar las operaciones de servicios y productos financieros que van a establecer una nueva forma de vida con hábitos y costumbres financieras que brinden una mejor calidad de vida y mejor situación económica.

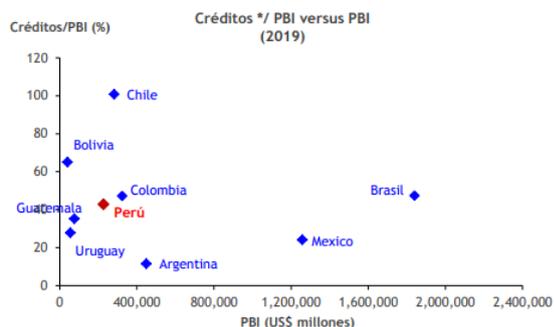
A este cambio y a esta gran innovación y participación de la población en más y mejores servicios y productos financieros le llamo *inclusión financiera*. Tema que tratare de demostrar que mejorando la participación de la población en las finanzas y paralelamente el desarrollo de las empresas Fintech llevara a un gran incremento en el nivel de la Inclusión financiera con mejores índices de crecimiento y desarrollo.

**Figura 3.**  
*Comparación Internacional: Indicadores de Intermediación Financiera*

País	2019			
	Créditos ODCs* / PBI	Créditos Banca comercial / PBI (%)	Depósitos ODCs* / PBI	Depósitos Banca comercial/ PBI (%)
Argentina	11.43	11.05	18.50	18.43
Bolivia	65.03	39.97	63.50	43.46
Brasil	47.41	36.21	40.93	34.82
Chile	100.78	99.66	74.60	63.60
Colombia	47.22	45.06	39.50	38.17
México	24.14	22.30	25.87	24.86
Guatemala	35.17	32.83	41.56	39.12
Uruguay	27.85	27.82	55.12	55.09
Perú	42.85	35.29	42.75	33.65

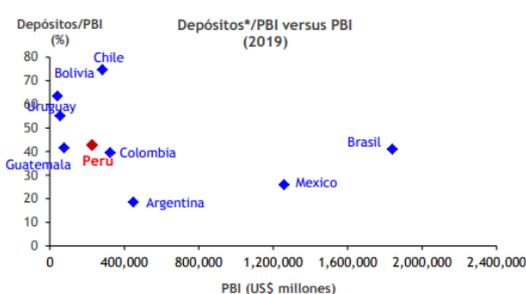
Los Indicadores han sido estimados con Información del Financial Access Survey (FAS) 2019 - FMI y del World Development Indicators database (Banco Mundial) 2019.

\* Según la definición del Fondo Monetario Internacional, ODCs (Other Depository corporations) comprenden a los bancos comerciales, cooperativas de ahorro, instituciones microfinancieras y otras instituciones captadoras de depósito (corporaciones y cuasi-corporaciones, excepto el banco central, cuya principal actividad sea la intermediación financiera y que tienen obligaciones en la forma de depósitos u otros instrumentos financieros incluidos en la definición del agregado monetario).



\* Créditos ODCs.

Fuente: Financial Access Survey (FAS) 2019 - FMI. World Development Indicators database - Banco Mundial 2019.



\* Depósitos ODCs.

Fuente: Financial Access Survey (FAS) 2019 – FMI. World Development Indicators database – Banco Mundial 2019.

*Nota.-* Podemos apreciar en los siguientes cuadros que con relación a nuestro vecino País de Chile estamos muy por debajo de los indicadores de intermediación financiera, siendo estos menos de la mitad con respecto a Chile.

Los avances tecnológicos han generado la rápida creación de muchas Fintech en todo el mundo y también en el Perú, hoy en junio del 2021 encontramos en el sistema financiero la participación de 130 empresas financieras Fintech.

Estas empresas y emprendimientos que usando lo más avanzado en tecnología, brindan opciones financieras digitales, dirigidas en cubrir necesidades de índole financiero de las personas y de las empresas a nivel nacional.

Por otro lado, estas empresas están mejorando la comunicación y están mejorando a la vez la Cultura financiera de la población excluida, gran punto en la agenda de la

Inclusión Financiera, los expertos a nivel nacional coinciden que uno de los factores cruciales en este tema es la Cultura financiera.

Actualmente, hay diversos tipos de necesidades que las Fintechs satisfacen. En el Perú el mayor tipo de operaciones están en préstamos con 24% de las startups identificadas. Otorgan principalmente créditos rápidos y eficientes. El segundo tipo es para pagos y remesas 21%, que es la realización de transferencia de dinero. Existe también otros como comercio y mercados, finanzas empresariales, ahorros, seguros, Crowdfunding y gestión en finanzas personales entre otras.

De esta manera estas empresas con su participación y desarrollo coadyuvan a mejorar los índices de *inclusión financiera* ya que las poblaciones de nuestro país y otras de la región carecen de una cultura financiera que promueva el mejor uso y aprovechamiento de las operaciones financieras.

#### **Tabla 1.**

##### *Causas y consecuencias del desarrollo de Empresas Fintech*

<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Situación Problemática: Desarrollo de las Empresas Fintech.</b></li> <li>• <b>Análisis de la Situación problemática</b></li> <li>• <b>Temática</b></li> </ul>	
<b>Posibles causas por investigar:</b>	<b>Posibles consecuencias por investigar:</b>
<b>Causas principales</b>	<b>Efectos principales</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nivel de desarrollo de las empresas Fintech.</li> <li>- Crecimiento de los sectores económicos.</li> <li>- Nivel de crecimiento anual del PBI.</li> <li>- Nivel de crecimiento de los principales indicadores macroeconómicos.</li> <li>- Niveles de educación de los ciudadanos peruanos.</li> <li>- Niveles de pobreza en los ciudadanos peruanos.</li> <li>- Crecimiento anual de bancarización.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nivel de inclusión financiero incipiente.</li> <li>- El Estado tiene que cubrir todos los costos de los ciudadanos que no están bancarizados.</li> <li>- Bajo nivel de los ciudadanos peruanos para acceder al crédito.</li> <li>- Baja contribución del ciudadano peruano al ahorro nacional.</li> <li>- Altos costos de manejo de dinero en efectivo.</li> <li>- Bajo nivel de comercialización online por falta de inclusión financiera.</li> <li>- Difícil acceso al pago de tributos.</li> </ul>

- 
- Bajo nivel de operaciones bancarias , crediticias y financieras.
- 

- **ÁMBITO (GEOGRÁFICO, LUGAR)**
    - Posibles ámbitos: Todo el país.
    - Temporal del 2018 al 2020
- 

Fuente: Elaboración propia.

## ***DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN***

### ***a. Delimitación Espacial***

A nivel de las empresas Fintech.

### ***b. Delimitación Temporal***

El periodo comprendió los años 2018-2020

### ***c. Delimitación Social***

La recolección de información se aplicó a los empresarios, gerentes, apoderados y funcionarios de empresas financieras a nivel nacional.

### ***d. Delimitación Conceptual***

#### **Empresas Fintech**

Son aquellas que brindan productos y servicios por medio de plataformas digitales, lo que la hacen más prácticas, dado que actualmente muchas empresas utilizan este medio para subir sus ventas, entre otros.

Asimismo, las Fintechs utilizan tecnología avanzada como la BIG DATA que facilita el manejo de datos y el cruce de información con Inteligencia Artificial.

#### **Inclusión Financiera (IF)**

Consiste en facilitar el acceso a los diversos productos y servicios financieros de gran parte de la población de manera segura y eficaz. Además, su principal

objetivo es tener un mercado financiero eficiente eficaz y con los menores costos posibles.

### **Covid y Mipymes**

La repentina aparición de la epidemia del Covid 19 en Marzo de 2020 marco una profunda herida en los micros, pequeños y medianos empresarios, miles de mipymes entraron en una terrible recesión y se vieron obligados a cerrar dada las primeras cuarentenas establecidas por el gobierno, la pandemia luego de declarada genero por falta de demanda una reducción del consumo extraordinario generando millones de desempleo y pobreza en la mayoría de sectores económicos.

Este gran problema después de algunos meses comenzó a despertar en la población y en las mipymes la generación de nuevas opciones de hacer o de reestablecer sus negocios, siendo la creatividad el principal sostén del crecimiento en plena pandemia, tanto los que habían perdidos sus negocios como los nuevos desempleados encontraron una nueva forma de ganarse la vida a través de los Emprendimientos, que con muy poco capital pero con mucha creatividad crearon una gran ola de los ahora ya famosos negocios virtuales, negocios que generaron oferta a través de las redes sociales y con una demanda que por la imposibilidad de movilización se veía frustrada, siendo el delivery (entrega a domicilio) una de las formas más comunes de atender toda la gran demanda insatisfecha.

Los aparatos electrónicos de uso personal crecieron en su utilización en las personas, a través de estos aparatos mediante emails, whatsapp, mensajes de texto y otros de rápida comunicación se fortalecieron en su uso, y ahora son de total utilización en todos los negocios del país.

Sin duda la pandemia Covid 19 genero un hito que jamás podrá ser olvidado por la trascendencia negativa y positiva para la economía nacional.

En el Perú hay más de 5 millones de pymes, según la Cámara Peruana de Comercio Exterior (Comex) y según Meta la empresa matriz de Facebook 3 millones de ellas están en Facebook.

El 70% de las ventas totales de las mypes se le atribuye a la fuerte inversión que hicieron en Facebook o Instagram, además los principales contactos comerciales que representan el 70%, los hacen a través de WhatsAppBusiness. Según Ipsos el 95% de las mypes usan al menos una de las plataformas de Meta para sus negocios.

## **1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.2.1 Problema General**

¿En qué medida impacta el desarrollo de las Empresas Financieras Tecnológicas-Fintech el nivel de crecimiento de la Inclusión financiera en el Perú, entre los años 2018 y 2020?

### **1.2.2 Problemas Específicos**

- a. ¿De qué manera el desarrollo de las empresas financieras tecnológicas-Fintech contribuye al crecimiento del mercado financiero?
- b. ¿De qué forma el desarrollo de las empresas financieras tecnológicas-Fintech impacta en la inclusión financiera de la población?
- c. ¿En qué medida el número de empresas financieras tecnológicas-Fintech incide en el número de operaciones financieras y mayor bancarización?

- d. ¿En qué nivel el desarrollo tecnológico de las empresas financieras tecnológicas -Fintech beneficia al usuario del sistema financiero?
- e. ¿En qué medida el desarrollo de las empresas financieras tecnológicas-Fintech optimiza los productos y servicios financieros y la captación de depósitos?
- f. ¿En qué medida el progreso de las empresas financieras tecnológicas-Fintech incide en el crecimiento del Ahorro Nacional?

### **1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **1.3.1 Objetivo General**

Establecer en qué medida impacta el desarrollo de las empresas financieras tecnológicas-Fintech en el nivel de crecimiento de la Inclusión Financiera en el Perú del 2018 al 2020.

#### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- a. Establecer de qué manera el desarrollo de las empresas financieras tecnológicas- Fintech contribuye al crecimiento del mercado financiero.
- b. Establecer de que forma el desarrollo de las empresas financieras tecnológicas- Fintech impacta en la inclusión financiera de la población.
- c. Establecer en qué medida el número de empresas financieras tecnológicas- Fintech incide en el número de operaciones financieras y mayor bancarización.
- d. Establecer en qué nivel el desarrollo tecnológico de las empresas financieras tecnológicas-Fintech beneficia al desarrollo del sistema financiero.

- e. Establecer en qué medida el desarrollo de las empresas financieras tecnológicas- Fintech optimiza los productos y servicios y la captación de depósitos.
- f. Establecer en qué medida el progreso de las empresas financieras tecnológicas-Fintech incide en el crecimiento del Ahorro Nacional.

#### **1.4 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

Este trabajo de investigación se justifica, en primer lugar, por el muy importante tema de la exclusión financiera que sufre una gran mayoría de la población peruana, en especial las zonas más alejadas y con poco acceso a entidades financieras, lo que redundará en problemas financieros y económicos, y más pobreza. Por eso considero que el desarrollo de las empresas Fintech que actualmente han abarcado un gran avance a nivel mundial, siendo Europa y USA los que más han introducido en sus sistemas financieros la modernidad tecnológica a través de mejores, modernos, amigables y accesibles servicios y productos financieros que debemos considerar a la Inclusión financiera como gran aporte a las finanzas en el Perú y que los agentes económicos indicados para este fin son las empresas financieras Fintech.

Considerando que la ausencia de seguridad y la alta desconfianza de los usuarios ya sean personas o empresas estas fue siempre de las razones más importantes por la cual no se incrementaban las operaciones financieras de modo tecnológico en aparatos personales de comunicación, como los celulares y computadoras personales, ahora bien estas empresas Fintechs han desarrollado nuevas plataformas tecnológicas de uso de alta facilidad , accesibilidad y seguridad, situación que está generando en los mercados financieros la gran participación de los Bancos y Financieras en los nuevos proyectos de modernización y de invitación amigable a los usuarios de servicios financieros.

El nivel de penetración bancaria en el Perú es bajo, somos a nivel sudamericano uno de los países con menos personas que usan los bancos y financieras, teniéndose hasta la actualidad personas con ahorros, ósea con dinero en efectivo en sus hogares, en provincias y especialmente en zonas rurales la gente camina y se moviliza muchas largas distancias para hacer sus operaciones financieras u operaciones comerciales, siendo este un factor de alto costo en horas hombre y de alta inseguridad.

Las pequeñas empresas también pasan por este problema y estas Fintech son parte de la solución a la alta informalidad en los pequeños negocios.

Basándonos en el estudio realizado, nuestro proyecto se justifica porque tiene el propósito de medir el impacto de esta actividad en el crecimiento de la utilización de gran parte de las personas y empresas del Perú, de todas estas nuevas variedades de servicios y productos financieros, y esto se mide con mayor nitidez en el nivel de crecimiento de la inclusión financiera a nivel nacional, acceso al crédito, depósitos, transferencias, pagos de servicios y obligaciones, compra de moneda, mejoramiento y confianza de parte del usuario, generando mayor Inclusión Financiera.

#### **1.4.1 Importancia.**

La modernización a través del desarrollo tecnológico en los países del mundo han ido evolucionando, transitando por el comercio, las comunicaciones y la información globalizada, esto ha llegado hasta la innovación financiera donde las empresas llamadas FINTECH han conquistado y desarrollado un mercado muy grande, el cual está en desarrollo y continua innovación a través de la tecnología de punta, que ha logrado insertarse en las variadas y complejas operaciones financieras, logrando así que los Bancos y Financieras se involucren en esta tendencia global y aprovechen de la modernización y fácil acceso con que están ofreciendo sus servicios financieros.

El impacto de este desarrollo de plataforma financiera es de suma importancia dado que incide directamente en la mayor utilización de los sistemas financieros vía Internet u otra aplicación directa como los equipos personales de comunicación como el teléfono celular, el ipad y otros. De igual manera invita a la población a acceder fácilmente a los sistemas financieros reduciendo costos de traslación y horas de trabajo para realizar sus operaciones, también impactará positivamente en el incremento del nivel de uso de las personas y empresas, incidiendo positivamente en el crecimiento de la Inclusión Financiera.

#### **1.4.2 Viabilidad de la Investigación.**

La investigación realizada es viable, porque se contó con recursos financieros humanos y materiales y se prevé la participación de las personas determinadas en la muestra, con el fin de conducir el estudio con la metodología elegida, la misma que permitió encontrar las respuestas a los problemas planteados.

### **1.5 LIMITACIONES**

Si he tenido limitaciones con respecto a la información estadística y situacional de las empresas financieras tecnológicas-Fintech, ya que en el Perú y el mundo existe muy pocas bases de datos que muestren la situación de las empresas financieras tecnológicas-Fintech debido a que es un tema bastante nuevo y que aún no está totalmente legislado especialmente en el Perú. Sin embargo, he tenido mucha colaboración e información en el Trabajo de Investigación, de parte de los entrevistados, empresarios, gerentes, apoderados y funcionarios de empresas del sector financiero y bancario.

## **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO**

### **2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN**

Según la Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, de la Universidad San Martín de Porres, se ha determinado que la investigación tiene las condiciones metodológicas y temáticas suficientes de una investigación de importancia sustancial en el crecimiento de la economía peruana y de la mejora en la calidad de vida de su población.

En estas averiguaciones se pudo conocer que sin ser coincidentes pueden tomarse en consideración otros estudios a nivel de postgrado:

#### **2.1.1 Antecedentes Nacionales**

##### **a) Universidad del Pacífico**

**Autor:** Camacho De La Cruz, Marroquín Sánchez y Russo Cunningham  
– Tesis Maestría en Administración.

**Tema:** “Plan de negocio para implementación de una Fintech”. (2017)

**Resumen:** Esta investigación presenta la viabilidad de un plan de negocio para implementar una Empresa Fintech “efectivo”. A través de una plataforma tecnológica se puede otorgar préstamos de menor y mayor cuantía en Línea y por Internet; la metodología: “Investigación descriptiva correlacional”; el objetivo: “Hallar el potencial del mercado en Lima y Callao para la implementación de una Fintech Lending”; la conclusión: El análisis macro y micro refleja que hay muchas oportunidades de crecimiento y un gran potencial de desarrollo de la industria Fintech.

**b) Universidad Esan**

**Autor:** Campos Macha y Martínez Huangal – Tesis Maestría en Finanzas y Derecho Corporativo.

**Tema:** “Necesidad de crear un marco regulatorio específico para las Fintech en el Perú”. (2017)

**Resumen:** En este trabajo se quiere atender la importancia de la regulación especial de todas las actividades que están desarrollando las Fintechs en el Perú. Se describe el sistema financiero y sus actividades en los sectores créditos, inversiones y seguros. Haciendo énfasis en que la presencia de las Fintechs ha contribuido favorablemente a la bancarización y a la inclusión financiera; la metodología: “Investigación Explicativa”; el objetivo: “Determinar la importancia de establecer un marco legal para el sector Fintech en el Perú”; la conclusión: Las Fintechs han contribuido positivamente a la bancarización, así como a la inclusión financiera, es por ello la necesidad de contar con un marco legal o regulatorio para eliminar los riesgos y mejorar la participación de estas empresas en el Sistema Financiero.

**c) Universidad Nacional Mayor de San Marcos**

**Autor:** Ames Guzmán – Tesis Título Profesional de Contador Público.

**Tema:** “Las Fintech y su incidencia en la inclusión financiera en Perú (2015-2017)”. (2018)

**Resumen:** En esta investigación se establece la definición de las empresas tecnológicas financieras y el aporte importante para la bancarización y el incremento de la inclusión financiera, siendo los segmentos más importantes el de préstamos y el de pagos y remesas; la metodología formulada es “Investigación no experimental”; el objetivo: Analizar de qué manera las Empresas Fintech han incidido en la inclusión financiera en Perú durante el periodo 2015 – 2017; la conclusión “esta investigación comprueba la relación directa que mantiene la Fintech con la inclusión financiera en el Perú 2015 – 2017”.

**d) Universidad de Lima**

**Autor:** Mendoza Matos – Tesis Título Profesional de Economía.

**Tema:** “Impacto de los niveles de ahorro financiero en el crecimiento económico del Perú para el periodo 2000 – 2015”. (2018)

**Resumen:** “Esta investigación plantea la hipótesis de una relación cuantitativa positiva de largo plazo, entre el crecimiento económico y el ahorro financiero en el Perú”; la metodología: “Investigación Descriptiva Correlacional”; el objetivo: Determinar la relación cuantitativa y cualitativa entre el ahorro interno y la tasa de crecimiento económico en el Perú,

entre el 2000 y 2015; la conclusión “determina que el ahorro es una variable importante En el crecimiento económico. Los ahorros son reinvertidos y permiten la acumulación de capital”.

**e) Pontificia Universidad Católica del Perú**

**Autor:** Alarcón Rojas – Tesis Maestría en Gestión y Política de la Innovación y Tecnología.

**Tema:** “Estudio del impacto de las herramientas tic con conexión a internet, como parte del proceso inicial de las Start-Ups y emprendimientos, en Perú”. (2017)

**Resumen:** Esta investigación estudia la relación directa entre el uso de Herramientas TICs, en una empresa y además cómo se desarrolla la misma; el objetivo principal ha sido “analizar las herramientas que nos brindan las tecnologías de Información y Comunicación con conexión a Internet en especial las Startup peruanas”; conclusión “es muy importante la participación de las TICS en el crecimiento y desarrollo de las empresas Startup y emprendimientos económicos”.

**f) Universidad ESAN**

**Autor:** Núñez Gonzales – Tesis Maestría en Finanzas y Derecho Corporativo.

**Tema:** “Las Fintech como herramienta para la promoción de la inclusión financiera en el Perú”. (2019)

**Resumen:** En esta investigación se trata de analizar la alianza de los sectores público privado para generar mayor crecimiento en la Inclusion Financiera en el Perú. Es posible que la Fintech vista como herramienta de promoción sea un potente acelerador en la inclusión financiera; el

objetivo ha sido “determinar si las Fintech pueden convertirse en una herramienta para la promoción de la inclusión financiera en el Perú”; la metodología fue “Investigación interpretativa”; la conclusión fue que “el Perú mantiene mínimos índices de inclusión financiera, uno de los últimos de América Latina”. El último informe de Global Findex, en el 2017, el 57% de los adultos no mantiene una cuenta en una institución financiera, los adultos con ahorros en los últimos 12 meses lo tuvieron “debajo del colchón”, solo el “19% tomo un préstamo formal o haber usado tarjeta de crédito y un alto 75% realizo el pago de recibos de servicios en efectivo”.

### **2.1.2 Antecedentes Internacionales**

#### **a) Universidad Militar Nueva Granada – Colombia**

**Autor:** Garzón – Tesis Maestría en Economía.

**Tema:** “El futuro de la bancarización y la banca tradicional de cara a las Fintech” (2016).

**Resumen:** La inclusión financiera mantiene una relación directa con el bienestar y el desarrollo económico del país, la banca tradicional es el protagonista de este proceso, sin embargo, las restricciones la hacen excluyentes de gran parte de colombianos. Por eso es importante y necesario buscar nuevas alternativas de inclusión financiera que no sean excluyentes en su forma de operar y más bien muy abierta a los nuevos productos y servicios ofrecidos por las Fintech; la metodología fue “Investigación explorativa”; el objetivo ha sido “cuál es el rol de las empresas Fintech en el proceso de bancarización o inclusión financiera”; las conclusiones han sido: la banca tradicional tiene el dominio absoluto

sobre la gestión de las personas y las familias y las empresas de las operaciones financieras sin competencia, la aparición de las Fintech y su gran oferta de desarrollo tecnológico a través de una gran variedad de productos y servicios financieros que se pueden operar a través del uso masivo de aparatos electrónicos personales, ha generado la gran transformación de las finanzas en el País.

#### **b) Universidad de la Coruña España**

**Autor:** Lema Suárez – Tesis Maestría en Banca y Finanzas.

**Tema:** “Las Fintech en España: Situación actual y perspectivas de futuro”. (2018)

**Resumen:** Después de la crisis económica en el 2008 surgieron una serie de empresas de alto desarrollo tecnológico, que fueron especializándose en temas financieros y lograron desarrollar una gran variedad de productos y servicios financieros, que lo ofertaron al mercado a través de la utilización de plataformas de fácil acceso y de uso masivo en aparatos electrónicos personales. Estas empresas llamadas Fintech han generado un nuevo mercado muy competitivo y muy innovador y situándose como un gran competidor de la banca tradicional; la metodología fue “Investigación Explicativa”; el objetivo ha sido que “es el estudio del sector Fintech en España, el objetivo específico consiste en conceptualizar y caracterizar a las Fintech”; la conclusión fue: El ingreso de las Fintech han generado un gran cambio en el entorno competitivo del sector. Los bancos ante este evento se han visto obligados a hacer cambios en sus estructuras y buscar nuevos procesos de innovación tecnológica, buscar nuevos modelos de negocio enfocados en el gran usuario de estos nuevos productos y servicios financieros.

**c) Universidad EAFIT Escuela de Economía y Finanzas - Colombia**

**Autor:** Gallo Echevarría – Tesis Maestría en Administración Financiera.

**Tema:** “Factores que han permitido el desarrollo de las Fintech”. (2018)

**Resumen:** Esta investigación realiza un análisis de la historia de las Fintech, desde sus orígenes en el siglo XIX. Donde se determina la participación de los factores, desarrollo tecnológico, los gobiernos, las instituciones financieras y los usuarios financieros. A través de su historia todos estos factores han presentado cambios en la primera década del siglo XXI que potenciaron su desarrollo; la metodología fue “Investigación Explicativa”; el objetivo fue “analizar la evolución de las Fintech y de los factores que intervinieron”; las conclusiones fueron “en base a este estudio se puede ver como los avances tecnológicos, desde la internet hasta los smartphones han cambiado las formas de realizar las personas sus operaciones financieras y como las Fintech han generado una disrupción en el sistema financiero tradicional”.

**d) Universidad Técnica Estatal de Quevedo - Ecuador**

**Autor:** Suárez Zambrano – Tesis Maestría en Economía.

**Tema:** El dinero electrónico como herramienta financiera idónea para alcanzar una mayor inclusión financiera y económica en el Ecuador. (2015)

**Resumen:** Esta investigación trata sobre como el dinero electrónico es una herramienta financiera importante para promocionar la inclusión financiera en el Ecuador, además se investiga como el dinero electrónico en otras partes del mundo dieron resultados positivos para el desarrollo

económico; la metodología empleada fue “Investigación Explicativa”; el objetivo fue “analizar el efecto de la utilización del dinero electrónico como herramienta financiera para promover una mayor inclusión financiera en el Ecuador”; la conclusión: Muchos países en el mundo han usado el dinero electrónico y han tenido resultados positivos, en lo económico y en lo social. En América Latina destacan casos como el de Paraguay. Todos estos casos se presentan relevantes de aplicación.

**e) Universidad Politécnica de Cartagena – España**

**Autor:** Torres Blázquez – Tesis Maestría en Administración y Dirección de Empresas.

**Tema:** “Incorporación de las nuevas tecnologías al negocio bancario en España: Impacto de las Fintech”. (2017)

**Resumen:** Las finanzas en España en los últimos años han sido objeto de grandes cambios, dada la inestabilidad económica post crisis. Ante ello el gobierno español ha procedido a una reestructuración del sector. Se instauró una estricta política de supervisión y regulación, a nivel nacional como internacional, donde los avances tecnológicos fueron de mucha importancia para encontrar un nuevo y moderno sector financiero; la metodología utilizada es “Investigación Descriptiva Correlacional”; el objetivo ha sido “Investigación sobre el sistema financiero español, los cambios en los últimos años, y las medidas de promoción de política económica que el gobierno español ha desarrollado por la crisis económica”; la conclusión: El dinero electrónico ha sido implantado en varios países del mundo con mucho éxito en lo económico y lo social, la fácil accesibilidad y el uso masivo de aparatos electrónicos en la

población han generado el cambio hacia las operaciones financieras más rápidas y seguras.

**f) Universidad de Canabria**

**Autor:** Rábago Suarez – Tesis Maestría en Administración y Dirección de Empresas.

**Tema:** “Estudio del sector Fintech español y su uso como herramienta de inclusión financiera”. (2019)

**Resumen:** Esta investigación sobre el sector Fintech español se hace sobre datos de informes, periódicos, noticias, de tal forma que se pueda apreciar cómo está el sector y sus perspectivas de crecimiento y desarrollo, así como de inversión, innovación tecnológica, regulación y otros, las Fintech están tratando de satisfacer las necesidades más exigentes del cliente, pero por otra, las compañías Fintech están generando inclusión financiera; la metodología “Investigación Explorativa”; el objetivo es “hacer un estudio de la situación actual del sector Fintech, y como ayuda a conseguir una mayor inclusión en el sector financiero actual”; la conclusión: Las Fintech tras la crisis de 2008, dieron un verdadero impulso a las finanzas tradicionales, dando un impulso al sector financiero a través del uso de las nuevas tecnologías. Además, gracias a su gran capacidad de adaptación, las compañías Fintech han logrado imponer esas tecnologías a las exigencias del cliente, con una gran variedad de aplicaciones, reduciendo los elevados costes de la banca tradicional, haciendo al sector financiero más fácil, accesible y barato.

**2.2 INFORMACION REFERENCIAL COMPLEMENTARIA**

Esta investigación trata de explorar los avances tecnológicos que han marcado significativamente los hábitos y costumbres de la población peruana y mundial, el desarrollo tecnológico de la mano con la búsqueda de bienestar y generación de riqueza a través de

los emprendedores han hallado en las prácticas financieras de tipo masivo una gran respuesta a las grandes necesidades de la población de realizar sus operaciones financieras de forma fácil, practica y de rápido acceso mediante el uso de aparatos electrónicos como el teléfono celular, los iPad, laptops, Tablet y otros. Los emprendedores a través de los emprendimientos llamados Startups, que son microempresas tecnológicas, han desarrollados una serie de plataformas tecnológicas con soluciones virtuales en productos y servicios financieros que permiten que el usuario tenga una serie de ventajas, siendo la más importante el acceso permanente a sus cuentas bancarias, pagos de servicios públicos, transferencias y compras y ventas de bienes y servicios, obtención de crédito y prestamos en forma masiva, el ir a una oficina bancaria o financiera ya es cosa del pasado.

### **Potencial de la Tecnología Disruptiva.**

Las innovaciones de las empresas Fintech tienen la capacidad de mejorar significativamente la eficiencia del sistema financiero y propiciar la participación de las poblaciones especialmente las más alejadas del país, esta acción llamada inclusión financiera de segmentos sociales que por tradición no son atendidos por los bancos y financieras, es la solución a este gran problema de exclusión de mucha gente que por no poder utilizar el sistema financiero no puede realizar una serie de actividades que optimizan su economía personal y sus negocios. Por otra parte, también tienen el potencial de generar la evaluación de nuevos riesgos que se puedan presentar para usuarios e inversionistas y para el sistema financiero nacional.

El potencial disruptivo de las empresas Fintech están por el lado también de sus características altamente tecnológicas y una gran puesta de valor, que son mejores a los de la banca tradicional, desarrollaron plataformas de alta tecnología para ofrecer al usuario un acceso simple, muy amigable y de mucha conveniencia, de acceso a cualquier hora y en cualquier lugar.

**Figura 4.**  
Generación de Empresas Fintech



Fuente: CEU IAM Institute for advanced Business School. España.

*Nota.* Este grafico nos refleja cómo ha sido la evolución de la virtualidad en las finanzas desde el Fedwire que es un sistema electrónico de transferencias diseñado y operado por la Reserva federal de USA, hasta las generaciones de las empresas Fintech en el 2008.

### 2.3 INFORMACION REFERENCIAL COMPLEMENTARIA LEGAL

- Ley del Sistema Financiero N° 26702 (Diciembre 1996).
  - Ley N° 30822 modifica Ley 26702 (Julio 2018).
  - Decreto Legislativo N° 1412 Gobierno Digital, Prestación y Acceso a Servicios Digitales. (Setiembre 2018).
  - Decreto Supremo 255-2019-EF Política Nacional de Inclusión Financiera.
  - Decreto de Urgencia N° 006-2020 Transformación Digital - Reglamento.
  - Decreto de Urgencia N° 013-2020.
- Que promueve el financiamiento de la mipyme, emprendimientos y Startups.
- Ley N° 29733 Ley de Protección de Datos Personales y su Reglamento. (Julio 2011).

- Decreto de Urgencia N° 006-2020 Sistema Nacional de Información.
- Decreto de Urgencia N° 007-2020 Marco de Confianza Digital.
- Proyecto de Ley N° 4421-2018-CR. Ley que Norma el Desarrollo de la Tecnología Financiera en el Perú-Fintech.
- Proyecto de Ley N° 3403-2018-CR Ley que Declara Interés Nacional y Necesidad Publica la Regulación - La Tecnología Financiera Fintech.

## **2.4 BASES TEÓRICAS.**

### **2.4.1 *Desarrollo teórico de cada indicador de las variables independiente y dependiente.***

#### **2.4.1.1 *Indicadores de la variable independiente:***

##### ***“Desarrollo de las Empresas Financieras Tecnológicas-Fintech”***

#### **X1.- *Desarrollo Fintech. –***

El vocablo FINTECH se origina como un negocio altamente tecnológico, que consiste en ofrecer productos y servicios financieros de manera eficiente, rápida y segura. El nombre de FINTECH proviene de la unión de los vocablos *finance* y *technology*, en inglés, pero que expresa y agrupa a todas las empresas financieras tecnológicas en el Perú y el mundo. (Choy, 2019)

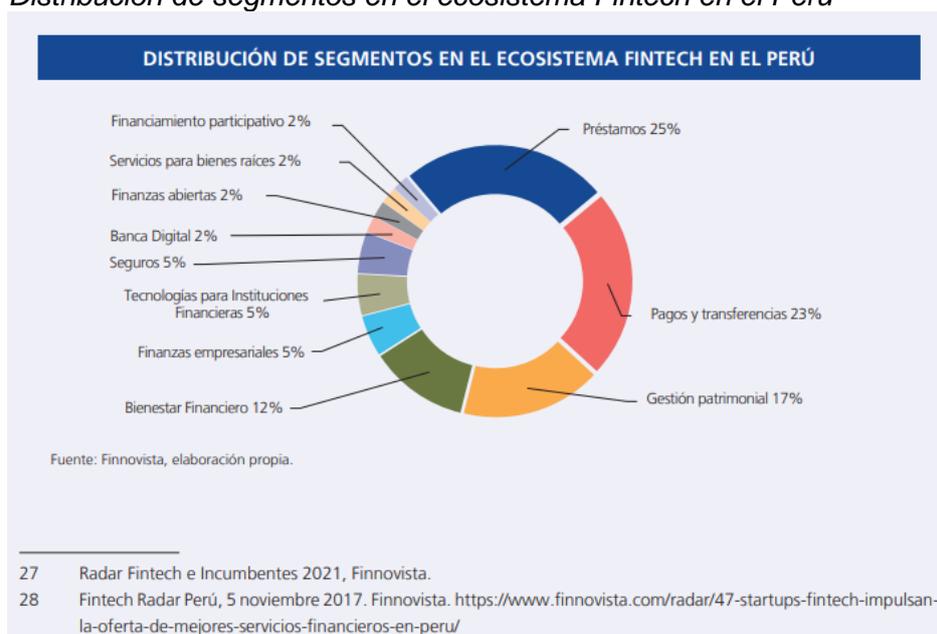
#### **FINANZAS + TECNOLOGÍA = FINTECH**

Existen un total de 151 *FINTECH* al 2021 en el Perú, que principalmente se concentran en los temas de pagos y transferencias, créditos o préstamos y cambio de monedas, gestión finanzas personales y empresariales, crowdfunding, etc. Asimismo, una de las características principales que ofrecen dichos startups es fomentar y promocionar la

inclusión financiera, brindando toda clase de servicios y productos financieros tecnológicos virtuales a la gran mayoría de peruanos especialmente en las zonas menos favorecidas y a los sectores de menores recursos, sin exclusión alguna. “Equifax reportó que el 40% de usuarios obtienen crédito financiero en menos de un año (una significativa diferencia contra la banca tradicional.”

**Figura 5.**

*Distribución de segmentos en el ecosistema Fintech en el Perú*



Fuente: Finnovista /BCRP

*Nota.-* La progresiva ampliación en los segmentos, abarcando cada día más segmentos del ecosistema Fintech, siendo los principales préstamos y pagos.

## **X2.- Avance Empresarial Fintech.**

Desde su aparición y en los últimos años, las Fintech han registrado un incremento anual que llegó hasta el 20%, sin embargo, en el 2020 el crecimiento fue de solo 1%, mientras que en el 2021 alcanzó un crecimiento de 16%. La pandemia tuvo un impacto muy positivo en el avance empresarial de las Fintech, las características de la Pandemia Covid 19 impulsaron fuertemente el uso de nuevos mecanismos comerciales en un mercado que ya no podía comercializar sus productos y servicios presencialmente, lo cual llevó a la búsqueda de parte de los

usuarios de servicios financieros virtuales usando una gama de tecnologías digitales. El crecimiento de estas no solo en número de empresas sino en número de operaciones ha llevado a que estas empresas de tecnología disruptiva sean prosperas y que sean atractivas y rentables para las grandes corporaciones financieras en el Perú. Aun no se implementa una Ley Fintech integral, como existen en otros países, se ha planteado regular e identificar las categorías de Fintech que necesiten una mayor atención ósea los que representen un crecimiento importante, es importante señalar que en el Perú actualmente hay una mayor predisposición de la población en general de realizar transacciones digitales. Por otro lado, los reguladores que permiten el avance empresarial del sector son el Ministerio de Economía y Finanzas MEF, Superintendencia de Banca y Seguros SBS y el Banco Central de Reserva BCR.

En la actualidad se ha reducido la carga regulatoria para promover la creación de Fintech, y se ha facilitado la constitución de negocios Fintech en modo 100% digital. (Mendiola, 2021)

**Figura 6.**  
*Banco Central de Reserva del Perú*

	Perú	Brasil	México	Colombia
<b>Ejemplos de neobancos</b>	RappiBank, Kontigo*, Ligo*, Prex	Nubank**, Rappipay**, Neon**, Next***	Klar, Albo, BNext, Hey banco***, Nu México**, Rappipay, Klu**, Swap**	Rappipay, Finzi, Nequi***
<b>Servicios típicos ofrecidos por neobancos</b>	Cuentas y billeteras digitales, tarjetas de crédito y débito, préstamos.	Cuentas y billeteras digitales, tarjetas de crédito y débito, préstamos, seguros, inversiones.	Cuentas y billeteras digitales, tarjetas de crédito y débito, préstamos, gestión de finanzas personales.	Cuentas y billeteras digitales, tarjetas de crédito y débito, gestión de finanzas personales.
<b>Ejemplos de challengerbanks</b>	-	C6 Bank, Banco Original, Digio, Inter	-	Lulo Bank

\* Marcas de EEDE en Perú que operan con esquemas similares a neobancos.

\*\* Empresas que operan con licencia propia no bancaria (por ejemplo, instituciones de crédito o de pagos) o que tienen una licencia de este tipo en trámite.

\*\*\* Marcas digitales de bancos tradicionales (con oficinas físicas) con licencia.

Fuente: BCRP

*Nota.-* El avance empresarial en aumento con la aparición de nuevas empresas llamadas Neobanco que en realidad son Fintech que poco a poco son absorbidas por la Banca tradicional.

### **X3.- Numero de Fintech.-**

El incremento de las Fintech, empresas financieras tecnológicas están en un proceso de desarrollo permanente, las cuales ya están en número de 151 Fintech al 2021, que están agrupadas en los rubros de créditos, cambio de monedas y transferencias y pagos, y con un gran porcentaje en gestión financiera personal, familiar y empresarial. Asimismo, se caracterizan principalmente por promocionar la inclusión financiera, ofreciendo toda clase de servicios y productos financieros tecnológicos virtuales a la gran mayoría de peruanos especialmente en las zonas menos favorecidas y a los sectores de menores recursos, sin exclusión alguna. Es por eso, que los bancos tienen la necesidad de emular la gran mayoría de procesos inventados por estas empresas para satisfacer a la gran cantidad de nuevos usuarios tecnológicos que se encuentran siempre esperando que día a día salgan al mercado tecnológico virtual un servicio cada vez más ágil e instantáneo. (Radar Fintech, 2021)

**Tabla 2.**  
*División según su especialización*

<b>FINTECH</b>	
<b>Categorías</b>	<b>Número de empresas</b>
PAGO	40
FINANCIAMIENTO	38
CAMBIO DE DIVISAS	24
GESTION FINANCIERA	20
FINANZAS PERSONALES	8
CROWFUNDING	9
PUNTAJE CREDITICIO	7
SEGUROS	5

Fuente: Guía Fintech Perú 2020-2021

*Nota.* - En el siguiente cuadro se aprecia que existen al 2020/2021, 151 empresas Fintech, notándose un apreciable incremento de ellas con relación a los años pasados y además en que estas se dividen según su especialización.

#### X4.- Desarrollo Tecnológico.-

La irruptora aparición de las Fintech en el mercado financiero ha rediseñado las expectativas y perspectivas del cliente, todo esto derivado del gran crecimiento de nuevas tecnologías que se han sesgado hacia las grandes necesidades de comunicación y de solución de los grandes temas de exclusión social y financiera. El avance vertiginoso de las plataformas tecnológicas donde se establecen diversas formas electrónicas y virtuales para ofrecer una cantidad ilimitada de servicios y productos financieros, han llevado a un nivel más alto la experiencia del usuario. Las muy modernas innovaciones en los servicios financieros, como el otorgamiento rápido de préstamos, la facilidad de pagos y transferencias y otros.

Estos negocios tecnológicos traen consigo la producción de miles de millones de aparatos electrónicos los cuales son utilizados por las personas para el manejo de sus finanzas personales o empresariales.

La creciente aparición de estas empresas brinda al sistema financiero y sus instituciones un megamarket de soluciones tecnológicas, generando nuevas soluciones entre instituciones financieras mediante operaciones de absorción o asociación. (Business Empresarial, 2021)

**Figura 7.**  
*Los gigantes tecnológicos no conocen la crisis*



Fuente: Statista 2020

*Nota.-* A pesar de la pandemia COVID 19, el desarrollo vertiginoso de la tecnología ha permitido que las grandes potencias comerciales puedan seguir creciendo en el mercado mundial, gracias a la utilización de grandes plataformas tecnológicas.

**Tabla 3.**  
*Penetración del internet en América Latina (2018-2020)*

<b>País</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Argentina	77.78%	81.42%	85.24%
Bolivia	48.22%	53.04%	58.34%
Brasil	74.22%	81.64%	89.80%
Chile	82.33%	82.33%	82.33%
Colombia	66.68%	71.40%	76.47%
Ecuador	60.67%	64.27%	68.09%
México	65.77%	67.75%	69.79%
Paraguay	64.99%	69.16%	73.60%
Perú	52.54%	56.65%	61.08%
Uruguay	70.21%	72.20%	74.24%
América Latina	68.66%	73.52%	78.78%

Fuente: Adaptado de Banco de Desarrollo de América Latina – CAF, 2020

*Nota.-* Notable crecimiento de la penetración de Internet en América Latina, y en Perú del 52.54% al 61.08% ente el 2018-2020.

#### ***X5.- Incremento de Fintech optimiza productos y servicios financieros.-***

Las Fintech de financiamiento, pago de divisas, transferencias, cambio de divisas y factoring están generalmente enfocadas en segmentos de individuos y MIPYME, tienen el potencial de incrementar y hacer más eficiente todos los productos y servicios financieros dado que estas empresas financieras tecnológicas traen consigo una permanente gestión de innovación tecnológica, haciendo cada día más ágil y amigable los servicios y productos financieros, la creciente oferta de nuevos productos y servicios financieros hacen que todas estas plataformas tecnológicas sean muy competitivas, generando por ende una ola permanente innovadora de más novedades financieras , esto optimiza de gran forma el acceso pero lo más importante que esto optimiza la creación de nuevos productos y servicios financieros, mucho más ágiles y amigables. (El comercio, 2020)

**Tabla 4.**  
*Potenciales beneficios del Open Banking*

POTENCIALES BENEFICIOS DEL OPEN BANKING		
Empresas financieras	Personas naturales	Empresas pequeñas
Colocar créditos u otros servicios con mayor rapidez, dada la mayor disponibilidad de información.	Gestión financiera personal, que le muestra al cliente en qué utiliza su dinero (gastos) y de dónde proviene (ingresos).	Herramientas para el manejo de cuentas.
Ofrecer productos financieros más personalizados.	Visualización de cuentas en todos los bancos afiliados a OB, de manera simple y en un solo lugar (a través de un app).	Herramientas para la administración del flujo de caja que permiten escoger menores tasas o cargos por sobregiros.
Diseñar servicios de gestión financiera para sus usuarios, consolidando información de múltiples instituciones.	Herramientas de gestión de deudas (alertas de sobregiros y recomendaciones para escoger productos con mejores tasas de interés o menores cargos).	Herramientas para conseguir mejores condiciones financieras.

Empresas de operaciones múltiples (bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y EDPYMES), empresas de seguros, el resto de empresas señaladas en los artículos 16 y 17 de la Ley N° 26702, las AFP, el Banco de la Nación, Agrobanco, COFIDE, el Fondo MIVVIENDA, y las derramas y cajas de beneficios bajo el control de la SBS. Las pruebas podrán realizarse tanto por entidades en funcionamiento como por aquellas con autorización de organización que aún no operen.

Las API pueden entenderse como mecanismos que permiten a distintas aplicaciones comunicarse entre sí de manera controlada, segura y rápida.

El 3 de setiembre de 2021, el gobierno chileno presentó ante el Congreso el Proyecto de Ley para Promover la Competencia e Inclusión Financiera a través de la Innovación y Tecnología en la Prestación de Servicios Financieros. El 22 de setiembre último, la Comisión de Hacienda de la Cámara de Diputados aprobó esta propuesta legislativa. Para su oficialización como ley, queda pendiente de aprobación por parte del Senado y su posterior promulgación por parte del Presidente.

Fuente: Reporte de Estabilidad Financiera Noviembre 21 BCRP

*Nota.-* En este cuadro podemos apreciar el crecimiento vertiginoso de los pagos digitales, hecho que confirma la creciente disposición de los usuarios a mantenerse en plataformas tecnológicas que les permiten hacer sus finanzas personales y empresariales, ya que cada vez son más atractivos.

#### **X6.- Progreso Fintech.-**

La gran revolución creada por la aparición de las empresas Startups y Fintech en el mercado financiero ha generado todo un boom de la industria financiera, las empresas financieras que usan tecnología digital y herramientas asociadas, se destacan por la facilidad que tienen, para optimizar la eficiencia de la industria financiera y de fomentar la inclusión financiera de grupos sociales vulnerables y excluidos.

El valor propuesto frente a los tradicionales, está basado en una serie de características desde el fácil acceso, momentos y lugares no predeterminados vulnerables y de bajos recursos.

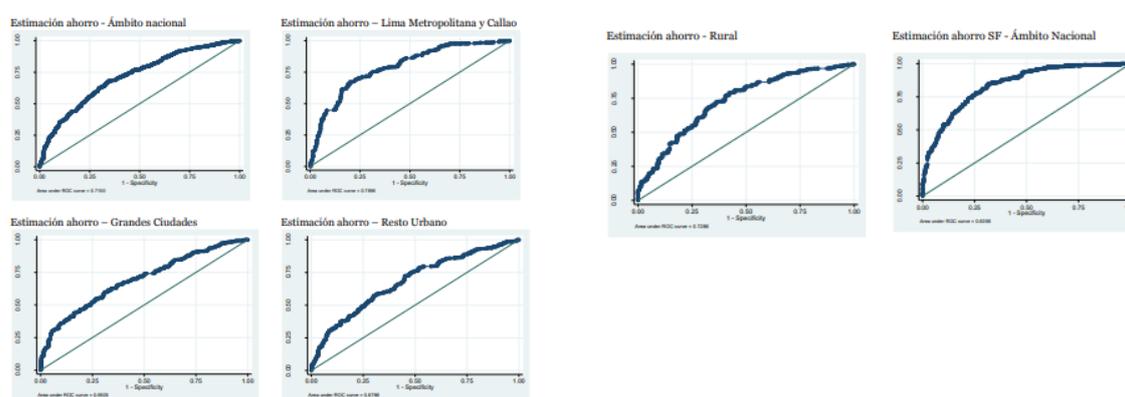
Puede suponerse que detrás del éxito de las Fintech está el grupo de jóvenes millennials y la proliferación en el uso del teléfono móvil como canal de interacción.

Sin embargo, lo más importante de todo este fenómeno financiero es la gran inclusión financiera, la tecnología y sus accesos virtuales han posibilitado la gran participación de la población, en forma masiva han hecho uso de sus productos y servicios financieros, manteniendo como su principal gestión sus finanzas personales y financieras, dentro de este escenario vemos que el manejo de los superávit son trasladados a las cuentas de ahorro personal, familiar y empresarial, generando así una gran masa de ahorros lo cual incrementa diariamente y periódicamente el Ahorro Nacional.

En conclusión, las alianzas de las Fintech con los bancos, benefician a ambos sectores, obligando a la banca tradicional a reinventarse. (Burón, 2022)

**Figura 8.**

*Curvas ROC – Estimación ahorro por estratos y ahorro en SF a nivel nacional*



Fuente: SBS 2020

*Nota.-* el presente grafico nos ilustra como el ahorro nacional en sus diferentes estratos ha crecido significativamente, siendo lo más relevante el crecimiento rural y el resto urbano, lo que evidenciaría que con el adelanto tecnológico y el acceso masivo de la población a los productos y servicios financieros , estos están incrementando las operaciones y por ende el manejo financiero de las personas y empresas, pudiendo tomar decisiones de ahorro y de gasto.

#### 2.4.1.2 Indicadores de la variable dependiente:

“Crecimiento de la inclusión financiera entre el periodo 2018-2020”

##### **Y1.- *Crecimiento de la inclusión financiera.***

**La inclusión financiera es la clave esencial que facilita la reducción de la pobreza y es una fuerte herramienta para promover el progreso y prosperidad.**

La inclusión financiera consiste en el acceso que tienen las personas y las empresas a una gama de servicios y productos financieros, útiles, ágiles, amigables y seguros que sirven de soporte a las necesidades de las personas, familias y empresas, que a través de las plataformas tecnológicas nos brindan una serie de operaciones financieras como pagos y transferencias, cambio de divisas, préstamos y otros, los cuales llevan al poblador común y corriente a ser invitados al uso permanente de los aplicativos y de sus temas financieros personales, volviendo así en usuarios permanentes del sistema financiero virtual en todo el país. El uso continuo y creciente de estos servicios y productos financieros conllevan al usuario a ser parte de esta gigantesca red haciéndolo protagonistas y llevándolos a una óptima situación con resultados de bienestar y progreso económico.

**La inclusión financiera es y será un instrumento poderoso para reducir la pobreza y fomentar el bienestar y la prosperidad.** La inclusión financiera consiste en otorgar a las personas, familias y empresas el acceso fácil y seguro a la gran variedad de nuevos servicios productos financieros, los mismos que satisfacen sus necesidades de gestión financiera, y a su vez otorgado a las personas con responsabilidad y sostenibilidad. (Mejía, 2021)

**Tabla 5.**  
**Medios de pago distintos al efectivo**

CUADRO 54  
MEDIOS DE PAGO DISTINTOS AL EFECTIVO, CAJEROS Y BANCA VIRTUAL: MONTO DE LAS OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL (Millones de Soles) <sup>1/</sup>  
CASHLESS PAYMENT INSTRUMENTS, AUTOMATIC TELLER MACHINES, AND VIRTUAL BANKING: VALUE OF OPERATIONS IN DOMESTIC CURRENCY (Millions of Soles) <sup>1/</sup>

	2020		2021				2022						
	PROMEDIO MENSUAL / MONTHLY AVERAGE	Ene - Dic.	Jul.	Ago.	Set.	PROMEDIO MENSUAL / MONTHLY AVERAGE		Jul.	Ago.	Set.		PROMEDIO MENSUAL / MONTHLY AVERAGE	
						Ene - Set.	Ene - Dic.					Ene - Set.	Ene - Dic.
<b>Cheques</b>	<b>9,640</b>		<b>10,634</b>	<b>10,358</b>	<b>10,422</b>	<b>10,098</b>	<b>10,281</b>	<b>9,451</b>	<b>10,054</b>	<b>10,881</b>	<b>10,317</b>	<b>Cheques</b>	
- Cobrados en Ventanilla	4,026		4,423	4,293	4,429	4,215	4,301	4,352	4,575	4,628	4,285	- Cashed Checks at the Bank	
- Depositados en Cuenta	1,503		1,506	1,740	1,767	1,775	1,787	1,476	1,457	1,553	1,586	- Deposited Checks at the Bank	
- Compensados en la CCE	4,011		4,305	4,325	4,226	4,107	4,192	3,623	4,022	4,600	4,446	- Processed at the ECH <sup>2/</sup>	
<b>Tarjetas de Débito</b>	<b>28,371</b>		<b>40,356</b>	<b>38,215</b>	<b>39,207</b>	<b>34,973</b>	<b>36,447</b>	<b>43,913</b>	<b>43,885</b>	<b>42,633</b>	<b>40,206</b>	<b>Debit Cards</b>	
- Retiro de Efectivo	25,079		35,939	33,930	35,049	31,391	32,528	37,328	37,777	38,160	34,678	- Cash Withdraw	
- Pagos	2,293		4,417	4,385	4,158	3,592	3,919	6,586	6,108	6,473	5,527	- Payments	
<b>Tarjetas de Crédito</b>	<b>3,499</b>		<b>4,464</b>	<b>4,384</b>	<b>4,349</b>	<b>3,923</b>	<b>4,224</b>	<b>5,738</b>	<b>5,757</b>	<b>5,511</b>	<b>5,382</b>	<b>Credit Cards</b>	
- Retiro de Efectivo	512		545	549	617	519	562	767	784	807	734	- Cash Withdraw	
- Pagos	2,986		3,920	3,836	3,732	3,404	3,662	4,971	4,973	4,704	4,648	- Payments	
<b>Transferencias de Crédito</b>	<b>121,536</b>		<b>171,692</b>	<b>171,898</b>	<b>163,674</b>	<b>153,924</b>	<b>158,659</b>	<b>172,200</b>	<b>190,533</b>	<b>183,334</b>	<b>165,248</b>	<b>Credit Transfers</b>	
- En la misma entidad	107,537		150,959	151,413	142,384	135,100	138,638	147,102	165,462	157,433	142,071	- Processed at the Bank	
- Por Compensación en la CCE	13,999		21,333	20,485	21,291	18,824	20,023	25,098	25,071	25,902	23,176	- Processed at the ECH <sup>2/</sup>	
<b>Débitos Directos</b>	<b>450</b>		<b>473</b>	<b>499</b>	<b>518</b>	<b>487</b>	<b>491</b>	<b>521</b>	<b>501</b>	<b>536</b>	<b>520</b>	<b>Direct Debits</b>	
- En la misma entidad	450		473	499	518	487	491	521	501	536	520	- Processed at the Bank	
<b>Cajeros automáticos</b>	<b>12,895</b>		<b>17,193</b>	<b>16,029</b>	<b>15,429</b>	<b>14,629</b>	<b>15,043</b>	<b>17,252</b>	<b>17,297</b>	<b>15,727</b>	<b>15,335</b>	<b>ATM</b>	
- Retiro de Efectivo	12,798		16,963	15,791	15,195	14,417	14,930	16,965	17,021	15,473	15,101	- Cash Withdraw	
- Pagos	187		230	238	235	211	213	287	276	254	234	- Payments	
<b>Banca Virtual<sup>3/</sup></b>	<b>130,982</b>		<b>185,230</b>	<b>187,529</b>	<b>175,624</b>	<b>165,924</b>	<b>170,707</b>	<b>186,847</b>	<b>210,829</b>	<b>197,877</b>	<b>176,921</b>	<b>Virtual Banking</b>	
- Pagos	130,982		185,230	187,529	175,624	165,924	170,707	186,847	210,829	197,877	176,921	- Payments	

1/ La información de este cuadro se ha actualizado en la Nota Semanal N° 38 (3 de noviembre de 2022).

2/ Electronic Clearing House.

3/ Pagos a través de internet, software corporativo, software de cliente, banca por teléfono y banca móvil.

Nota: Las series son actualizadas con información proporcionada por la banca.

Fuente: Circular 046-2010-BCRP.

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera - Subgerencia de Pagos e Infraestructuras Financieras.

Fuente: BCRP

**Nota.-** En el cuadro se puede observar claramente el gigantesco crecimiento de la Banca Virtual, siendo este el número uno en 130, 982 millones de soles, evidenciando que el crecimiento de las Fintech y su tecnología financiera a través de los servicios y productos financieros a llevado a la población al ingreso masivo a este mundo virtual del manejo de las finanzas personales y empresariales.

## Y2.- Cultura Financiera.-

La cultura financiera es el conjunto de habilidades, conocimientos y prácticas cotidianas que necesita las personas para poder decidir de la mejor manera en sus aspectos financieros. Ante el complejo mundo de la tecnología, la empresas financieras tecnológicas han sabido brindar a la población vía sus plataformas tecnológicas una cuantiosa gama de productos y servicios financieros, muy ágiles, amables y seguros, lo que ha generado el uso masivo de la virtualidad financiera en sus aparatos electrónicos personales, una de las cosas más importante que los agentes financieros han tenido que hacer es culturizar, enseñar las bondades de este mundo virtual a través de la sencillez y los práctico del uso de estas aplicaciones. La banca en general también ha creído conveniente participar en estas capacitaciones masivas del uso del aplicativo financiero.

Es por eso, que la cultura financiera va de la mano con la inclusión financiera. (Meruane, 2022)

**Figura 9.**  
*Inclusión y educación en el Perú*



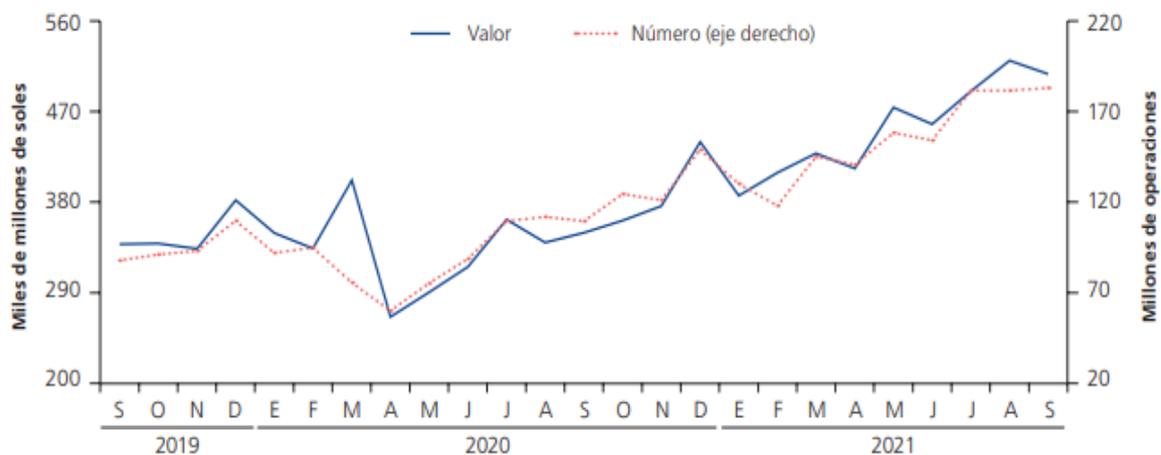
Fuente: Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2019.

*Nota.-* Se puede apreciar que el 2019, teníamos los indicadores sobre cultura financiera eran muy preocupantes, el 30% de la gente no contrastaba información antes de su elección financiera en ahorros.

### **Y3.- Operaciones del sistema financiero.-**

Las operaciones del sistema financiero son el termómetro que nos da cuenta del uso de la banca y financieras por parte de la población, en años pasado hemos visto que el uso de efectivo era la preferencia del consumidor, los billetes y dinero circulante era lo que primaba en el manejo económico y financiero del país, con la aparición de las Startups y Fintech y su oferta de plataformas tecnológicas con una variada, ágil, amigable y segura oferta de productos y servicios financieros esto ha presentado un gran cambio hacia lo virtual, hacia la modernidad financiera, el uso masivo de aplicativos electrónicos personales han llevado a las operaciones financieras a un boom nunca antes visto, el dinero circulante en el manejo de las finanzas personales y empresariales se ha reducido considerablemente. (Ayala Villegas, 2005)

**Figura 10.**  
*Indicador de pagos digitales (mensual)*



Fuente: BCRP.

*Nota.*- Vemos como desde el año 2019 se inicia un proceso vertiginoso de aumento en las operaciones financieras siendo el más importante el de los pagos virtuales, o sea la banca digital.

#### **Y4.- Beneficios del usuario del sistema financiero.**

El usuario común del sistema financiero se ha visto considerablemente beneficiado, la grande y variada oferta de productos y servicios financieros proporcionada por las Fintech ha generado que el usuario común y final pueda acceder fácilmente y le sea muy amigable las operaciones que antes solían ser muy difíciles complejas e inseguras, este avance tecnológico mostrado en el uso de la banca digital y las operaciones virtuales son de mucha ayuda en el quehacer cotidiano de las personas, han llevado a un nivel de satisfacción operacional a los usuarios convirtiéndolos en permanentes usuarios de los aplicativos. La variada oferta también incentiva el aumento de uso y hace con mayor fluidez el andar de los ciudadanos en el mundo financiero, además de un crecimiento de la penetración bancaria por la facilidad de uso de estas operaciones en sus manejos financieros. (Rodríguez Enciso, 2022)

**Figura 11.**  
*Bancarización del peruano*



Fuente: IPSOS

*Nota.-* Se puede apreciar el incremento en la penetración bancaria del orden del 51% en el 2020 frente al 35% en el 2017, notándose un importante volumen de cuentas de ahorro llegando a ser un 78% de uso de cuentas de ahorro.

#### **Y5.- Captaciones de depósito sistema financiero.**

La gran oferta de servicios y productos financieros ofrecidos por las empresas financieras tecnológicas, el uso masivo de las operaciones financieras en aplicativos y plataformas tecnológicas con sus aparatos electrónicos ha dado una gran facilidad de operación por su sencillez agilidad y seguridad, el incremento es notable de las operaciones financieras producto de estos avances tecnológicos ofrecidos por las Fintech.

**Figura 12.**

*Número de operaciones realizadas a través de banca virtual*



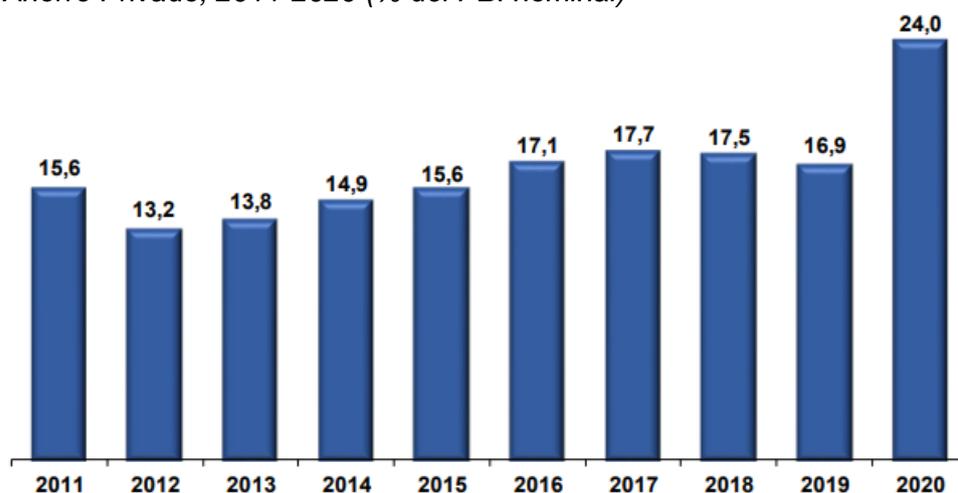
Fuente: BCRP

*Nota.-* Significativo incremento de operaciones financieras realizadas a través de la Banca Virtual 2020-2021.

#### **Y6.- Crecimiento de captación de depósitos.**

Cuando las Fintech generan esa gran ola de oferta de servicios y productos, generan también el uso de las aplicaciones para poder usar la banca digital, todas estas aplicaciones te solicitan mantener cuentas a tu nombre ya sean de ahorros o de cuentas corrientes, de tal forma que el usuario cuando usa la banca digital es porque mantiene una cuenta con saldos positivos, saldos que en su conjunto hacen las gran masa del ahorro nacional, en conclusión a más operaciones financieras mayor saldos positivos en las cuentas de ahorro. (Renard, 2020)

**Figura 13.**  
Ahorro Privado, 2011-2020 (% del PBI nominal)



Fuente: BCRP

*Nota.-* Notable in cremento del Ahorro privado entre los años 2018-2020 producto de la masiva utilización de la banca virtual en las operaciones financieras, la gente para realizar sus operaciones financieras virtuales, inicio un proceso de bancarización lo que llevo al crecimiento del ahorro nacional.

#### 2.4.2 ¿Qué es Fintech?

Fintech es la empresa financiera tecnológica que otorga al mercado financiero nacional la opción de una nueva oferta de servicios y productos financieros a gran escala, estructurados en el desarrollo de tecnologías de gran innovación como Big Data, Software, Inteligencia Artificial y Blockchain, entonces una Fintech Startup es una empresa que brinda soluciones tecnológicas para mejorar y optimizar las gestiones financieras de las personas y empresas, y automatizar la entrega y el uso de servicios y productos financieros.

Los servicios que las Fintech mayormente ofrecen son: pago online, préstamos y créditos, transferencias de dinero, cambio de moneda y administración de inversiones”.

**Actualidad de Fintech en Perú.** “El número en Perú era de 19 a 151 en 2020, según el Centro de Emprendimiento e Innovación de la Universidad del Pacífico. Creciendo

del 16% en 2020 frente al año anterior. Por otro lado, con respecto a los sectores, más del 61% del total de Fintechs peruanas se encuentra en los rubros de Pagos y Remesas, Préstamos, y gestión financiera. (Silva, 2017)

**Figura 14.**  
*Fintechs en Perú para seguir en 2021*



Fuente: Segmentos según el Radar Fintech de Fonavista.

*Nota.* En este grafico apreciamos la gran cantidad de empresas Fintech que operan en cada caso de los aspectos más importantes de las finanzas tecnológicas y de los productos y servicios virtuales, como Pagos y remesas, prestamos, comercio y mercado, banca digital, finanzas personales y seguros.

Las Pymes se han beneficiado de los servicios y productos ofrecidos por las Fintechs, porque son la mejor respuesta a una banca excluyente, difícil y costosa y muy tradicional, la cual tiene muchas barreras de entrada. En un escenario de pandemia también se vio el impulso a este sector, pues se están solicitando mayores préstamos o créditos, personales y para negocios y todo esto con la gran modernidad de hacerlo todo desde su aparato electrónico sin salir de casa. La deuda total de las Fintechs en el sistema financiero fue de S/. 49.5 millones a Junio del 2020, un incremento del 39% con respecto al inicio de la pandemia, según un estudio realizado por Equifax y Emprende UP.

### **2.4.3 Ventajas de las Empresas Fintech**

La propuesta de valor de un banco se optimiza con el ingreso de servicios digitales en los distintos segmentos. Por ejemplo, los que se encuentran directamente relacionadas con el cliente o usuario (front-office) así como funciones finales o intermedias de soporte a la atención al cliente (back office) y las que hacen fácil los procesos entre ambas (middle office).

La propuesta de valor de las empresas FinTech es diferente a las de los bancos en varios aspectos que la convierten en competitiva:

a. La experiencia de compra simple y rápida por un interfaz digital muy amigable, con canales de digitales muy accesibles que siempre están disponibles.

b. Son negocios digitales, sin sucursales, cajeros, aspectos que impactan en los costos de operación de los bancos.

c. Tienen la alta tecnología para entender al cliente o usuario y poder dar plena satisfacción a sus necesidades y además de la protección contra cualquier intento de fraude, como análisis de gran cantidad de datos, modelos de predicción e inteligencia artificial (PwH, 2016).

d. La tecnología le abre las puertas para entrar en segmentos donde los bancos y otras instituciones o entidades tradicionales de servicios son ineficientes o son débiles por poca transparencia o de información asimétrica. (Mondragón Tenorio, 2021)

### **2.4.4 El Mapeo del Sector Fintech**

Adjunto una descripción de los principales segmentos donde realizan sus operaciones las empresas FinTech.

• **Los Préstamos:** Plataformas de préstamos de persona a persona. También incluye a las instituciones que brindan los servicios de análisis de riesgo y la información de crediticia del negocio.

- **Los Pagos y transferencias Comercio Electrónico:** Empresas que proporcionan soluciones de pago “on line” para el comercio electrónico.

**Las Ventas:** Brindan soluciones en puntos de venta, carga de tarjetas e innovaciones como el código QR y escáneres portátiles.

**Las Personas:** Brindan soluciones a consumidores para sus transacciones digitales; incluye billeteras virtuales, tarjetas de crédito (estilo PayPal), tarjetas de prepago, y las transferencias de cuenta a cuenta por vía digital.

**Las Transferencias:** transferir fácil a sus cuentas propias o de otras personas dinero en efectivo por medio tarjetas.

- **El Apoyo administrativo a pequeñas empresas:** Herramientas digitales que brindan apoyo a Pymes y a organizaciones sin fines de lucro a manejar sus finanzas - tributos, planillas, facturación, contabilidad y otros.

- **Las Finanzas personales:** Herramientas para usuarios para que realicen sus finanzas personales, aplicaciones para control de gastos, pago de deuda y ahorro de dinero.

- **El Financiamiento de capital:** Herramientas digitales que sirven para acceder al financiamiento de capital vía plataforma de crowdsourcing, que son inversionistas a cambio de acciones y documentos de deuda.

- **El Asesoramiento de inversión:** Herramientas de capacitación financiera, evaluación de decisiones en la selección de decisiones de inversión, y también el uso de inteligencia artificial.

- **La Inversión institucional:** Los operadores financieros (traders) busquen la mejor alternativa de inversión con mayor rentabilidad y el análisis predictivo de la valoración de las acciones y bonos.

- **La Banca digital o en línea:** Bancos con mínima infraestructura física, pocas oficinas o cajeros automáticos y mínimo de personal.

- **La Seguridad:** Autenticidad en las operaciones y seguridad ante operaciones de fraude, (Por ejemplo, Verificar entidad del cliente), detectar y prevenir el fraude, encriptación.

- **El Crowdfunding:** Plataformas tecnológicas para financiar productos, servicios, proyectos sociales y proyectos de innovación con recursos donados o con beneficios como premios, participando de ventas o descuentos.

- **La Moneda digital:** Brindan monedas alternativas. Por ejemplo, El Bitcoin, y las demás criptomonedas o monedas virtuales, se crearon alternativamente a las monedas tradicionales y al sistema de divisas. (Leasein, 2021)

#### **2.4.5 Las empresas FinTech y las MIPYMEs**

Las nuevas tecnologías digitales y las demás innovaciones en los últimos años han establecido una nueva forma de ver las finanzas porque permiten a las Fintech satisfacer eficientemente el sector tradicional no atendido por el sistema de bancos y financieras, como en el caso de las Mipymes.

Tres nuevas tecnologías están siendo utilizadas, las cuales son de mucho beneficio para este sector, el Comercio Electrónico, el Factoring y las plataformas de financiamiento.

- **Las Plataformas de financiamiento (préstamos y líneas de crédito):** Son de mucha importancia para las Mipymes, se prestan mínimos montos y no requieren colateral. Con modernas tecnologías se evalúa el riesgo crediticio del sujeto de crédito y se establecen las tasas de intereses y líneas de crédito.

Tradicionalmente, los bancos prestaban a las MIPYMEs importes pequeños en relación al tamaño del negocio. Además, la evaluación del crédito era exclusivamente basado en datos financieros y contables y no se analizaba la generación de flujos de la empresa.

Por un lado, el costo de evaluación del crédito para los bancos es alto y no es rentable, sin embargo, para las Fintechs el análisis y evaluación del crédito y del

riesgo es a bajo costo, ya que son negocios digitales y están estructurados en la innovación tecnológica y la inteligencia artificial que la ponen en una situación ágil, rápida, eficiente y barata, ya que muy rápidamente se pueden revisar y clasificar los hábitos y costumbres del cliente, su historial de crédito, su sector de negocios y sus clientes y proveedores.

- **Los Mercados electrónicos:** Son mercados donde se brindan soluciones para empresas Mipymes, estas han surgido del avance tecnológico y de las permanentes innovaciones tecnológicas. En el mundo, a partir del 2012 salieron al mercado procesadores de pagos como PayPal, Square y SumUp y empresas de telecomunicaciones como Telmex y Safaricom que optaron por hacer lo mismo. Por el lado de financiamiento para capital de trabajo salieron a ofrecer las empresas Amazon, EBay y Alibaba.

- **El Financiamiento de facturas,** Actualmente conocido como factoring, permite el descuento de las facturas de las grandes empresas, a una tasa de interés competitiva dado que son de mínimo riesgo, este instrumento de financiamiento no es utilizado en mayor volumen por la Mypimes, dado que estas mantienen bajos niveles de facturación. En la realidad esta modalidad de financiamiento es muy práctica, bajo costo y rápida y las evaluaciones de riesgos están basadas en el desempeño de uso de crédito y en el repago de los mismos.

Sin embargo, la participación y colaboración entre los bancos y FinTech ha generado muy buenas sinergias de bajo costo y rentables, las asociaciones entre ambas han aumentado y se está fomentando el desarrollo del ecosistema Fintech e InsurTEch a nivel internacional. (Marqués Solla, 2021)

#### **2.4.6 Impacto del desarrollo de las Fintech en el sistema Financiero Mundial**

El vertiginoso desarrollo de la tecnología y los innovadores modelos de negocio operados por las Fintech, tienen y tendrán gran importancia e impacto en el sistema financiero en el 2021 y 2022. Para el sector bancario existe un gran reto,

pues el ingreso al mercado financiero de las Fintech ha generado una disrupción en el negocio. Han ingresado al sistema financiero plataformas con una gran oferta de servicios y productos financieros en una clara competencia directa con el sistema bancario tradicional. Se destacan por ejemplo los '*challenger banks*', entidades que otorgan crédito al 100% digitales y por otro lado los llamados neobancos que brindan servicios financieros tradicionales en sociedad con el sistema bancario tradicional, todos estos, vía aplicaciones móviles. Hay una tendencia por los productos 100% digitales, donde predomine la menor intervención del humano y la reducción de costos. Por eso, más a menudo vemos una mayor cantidad de usuarios dispuestos a demandar un nuevo proveedor financiero que no sea banco tradicional.

Las Fintechs también han simplificado las inversiones, han mejorado las transparencias de las operaciones realizadas y la tecnología y el desarrollo de la tecnología aseguran la privacidad de los clientes, siendo este un cambio importante en los mercados de capitales.

Estos nuevos gestores tecnológicos altamente automatizados y en línea proporcionan asesoramiento financiero y gestión online de carteras, con la más mínima interrelación humana. Ofrecen costos reducidos de gestión y custodia y eliminan la toma de decisiones; son asesores de 24 horas todo el año.

Por otro lado, tenemos a la nueva tecnología llamada *blockchain*, que permite que el usuario tome el control de toda su base de datos y procesos y obtenga la mayor seguridad en sus operaciones financieras. El objetivo es no centralizar los procesos y eliminar intermediarios haciendo más segura y privada la operación, Asimismo, hay una tendencia creciente de tecnologías que velan por el cumplimiento de la regulación por parte de los clientes.

La propuesta de valor de las Fintech se sustenta en el desarrollo de nuevas tecnologías como blockchain, cloudcomputing y bigdata que son soluciones que se

diferencian por su agilidad, flexibilidad y precisión. La nueva Banca 100% digital ofrecen servicios y productos financieros muy atractivos para una clientela que le gusta operar desde su aparato móvil sin la necesidad de asistir físicamente a una oficina bancaria a hacer gestiones, tramites o consultas. Definitivamente, estos aplicativos han mejorado la experiencia del cliente incrementando la eficiencia via automatización de los procesos del negocio.

**En el Perú.** - El desarrollo de la tecnología en el Perú, ha promovido el aumento de Fintech que al 2020 ya eran 151 empresas.

El atributo diferenciador de las Fintech es que su proceso es 100 % online todo el día, haciendo que las operaciones de créditos, de pagos, de trasferencias, sean mucho más rápidas que los bancos, generando una nueva cultura financiera.

#### **Relevancia de las Fintech en el sector financiero:**

**1. Optimización del sistema:** Han generado la practica rápida, la modernidad, y un potencial número de servicios y productos financieros que eran solo brindados por los bancos.

**2. Innovación:** Alto grado de flexibilización y mayor dinamismo en la toma de decisiones, mayor respuesta a los permanentes cambios financieros y económicos en el Perú, así como a los clientes y usuarios.

**3. Alianzas:** La asociación entre una Fintech y un banco genera una gran sinergia y una gran ventaja competitiva en el sector. Además, se puede obtener mejores recursos para la investigación, el desarrollo y la innovación. Estas Alianzas optimizan el continuo acceso, la eficiencia y una mayor y permanente oferta de servicios financieros.

**4. Inmediatez:** Las Fintech brindan respuestas rápidas sin tomar en cuenta el lugar o ubicación del usuario, reduciendo el riesgo de error y agilizando la

obtención de la información y consultas sobre tus productos y servicios, todo esto reduce en gran parte la intermediación financiera. (García y Castañón, 2018)

#### 2.4.7 Indicadores e ilustraciones financieros, económicos y estadísticas del desarrollo de los medios de pago (empresa Fintech) en el sistema financiero

**Figura 15.**

*Un mercado diversificado de canales e instrumentos de pagos*



Fuente: BCRP



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

*Nota.* En este gráfico apreciamos la gran variedad y diversificación de canales virtuales, así como los instrumentos de pago que son utilizados tanto por sector público y privado. Estos canales y medios de pago abarcan un gran número de usuarios actualmente en la población peruana.

**Figura 16.**

*Nuevos jugadores en el mercado de pago*

- Empresas Emisoras de Dinero Electrónico: TPP, JetCash, G-Money.
- Agregadores y Facilitadores de Pago: Culqi, Vendemás, Izipay, MercadoPago, entre otros.
- Billeteras bancarias y no bancarias.
- Proveedores de Códigos QR.



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

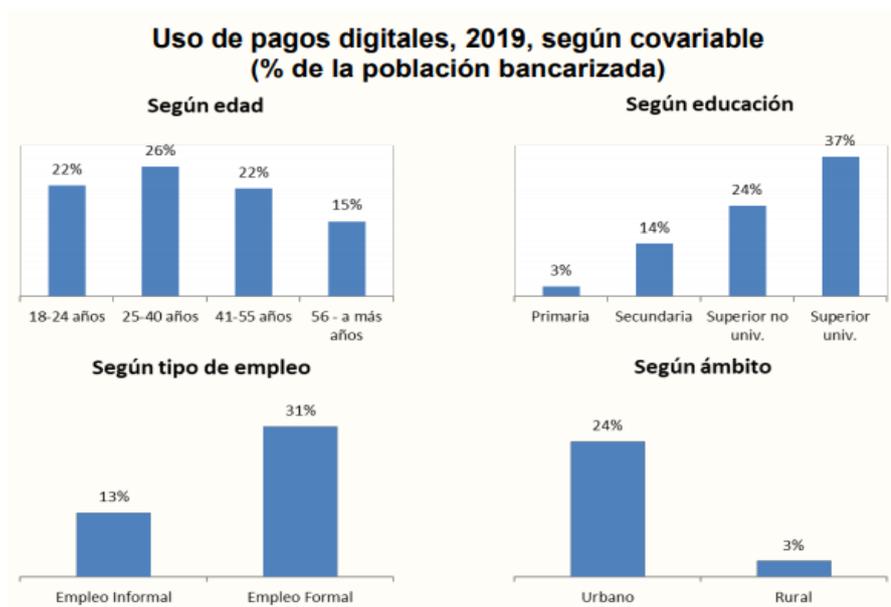
15

*Fuente:* Banco Central de Reserva del Perú

*Nota.* En este grafico observamos los nuevos servicios y productos y a la vez la mayor cantidad de operadores en el sistema financiero y estos incrementos se debe especialmente al trabajo tecnológico de las Fintech.

**Figura 17.**

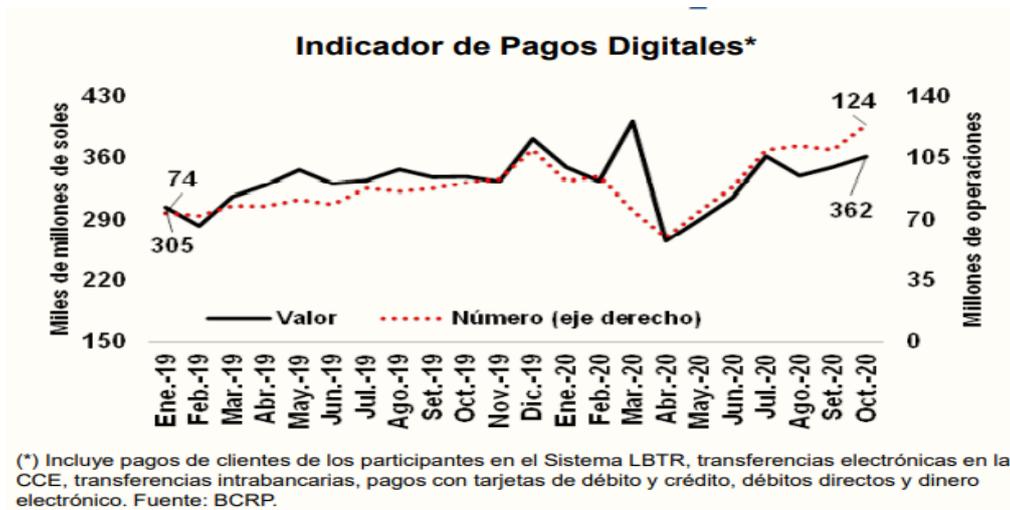
*Los jóvenes, los más educados, los formales y que viven en el ámbito urbano son lo que más pagan digitalmente*



*Fuente:* Banco Central de Reserva del Perú

*Nota.* Se observa que los formales y las personas con instrucción más alta son los que aprovechan al máximo el uso de los servicios financieros virtuales y vemos que en el nivel de educación superior está el más alto porcentaje.

**Figura 18.**  
El indicador de pagos digitales muestra record en número de operaciones



Fuente. Banco Central de Reserva del Perú

Nota. Se puede inferir claramente en que a mayor participación de las Fintech con sus servicios y productos innovadores se incrementa notablemente el número de operaciones en el sistema financiero.

**Figura 19.**  
Los pagos online han crecido considerablemente

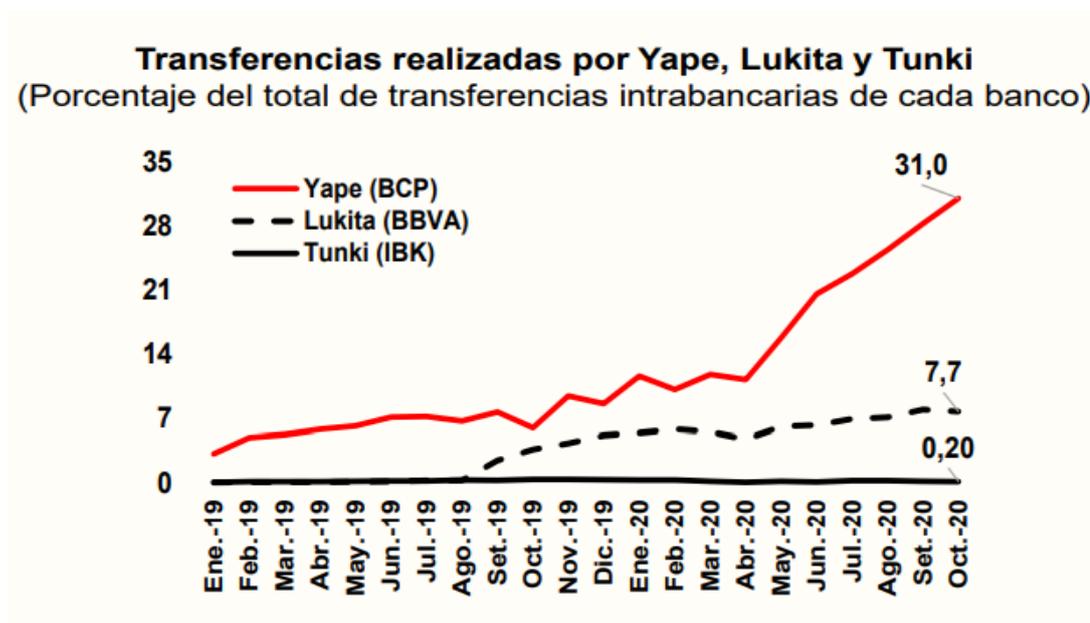


Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

Nota. De igual forma que en el anterior grafico se demuestra que los pagos virtuales a través de las tecnologías innovadoras se han incrementados el número de operaciones y el número de canales.

**Figura 20.**

*El uso de billeteras electrónicas viene creciendo significativamente*



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

*Nota.* Igualmente se observa también el notable incremento significativo de las transferencias de tres de los principales bancos peruanos en sus medios de pago virtuales como Yape, Lukita y Tunki. Yape del BCP lleva el predominio.

**Figura 21.**

Mayor uso de Pagos Digitales favorecerá Inclusión Financiera

1. Los pagos por Internet y móviles aumentaron rápidamente
2. Uso de billeteras móviles se viene masificando
3. Las transferencias electrónicas están creciendo
4. Apertura de nuevas cuentas se ha incrementado
5. Mayor bancarización
6. Se inició el uso de pagos digitales para pagos de bonos del gobierno

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

*Nota.* Observamos que todos los canales y usos de pagos digitales aumentaron y en forma masiva lo que demuestra la mayor bancarización y la mayor inclusión financiera de la población peruana.

### **2.4.8 La Inclusión Financiera**

La inclusión financiera se entiende como el acceso y utilización de los productos y servicios financieros de calidad, de todos los segmentos de la población en el País.

**La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad.**

Significa que tanto para las personas, las familias y las empresas el acceso a servicios y productos financieros son brindados de manera responsable y sostenible. El hecho de contar con una cuenta de transacciones ya es un primer paso hacia una inclusión financiera real y más grande, ya que hace posible que las personas guarden, envíen y reciban dinero. Una cuenta de transacciones es la puerta de ingreso a otros servicios financieros, por eso es importante permitir o hacer todo lo posible por que las personas en el mundo puedan contar con una de estas cuentas que es el punto principal de atención al acceso universal a servicios financieros.

Poder tener acceso a servicios y productos financieros nos hace fácil la vida cotidiana, ayuda a las personas y a las empresas a hacer sus gestiones planificadamente para sus fines de largo plazo, así como de emergencias imprevistas. La probabilidad de que los titulares de cuentas usen los servicios y productos financieros como préstamos, ampliación de negocios, inversión en salud y educación, analizar riesgos y sobrellevar crisis financieras hace que el usuario o cliente mejore la calidad de vida y genere bienestar en su familia.

#### **Dimensiones de la inclusión financiera:**

1. Poseer cuentas de transacciones, dinero electrónico, tarjetas de pago y depósitos.

2. Utilización de servicios y productos financieros que satisfagan las necesidades de los clientes o usuarios.

### Servicios digitales e Inclusión financiera

- Desarrollo de alta tecnología.
- Presencia en todas partes y lugares
- Reducidos costos
- Operaciones seguras
- Identificación digital
- Gran base de datos

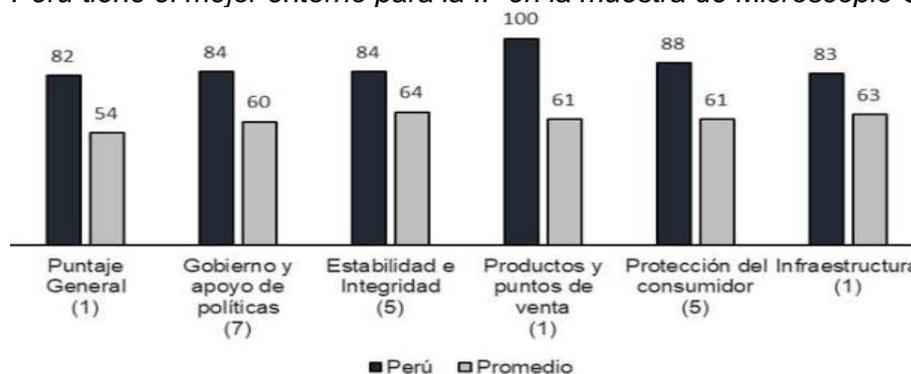
### Pagos electrónicos e inclusión financiera

- Gestión y operatividad: depósitos y pagos
- Base de Datos: historial financiero y crediticio.
- Uso de otros servicios: transferencias, factoring, inversión, etc. (Banco Mundial, 2022)

#### 2.4.8.1 Indicadores estadísticos sobre la Inclusión Financiera.

**Figura 22.**

*Perú tiene el mejor entorno para la IF en la muestra de Microscopio Global*



*Fuente:* Microscopio Global 2020 - Banco Central de Reserva del Perú

*Nota.* Como lo señala este grafico Perú tiene las mejores condiciones y opciones para desarrollar la inclusión financiera, está por encima del promedio de 55 países en desarrollo en los aspectos más importantes tales como Productos y puntos de venta, Gobierno y apoyo de políticas, etc.

**Figura 23.**

*Principales barreras a la inclusión: Altos costos, bajos ingresos y desconfianza*

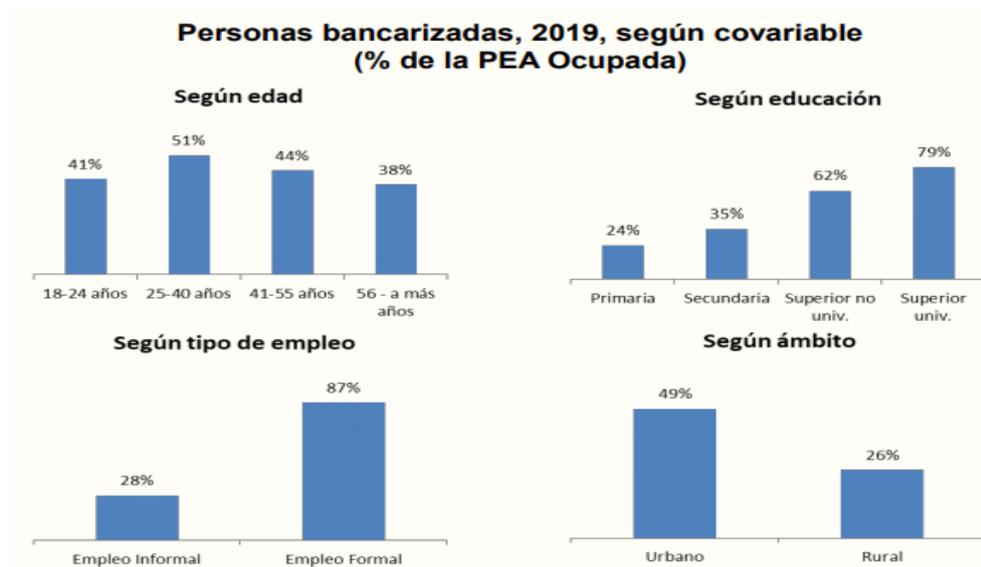
MOTIVOS POR LOS CUALES NO SE TIENE UNA CUENTA (% de los no-bancarizados)					
País	Chile	Brasil	Colombia	Perú	México
No bancarizados (% de población)	26	30	54	57	63
Altos costos	55	52	59	59	51
Falta de dinero	58	58	66	48	57
Desconfianza	41	26	28	38	36
No necesita	40	37	34	35	35
Distancia	18	32	20	32	30
Documentación requerida	25	18	29	30	27
Familiar tiene	22	52	20	23	22
Religión	5	5	6	14	6

Fuente: Global Findex 2017 - Banco Central de Reserva del Perú

*Nota.* Según el BCR estos son los motivos por la cual las personas no abren o no tienen cuentas bancarias y es casi las mismas razones en toda nuestra región, altos costos, bajos ingresos y desconfianza.

**Figura 24.**

*Los jóvenes, los más educados, los formales y los que viven en el ámbito urbano están más bancarizados*

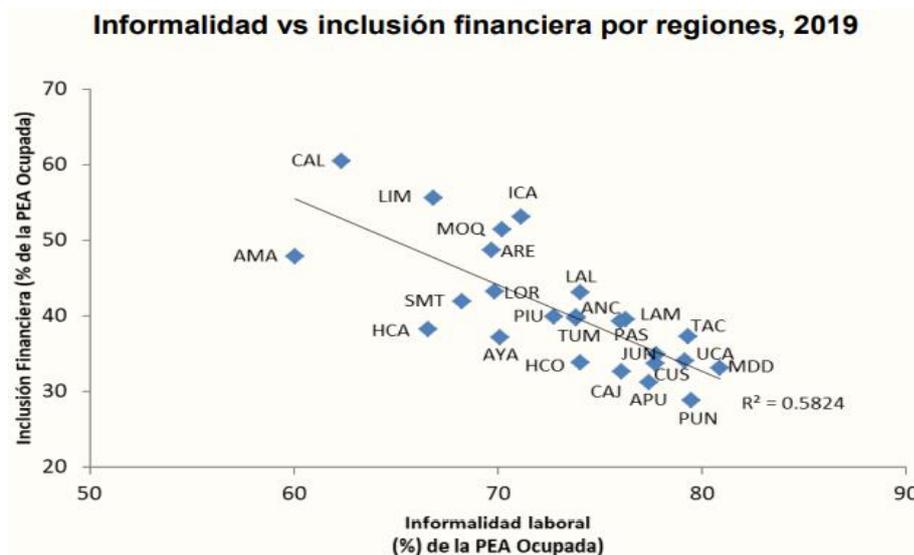


Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

*Nota.* Muestra en el grafico que los jóvenes, la formalidad y los que residen en las zonas urbanas en el país son los más bancarizados.

**Figura 25.**

*La informalidad laboral limita la inclusión financiera*



Fuente: ENAHO 2019 - Banco Central de Reserva del Perú

**Nota.** Con claridad vemos que las zonas o regiones con mayor nivel de informalidad laboral y empresarial existe menos inclusión financiera.

### **El Sistema financiero y la pandemia.**

De acuerdo con Statista Research Department (2022) informa que la pandemia, ha impulsado el crecimiento vertiginoso de las Fintech, habiéndose multiplicado durante los últimos años, habiendo en el 2021, 151 Fintech en el Perú, los mismo pasó con las *startups* en este sector llegando a hacer más de 200 en el 2021.

El crecimiento de las Fintech también trae consigo el crecimiento de los montos con que operan, estas movían alrededor de 4,000 millones de dólares a finales del 2019; en el 2021 llegan a operar aproximadamente 20,000 millones de dólares (Montjoy)

“Montjoy precisó que las Fintech se dedican a la atención de las Mipymes dado que estos negocios debido a su embargadora siempre buscan mayor flexibilidad y rapidez para sus operaciones de financiamiento y operaciones en línea; por ese lado se le presentan mayores oportunidades de

expansión en el Perú que tiene una alta proporción de su mercado financiero y de su economía informal.

La informalidad en el Perú es muy grande y es toda una gran oportunidad para que las Fintech puedan crecer en el sistema financiero por su gran flexibilidad.

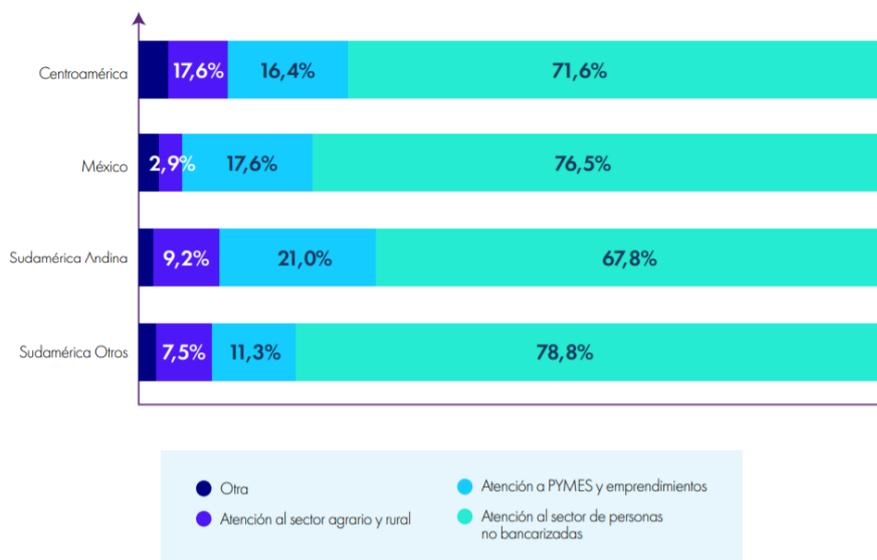
#### **Datos del sector.**

- Según un estudio de la Asociación Fintech Perú del 2020, la mayoría son empresas jóvenes con menos de tres años de fundación (60%) y solo el 2.6% tiene más de 10 años.
- La mitad de los fundadores tienen más de 15 años de experiencia profesional; el 35.9% tiene entre 15 y 25 años; y el 12.8%, más de 25 años de experiencia.
- El 96.7% de las Fintech se concentra en Lima, mientras que un 1% está en Arequipa, el 1.3% en Cajamarca y el 1.6% en Lambayeque.
- El 51.4% de las Fintech facturan más de 50,000 soles mensuales y el 24.3% factura entre 10,000 y 50,000 soles mensuales.
- La mayoría de las Fintech (56.8%) tiene entre uno y 10 trabajadores; y el 24.3% tiene entre 10 y 30 trabajadores.
- El 46.2% de las Fintech crece con sus propios recursos, mientras que el 20.5% requiere capital semilla.
- El 28.2% requiere entre 100,000 y 500,000 dólares y el 20.5%, más de 500,000; por lo que el 48.7% requiere de inversión. (Andina)

**Principales preguntas extraídas de la Encuesta Pulso 21: Prioridades para la Industria Financiera de América latina postpandemia.**

**Figura 26.**

*En su opinión, ¿en qué consiste principalmente la inclusión financiera?  
Agrupación por institución*



*Nota.* Claramente hay una percepción generalizada en América latina sobre la definición de Inclusión Financiera, siendo un 73.7% en promedio la atención a personas no bancarizadas seguido por atención a Pymes con un 16.6%.

**Figura 27.**

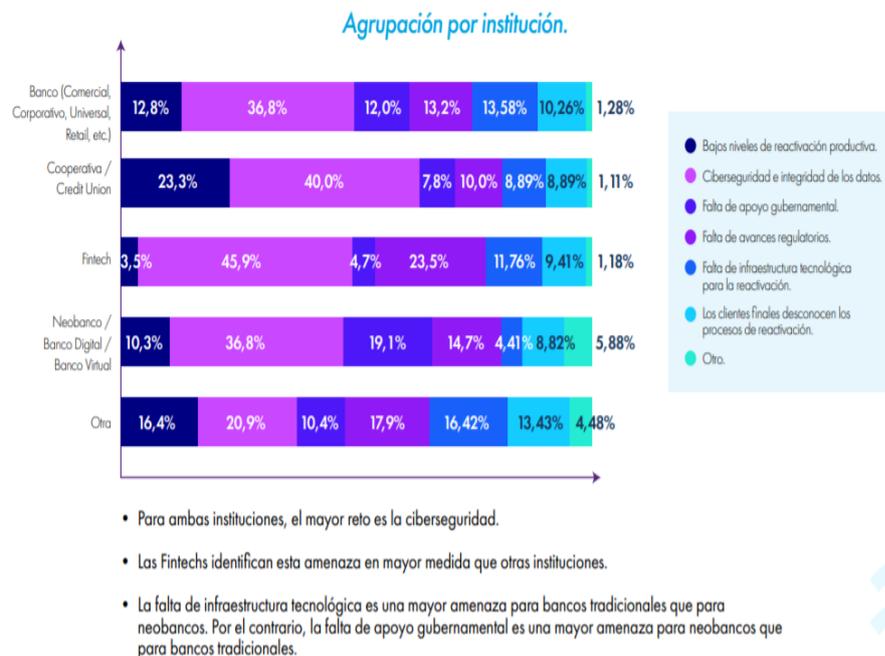
*¿Cuáles son los principales retos para lograr mayores niveles de colaboración y bancarización tanto de personas como de PYMES?*



*Nota.* Dentro de los principales retos para lograr mayores niveles de colaboración y bancarización tanto de personas como de pymes está en primer lugar con un 32.3% en promedio la apertura de canales de Inclusión Financiera más fáciles de usar para las personas no familiarizadas con tecnología.

**Figura 28.**

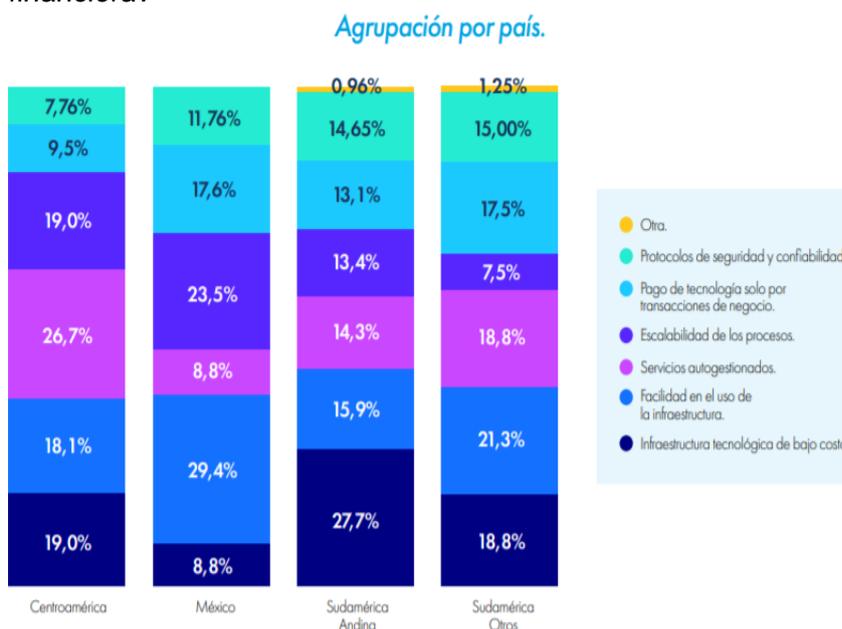
¿Cuál es el principal riesgo y amenaza que tienen los Bancos y Fintechs en este proceso de reactivación productiva post pandemia?



*Nota.* Según el cuadro de la encuesta el 36.08% en promedio considera el principal riesgo la Ciberseguridad, y le siguen la falta de infraestructura tecnológica y falta de apoyo gubernamental.

**Figura 29.**

¿Cuál es el factor tecnológico clave para implementar iniciativas de inclusión financiera?



En México y Sudamérica Otros, el factor tecnológico clave es la facilidad en el uso de la infraestructura; en Centroamérica la clave son los servicios autogestionados; y en Sudamérica Sur el factor tecnológico clave es la infraestructura tecnológica de bajo costo.

*Nota.* El factor tecnológico clave para implementar iniciativas de inclusión financiera contar con una infraestructura tecnológica de bajo costo con un 18.6% en promedio, seguido por el factor facilidad en el uso de la infraestructura con un 21.2% en promedio.

## **2.5 Políticas de Inclusión Financieras en el Perú**

Con el Decreto Supremo N° 255-2019-EF, del 5 de agosto del 2019, aprueban la Política Nacional de Inclusión Financiera y modifican el Decreto Supremo N° 029-2014-EF, que crea la Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera.

Con este decreto se pretende mejorar el acceso y usos de servicios de calidad a la mayor parte de la población nacional y especialmente a la que se encuentra en situación vulnerable.

Cabe mencionar, que un apropiado acceso a los servicios financieros posibilita que la población crezca y prospere, ampliando sus oportunidades de consumo, inversión y crediticias, lo que conlleva a una mejora en su calidad de vida de toda la sociedad, entre otros.

Tal es así, que tanto las personas como las empresas incluidos en el sistema financiero, pueden manejar, organizar y administrar con mayor facilidad sus finanzas, su consumo y ahorro, y poder ingresar a ser sujeto de crédito, lo que redundara en el crecimiento de sus negocios.

Es por eso, que esta población podrá autogestionar sus actividades económicas y potenciar sus actividades productivas, evaluar sus riesgos y tomar medidas que protejan sus actividades.

En este sentido, la población incluida financieramente contribuye al crecimiento económico, mejora los niveles de competitividad y productividad de su localidad, región y del país. De igual forma ayuda a reducir los niveles pobreza y de desigualdad, además de contribuir a la estabilidad y fortalecimiento del sistema financiero. A mayor población

incluida financieramente, mayor serán los beneficios económicos y sociales de los diferentes sectores de la economía. (Plataforma digital única del Estado Peruano, 2021)

**Figura 30.**  
*Evolución de los indicadores de intermediación e inclusión financiera del sistema financiero*

	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
<b>Intermediación Financiera</b>						
Créditos del SF (como % del PBI)	40.0	40.4	39.4	40.5	42.1	51.0
Depósitos del SF (como % del PBI)	38.7	38.7	38.0	38.6	40.6	52.0
<b>Inclusión Financiera</b>						
<b>1. Acceso a los servicios financieros</b>						
<b>1.1 Disponibilidad de la red de atención del Sistema Financiero <sup>2/</sup></b>						
N° de Oficinas	4,426	4,617	4,653	4,697	4,717	4,563
N° de Cajeros automáticos	27,207	24,956	24,892	26,741	30,790	30,863
N° de Cajeros corresponsales (POS) <sup>2/</sup>	88,121	100,802	125,059	157,973	184,812	206,452
N° de Establecimientos de Operaciones Básicas (EOB) <sup>4/</sup>				94	111	87
N° de Puntos de atención <sup>5/</sup> por cada 100 mil habitantes adultos	605	648	757	912	1,044	1,128
N° de Canales de atención <sup>5/</sup> por cada 1000 km <sup>2</sup>	85	90	106	133	157	173
<b>1.2 Infraestructura de atención del Sistema Financiero <sup>6/</sup></b>						
Infraestructura de oficinas (N°)	3,969	4,199	4,542	4,592	4,622	4,471
Infraestructura de cajeros automáticos (N°)		8,976	9,078	9,065	9,161	9,217
Infraestructura de cajeros corresponsales (POS) (N°)		41,668	45,059	47,616	62,796	58,778
Infraestructura de establecimientos de operaciones básicas (EOB) (N°)				83	100	87
Infraestructura de puntos de atención (N°) por cada 100 mil habitantes adultos		274	288	295	363	338
Infraestructura de canales de atención (N°) por cada 1000 km <sup>2</sup>		32	33	35	44	42
<b>2. Uso de los servicios financieros</b>						
Número de deudores (miles)	6,140	6,386	6,669	6,908	7,386	7,045
Número de cuentas de depósito (miles)	47,582	53,263	57,564	63,562	72,730	88,123
Número de deudores por cada mil habitantes adultos	310	317	326	333	350	328
Número de deudores (persona natural) respecto de la PEA (%)	37	38	39	40	41	40
Número de tarjeta-habientes <sup>7/</sup> respecto de la población adulta (%)	15	15	15	15	16	14
<b>3. Profundidad de la Inclusión Financiera</b>						
Crédito promedio/PBI per cápita (n° veces)	1.00	0.97	0.96	0.98	0.99	1.17
Depósito promedio/PBI per cápita (n° veces)	0.20	0.18	0.18	0.17	0.16	0.20
Saldo de Créditos Mype <sup>8/</sup> / Saldo de Créditos Totales (%)	12.64	12.80	13.10	12.42	12.68	14.36
Deudores Mype/Deudores totales (%)	33.39	34.63	35.91	37.16	37.55	38.41
Deudores Mujeres/Deudores Totales (%)	46.32	47.36	48.26	49.42	50.27	50.25
Saldo de Crédito a Mujeres/Saldo de Créditos Totales (%)	37.81	38.35	38.73	39.19	40.09	40.18
Deudores Mype Mujeres/Deudores Mype totales (%)	51.61	53.92	55.14	57.27	58.59	58.1
Saldo de Créditos Mype a Mujeres/Saldo de Créditos Mype total (%)	44.20	44.71	45.06	46.00	46.42	46.70

Fuente: Balance de Comprobación, Anexos y Reportes varios (SBS). El número de deudores proviene del Reporte Crediticio Consolidado. Estadísticas trimestrales (BCRP). XI Censo de Población y VI de Vivienda 2007 (INEI).

<sup>1/</sup> Incluye los créditos de consumo e hipotecarios otorgados por el Banco de la Nación y los créditos otorgados por Agrobanco. Además, se excluyen los créditos a empresas del sistema financiero en el caso del resto de entidades financieras.

<sup>2/</sup> Para el cálculo de la disponibilidad de la red de atención del Sistema Financiero, cada cajero automático, POS o establecimiento con POS es contado tantas veces como entidades que ofrecen sus servicios financieros a través de este. La variación significativa registrada a partir de diciembre 2015, se debe al cambio de formato del reporte 30, el cual a partir de dicho periodo permite identificar si los cajeros automáticos y corresponsales provienen de una red propia o compartida.

<sup>3/</sup> Número de POS operados por personas naturales o jurídicas, distintas de las empresas del Sistema Financiero.

<sup>4/</sup> Establecimientos fijos o móviles operados por la propia empresa, en los cuales solo se pueden realizar las operaciones permitidas a los cajeros corresponsales.

<sup>5/</sup> El total de puntos de atención corresponde a la suma de oficinas, ATMs, POS y EOBs. El total de canales de atención corresponde a la suma de oficinas, ATMs, establecimientos con POS y EOBs.

<sup>6/</sup> Para el cálculo de la infraestructura, cada cajero automático, POS o establecimiento con POS es contado una sola vez independientemente que a través de este se atiende a clientes de más de una entidad. Este cálculo es posible a partir del nuevo formato de reporte 30 vigente a partir de diciembre 2015.

<sup>7/</sup> Incluye tarjeta-habientes con líneas de crédito utilizadas.

<sup>8/</sup> Incluyen créditos a la micro y pequeña empresa, de acuerdo a la Resolución SBS N° 11356-2008.

**Nota.-** En este cuadro del BCR/INEI a diciembre del 2020 podemos apreciar la evolución permanente con que este sector ha venido creciendo tanto en el Acceso a servicios financieros como al uso de los servicios financieros, siendo los más resaltantes el incremento de los cajeros corresponsales (POS) y el incremento del número de cuentas de depósito, así como también el incremento de la participación de las mujeres en los créditos financieros.

## 2.6 DEFINICIONES DE TÉRMINOS BÁSICOS.

### Glosario

- Préstamos.** Operación que una entidad financiera otorga a un cliente, mediante un contrato para hacer uso de fondos determinados con el

compromiso de ser devuelto en un plazo establecido y pago de intereses. (Pedrosa, 2020)

2. **Pagos electrónicos.** Facilidad para realizar transacciones financieras entre dos partes, sin usar dinero en efectivo. (Pequeroles, 2015)
3. **Transferencias Electrónicas.** (o “giro electrónico”) frecuentemente se utiliza para referirse a cualquier transferencia de dinero entre una persona y otra. (Comisión Nacional de Bancos y Seguridad, 2022)
4. **Apoyo administrativo a pequeñas empresas.** Instrumentos digitales que facilitan a las Mipymes a gestionar sus finanzas incluidos impuestos planillas, ventas, y contabilidad. (Carrión et al., 2016)
5. **Finanzas personales.** Gestión financiera personal. (Comisión Nacional de Bancos y Seguridad, 2022)
6. **Financiamiento de capital.** Instrumentos digitales que conectan a las empresas y a los inversionistas para obtener financiamiento. (Comisión Nacional de Bancos y Seguridad, 2022)
7. **Asesoramiento de inversión.** Instrumentos tecnológicos que optimizan la toma de decisiones de inversión, a través de la inteligencia artificial. (Comisión Nacional de Bancos y Seguridad, 2022)
8. **Inversión institucional.** Plataformas tecnológicas para que operadores financieros (traders) mejoren la rentabilidad de la inversión. (Comisión Nacional de Bancos y Seguridad, 2022)
9. **Banca digital o en línea.** Operaciones financieras sin oficina, sin cajeros automáticos y con mínimo personal. (Comisión Nacional de Bancos y Seguridad, 2022)

10. **Infraestructura Empresarial.** Soluciones para mejorar el accionar del banco, incluye la administración de base de datos, análisis de datos, y predicciones; desarrollo de aplicaciones (Application Programming Interface, API).
11. **Seguridad.** Autenticidad y seguridad de usuario, detección y prevención del fraude. (Comisión Nacional de Bancos y Seguridad, 2022)
12. **Crowdfunding** Fondo de financiamiento con recursos de donaciones o a cambio de premios o la participación en las ventas o descuentos. (Comisión Nacional de Bancos y Seguridad, 2022)
13. **Moneda digital.** Monedas virtuales que nacen como alternativa a las monedas tradicionales y al sistema de divisas. Se caracterizan por que no tienen estado o país y se pueden usar en todo el mundo, además no son controladas por ninguna institución financiera privada o gubernamental, no hay intermediarios, las operaciones se hace de persona a persona, pueden cambiar moneda digital a otras divisas y Viceversa. (Santander, 2022)
14. **Plataformas de financiamiento (préstamos y líneas de crédito).** Prestamos que no requieren garantías, análisis no tradicional para el riesgo crediticio.
15. **Mercados electrónicos,** Comercio realizado electrónicamente, donde existen o participan muchos proveedores o muchos clientes sobre cualquier bien o servicio ofrecido. (Raisin, 2020)
16. **Financiamiento de facturas.** Más conocido como factoring, hace posible que las grandes empresas puedan obtener financiamiento para capital de trabajo vía el descuento de sus facturas. Este sistema no está al alcance de las Mipymes, por sus bajos niveles de facturación. (Ortiz, 2022)

- 17. Disrupción tecnológica.** Es aquella tecnología o innovación que conduce a la aparición de productos y servicios que utilizan preferiblemente una estrategia disruptiva (de disruptivo, 'que produce ruptura brusca') frente a una estrategia sostenible a fin de competir contra una tecnología dominante, buscando una progresiva consolidación en un mercado. Aunque inicialmente el término proviene de la economía, actualmente comienza a tener mucha importancia a la hora de plantear estrategias de desarrollo en los departamentos de I+D de muchas compañías. (Iberdrola, 2022)
- 18. Inclusión Financiera.** Atención al segmento de personas no bancarizadas, también se le dice atención a Pymes y emprendimientos. (Banco Mundial, 2022)

## **CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES**

### **3.1 HIPÓTESIS GENERAL**

Impacto del desarrollo de las empresas financieras tecnológicas-Fintech en el crecimiento de la Inclusión Financiera en el Perú entre el 2018 y 2020.

### **3.2 HIPÓTESIS ESPECÍFICAS**

- a. El desarrollo de las empresas Fintechs contribuye al crecimiento del mercado financiero.
- b. El avance empresarial de las Fintech impacta en la inclusión financiera de la población.
- c. El número de empresas Fintechs incide en el número de operaciones financieras y mayor bancarización.
- d. El nivel de desarrollo tecnológico de las empresas Fintech beneficia al usuario del sistema financiero.

- e. El incremento de las empresas Fintech optimizan los productos y servicios financieros y la captación de depósitos.
- f. El progreso de las empresas Fintechs incide en el nivel de crecimiento del Ahorro nacional.

### 3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.

#### 3.3.1 *Variable Independiente*

#### X. Desarrollo de las Empresas Financieras Tecnológicas-Fintech

Variable Independiente	Índices
x1.- Desarrollo Fintech	1. Percepción del desarrollo de las Fintech.
	2. Participación de las Fintech en el Sistema Financiero.
x2.- Avance empresarial de Fintech	3. Inclusión Financiera.
x3.- Numero de Fintech	4. Mayor Bancarización.
x4.- Desarrollo Tecnológico	5. Beneficios de los usuarios del Sistema Financiero.
x5.- Incremento de Fintech optimiza productos y servicios financieros	6. Mayor y mejor productos y servicios.
x6.- Progreso Fintech	7. Crecimiento del Ahorro Nacional.

### 3.3.2 Variable Dependiente

#### Y. Crecimiento de la Inclusión Financiera en el Perú entre el 2018-2020

Variable Dependiente	Índices
y1.- Crecimiento de la inclusión financiera	1. Percepción de la Inclusión Financiera a nivel nacional.
y2.- Cultura Financiera	2. Incremento de la Banca Digital.
y3.- Operaciones Sistema Financiero	3. Inclusión Financiera.
y4.- Beneficios del Usuario del Sistema Financiero	4. Modernidad del Sistema Financiero.
y5.- Captaciones de Depósitos Sistema Financiero	5. Penetración Bancaria.
y6.- Crecimiento de Captación de Depósitos	6. Incremento de Operaciones Financieras.
	7. Perspectivas del Ahorro Nacional.

## CAPITULO IV: METODOLOGÍA

### 4.1 DISEÑO METODOLÓGICO

Según la investigación efectuada este estudio mantiene las siguientes condiciones, las cuales detalla a continuación:

#### **4.1.1 Tipo de Investigación**

Investigación Aplicada.

#### **4.1.2 Nivel de Investigación**

Descriptivo.

#### **4.1.3 Método**

En esta investigación se usó el método descriptivo, estadístico y de análisis-síntesis.

#### 4.1.4 *Diseño*

El diseño de la investigación es OBSERVACIONAL NO EXPERIMENTAL.

Se tomó una muestra en la cual:

Dónde:

M = Muestra.

O = Observación de las variables.

X = Desarrollo de las Empresas Fintech

Y = Crecimiento de la Inclusión Financiera

R = Relación.

## 4.2 POBLACIÓN Y MUESTRA.

### 4.2.1 *Población*

Se ha considerado en este estudio una población de entre 57 empresarios, gerentes, apoderados y funcionarios de empresas financieras a nivel nacional.

Datos al 31 de diciembre del 2020.

### 4.2.2 *Muestra*

La óptima muestra se obtuvo mediante el muestreo aleatorio simple para estimar proporciones cuando una población es conocida:

FORMULA FINITA:

$$n = \frac{Z^2 PQN}{e^2 (N-1) + Z^2 PQ}$$

Donde:

- Z: Valor de la abscisa de la curva normal para una probabilidad del 95% de confianza.
- P: Proporción de empresarios, gerentes, apoderados, y funcionarios de empresas financieras a nivel nacional que manifestaron existe crecimiento en la inclusión financiera debido al desarrollo de las empresas Fintech (se asume  $P=0.5$ ).
- Q: Proporción de empresarios, gerentes, apoderados, y funcionarios de empresas financieras a nivel nacional que manifestaron existe crecimiento en la inclusión financiera debido al desarrollo de las empresas Fintech, ( $Q = 0.5$  valor asignado debido al no conocimiento de Q)
- e: Margen de error 5%
- n: Tamaño óptimo de muestra.

Por lo tanto, en un nivel de confianza de 95% y 5% como margen de error, la muestra optima es:

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.5) (0.5) (57)}{(0.05)^2 (57-1) + (1.96)^2 (0.5) (0.5)}$$

$n = 50$  empresarios, gerentes, apoderados y funcionarios de empresas financieras a nivel nacional.

### 4.3 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.

#### 4.3.1 Técnicas

Según su naturaleza de este estudio, la investigación consistió y asumió las técnicas de información:

- Observaciones directas

- Cuestionarios. De acuerdo a la realidad observada en el Perú se ha elaborado un numero satisfactorio de preguntas en sistema de Likert que se realizaran a los principales ejecutivos de Fintech. **Los cuestionarios son para entrevistas y son preguntas abiertas y es para análisis cualitativo.**
- Encuestas. Se ha realizado entrevistas aleatorias a algunos ejecutivos de Fintech, donde rescatamos objetivamente el sentir y la percepción del tema investigado. **Las encuestas son preguntas cerradas para la evaluación cuantitativa.**
- Archivos. Desarrollándose a base del marco teórico del presente estudio se recolectó información histórica con datos estadísticos de las operaciones financieras, de las principales instituciones oficiales en el Perú, como BCRP, SBS, INEI, otros, se analizaron los indicadores económicos que se necesitan con el objetivo de dar comprobación a las hipótesis planteadas.

#### **4.3.2 Instrumentos**

En la aplicación de las técnicas antes señaladas se utilizó la Guía de entrevista y de cuestionario.

### **4.4 TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN.**

#### **4.4.1 Técnicas**

Usamos la tabulación de datos para interpretar los datos, así como también la estadística recolectada de las principales instituciones financieras y reguladoras en el Perú.

#### **4.4.2 Procesamiento de la Información**

Elaboraremos tablas, gráficos y matriz de consistencia para realizar el debido análisis y procesamiento de la información, facilitando de esta forma la elaboración de las conclusiones y recomendaciones.

#### **4.4.3 Información Real Estadística**

Para convalidar la hipótesis y elaborar las conclusiones.

#### **4.5 ASPECTOS ÉTICOS.**

1. Conjunto de principios morales y normas de conducta.
2. La Ética debe ser el representante principal de atributos en una profesión.
3. La ética debe estar relacionada con la filosofía de la conducta humana, para que la moralidad y derechos humanos sean inherentes a ella.
4. Nuestra Moral debe tener la capacidad de discernir lo bueno de lo malo.
5. Mantener un comportamiento moral óptimo en la sociedad.
6. Las personas deben hacerse responsables de sus actos voluntarios y ser conscientes de las consecuencias.

## **CAPITULO V: RESULTADOS**

### **5.1 PRESENTACIÓN**

Ya terminados los resultados estadísticos, podemos apreciar que los problemas planteados en esta investigación han sido expuestos en un cuestionario a especialistas del sector financiero, donde obtenemos respuestas y nuevas situaciones con respecto al tema investigado, por el lado del desarrollo de las empresas tecnológicas financieras Fintech, podemos apreciar una gran despegue de estas ,especialmente debido al avance vertiginoso de las tecnologías de comunicación e información, dando lugar a un crecimiento en la participación de Fintech en el mercado financiero, generando una era disruptiva para los servicios y productos financieros en el Perú, así como el gran alcance de estas en todas las operaciones de bancos, financieras y otras instituciones similares.

Se obtiene del estudio una gran aceptación de estas empresas dado que están dando un apoyo enorme al desarrollo de plataformas tecnológicas financieras que día a día están generando gran participación de los ciudadanos y de toda la población a nivel

nacional de los servicios y productos financieros, que a través de artefactos tecnológicos como el teléfono celular , el iPad , la laptop y otros similares, cualquier persona puede unirse y participar de las operaciones financieras tan simples y sencillas como el pago de servicios públicos, agua y luz, así como servicios más complejos como compra y venta de monedas, solicitud de créditos, préstamos, transferencias y otros. Los servicios y productos financieros se han vuelto simples en su operación, en su ejecución y en su información, hecho que está llevando a una mayor penetración bancaria o bancarización, a una creciente cultura financiera, a la optimización de los servicios y productos financieros y a la modernización de todo el sistema financiero.

Por otro lado, tenemos el lado que se ve beneficiado con toda esta corriente tecnológica de nunca acabar es la Inclusión financiera en el Perú, tema muy complejo y arraigado por años en nuestra población a nivel nacional, especialmente en zonas rurales y provincias, la lamentable situación de muchos peruanos llamada la Exclusión social y financiera.

Esta investigación pone en evidencia que el desarrollo tecnológico del sistema financiero impacta positivamente y en mayor medida a todos los peruanos excluidos por diversas razones, por ejemplo, lejanía de ubicación, falta de aparatos electrónicos, inexistencia de red de internet y otros, a que participen activamente en las operaciones diarias de su vida cotidiana, considerando que el uso del teléfono celular en el Perú está muy masificado en la actualidad, lo que permite que toda la población peruana tenga accesos a estas plataformas tecnológicas financieras y que puedan resolver muchos de los problemas que tenían que enfrentar por las limitaciones de conectividad y acceso a los portales financieros, permitiendo que las personas y las familias puedan obtener créditos y préstamos personales o empresariales, de tal forma que puedan mejorar su calidad de vida a través de la mejora económica y de sus negocios.

## 5.2 INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

En esta investigación he realizado el análisis estadístico de forma estricta y exhaustiva con un cuestionario de 14 preguntas a 50 especialistas en el sistema Fintech y el sistema financiero. Los resultados según el análisis de la frecuencias para cada pregunta, son ampliamente favorables a cada pregunta llegando a obtener en la suma de las 2 primeras opciones a favor del Si hasta 96% en el caso para la pregunta 10, el promedio de aceptación para el “Definitivamente Si” y el “Probablemente Si” llega a un **85%**, sumadas estas dos primeras opciones, reflejando claramente en esta investigación una notable aceptación de los temas y cuestiones planteadas, haciendo que la evaluación se pueda realizar con más claridad a la hora de dar las recomendaciones y determinar las conclusiones.

Con relación al análisis de Fiabilidad de Crombach vemos un alto 96.2% reflejando la alta Intercorrelación o consistencia entre los distintos indicadores de la prueba. Los especialistas dan como un buen indicador del 60% como aceptable y a un 80% como muy aceptable, en nuestro caso es superior al **90%**.

Con respecto a los resultados de las Correlaciones de Pearson, (**es una medida de dependencia o correlación lineal entre dos variables aleatorias cuantitativas**) donde buscamos el nivel de relación entre dos variables en un nivel de intervalos, o para medir el grado de correlación entre las variables objeto de estudio encontramos un promedio del **69.8%** para las siete relaciones, nivel que es muy aceptable en este caso indicando que hay una muy buena relación entre las dos variables analizadas.

Con relación a los resultados de la Prueba Chi-cuadrada, es otra prueba estadística a que hemos sometido nuestra investigación para evaluar hipótesis acerca de la relación entre dos variables categóricas. También se obtuvo resultados muy altos dando como conclusión el alto grado de relación entre las variables estudiadas, superando todas ampliamente el nivel de 3,8415 establecido para un nivel de significancia del 5% requerido.

### 5.3 ANÁLISIS ESTADÍSTICO SPSS

Tabla de Frecuencia, Gráfico e Interpretación.

**Tabla 6.**

*¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech?*

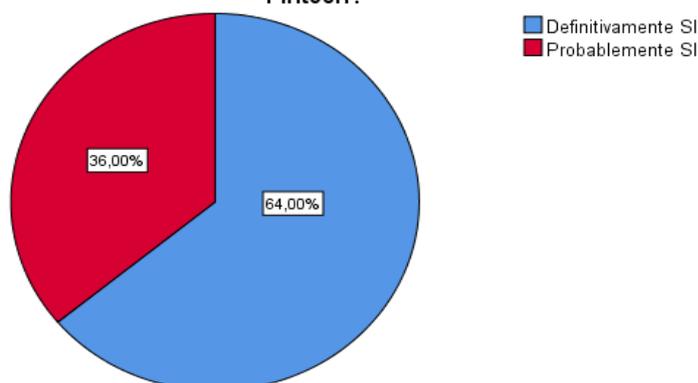
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente Si	32	64,0	64,0	64,0
	Probablemente Si	18	36,0	36,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

*Nota:* Elaboración propia

**Figura 31.**

*Desarrollo de las empresas Fintech*

1. ¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech?



*Nota:* Tabla 6

#### **Análisis e Interpretación:**

Observando la tabla N° 6 y la figura N° 31 se aprecia que el 64% de los encuestados responde que, Si percibe actualmente un desarrollo de las empresas Fintech en el Perú, y que un 36% estima que probablemente hay un desarrollo de las empresas Fintech, lo cual confirma que es importante la nueva participación de estas empresas en el mercado financiero para su desarrollo y crecimiento del nivel de la Inclusión Financiera. Al 100% hay un claro muy alto porcentaje positivo para la figura N° 1.

**Tabla 7.**

*¿Considera Ud. que actualmente las Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero?*

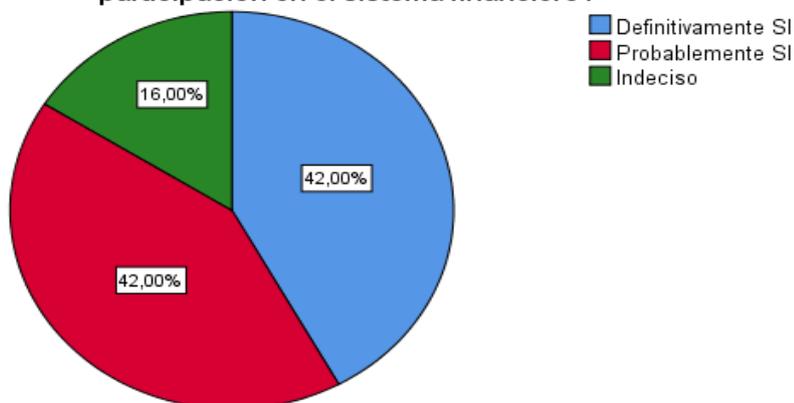
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente Si	21	42,0	42,0	42,0
	Probablemente Si	21	42,0	42,0	84,0
	Indeciso	8	16,0	16,0	100,0
	<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Nota: Elaboración propia

**Figura 32.**

*Fintech tiene mayor participación*

**2. ¿Considera Ud. que actualmente las Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero?**



Nota: Tabla 7

### **Análisis e Interpretación:**

Apreciamos en el resultado que de los 50 encuestados el 42% considera que Definitivamente Si, las empresas Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero, el 42% considera que Probablemente Si, estas empresas tecnológicas tienen mayor participación en el Sistema financiero y el 16% se mostró indeciso, lo que demuestra que actualmente en el Perú el 84% de los encuestados si cree que las Fintech tienen mayor participación en el mercado.

**Tabla 8.**

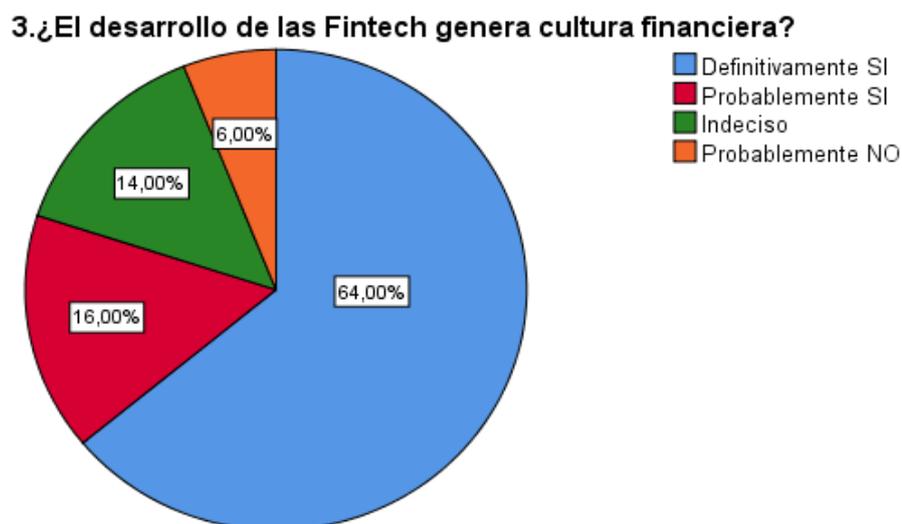
*¿El desarrollo de las Fintech genera cultura financiera?*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Definitivamente Si	32	64,0	64,0	64,0
Probablemente Si	8	16,0	16,0	80,0
Indeciso	7	14,0	14,0	94,0
Probablemente No	3	6,0	6,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

*Nota:* Elaboración propia

**Figura 33.**

*Fintech genera cultura financiera*



*Nota:* Tabla 8

### **Análisis e Interpretación:**

Observamos en esta tabla que la gran mayoría de los encuestados, el 64% considera que Definitivamente Si, el desarrollo de las Fintech genera cultura financiera, el 16% Probablemente Si, que sumados ambos dan el 80% a favor de la pregunta No.3, cultura que es muy importante para el desarrollo del mercado financiero y la inclusión financiera, y para el crecimiento del sector, el 14% fue indeciso y solo el 6% probablemente No.

**Tabla 9.**

*¿Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización?*

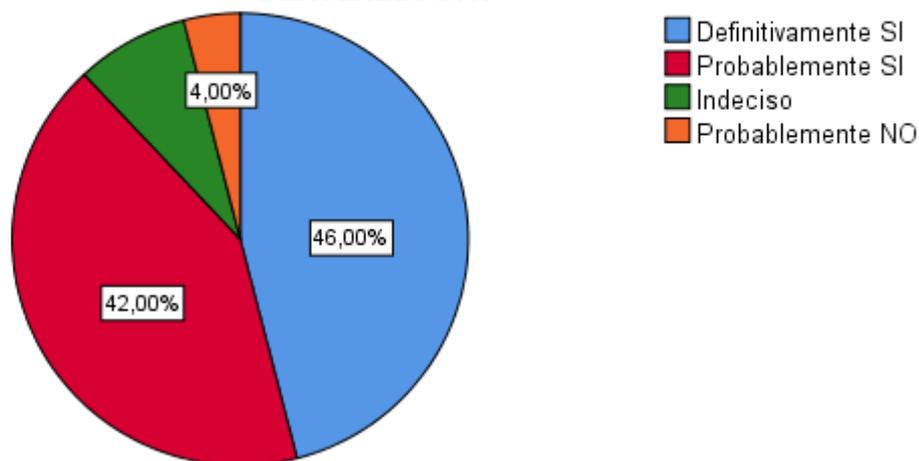
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente Si	23	46,0	46,0	46,0
	Probablemente Si	21	42,0	42,0	88,0
	Indeciso	4	8,0	8,0	96,0
	Probablemente No	2	4,0	4,0	100,0
	No				
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

**Figura 34.**

*Fintech genera mayor bancarización*

**4.¿Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización?**



Nota: Tabla 9

#### **Análisis e Interpretación:**

Se observa en esta pregunta también que el desarrollo de las empresas financieras Fintech genera mayor bancarización, el 46% opina que Definitivamente Si, el 42% que probablemente Si, lo que suma a favor de la pregunta un 88%, los indecisos son un 8% y los Probablemente No solo un 4%. Lo que significa que el desarrollo de las Fintech generara mayor bancarización a nivel nacional.

**Tabla 10.**

*¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?*

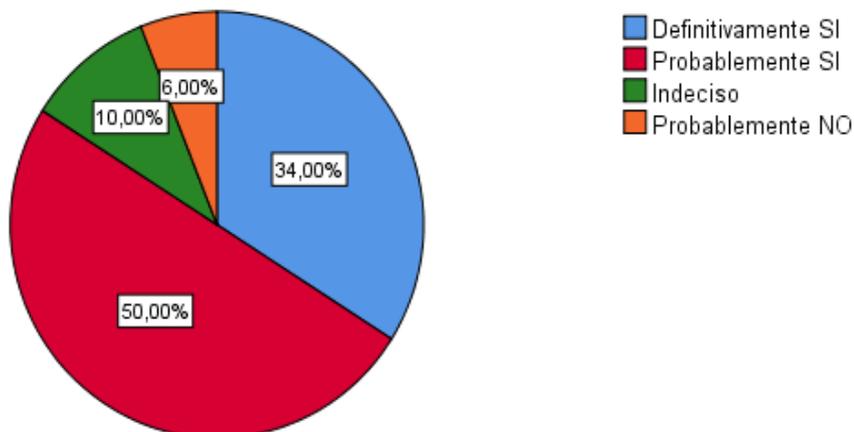
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente Si	17	34,0	34,0	34,0
	Probablemente Si	25	50,0	50,0	84,0
	Indeciso	5	10,0	10,0	94,0
	Probablemente No	3	6,0	6,0	100,0
	No				
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

**Figura 35.**

*Desarrollo tecnológico otorga beneficios a usuarios*

**5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?**



Nota: Tabla 10

#### **Análisis e Interpretación:**

Se aprecia que el 34% de encuestados está a favor del Definitivamente SI, el 50% opinan que el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero, sumando el 84% a favor de esta pregunta, el 10% indecisos y solo el 6% probablemente No. El desarrollo tecnológico seguirá creciendo en favor de los usuarios del sistema financiero a nivel nacional.

**Tabla 11.**

*¿Considera Ud. que las Fintech brindan mayor y mejores productos y servicios financieros?*

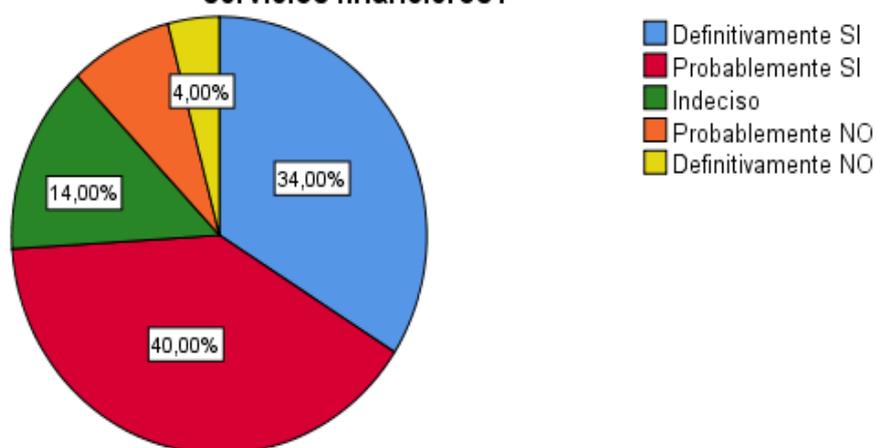
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente SI	17	34,0	34,0	34,0
	Probablemente SI	20	40,0	40,0	74,0
	Indeciso	7	14,0	14,0	88,0
	Probablemente NO	4	8,0	8,0	96,0
	Definitivamente NO	2	4,0	4,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

**Figura 36.**

*Fintech brindan mayor y mejores productos*

**6. ¿Considera Ud. que las Fintech brindan mayor y mejores productos y servicios financieros?**



Nota: Tabla 11

### **Análisis e Interpretación:**

La tabla 6 ofrece como resultado un 34% para definitivamente Si, un 40% para probablemente Si, dando en sumatoria un 74% a favor de la pregunta, un 14% de indecisos, un 8% de probablemente No y solo un 4% definitivamente No. Confirmando que los especialistas en el tema consideran que las Fintech brindan mayor y mejores productos y servicios financieros.

**Tabla 12.**

*¿Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional?*

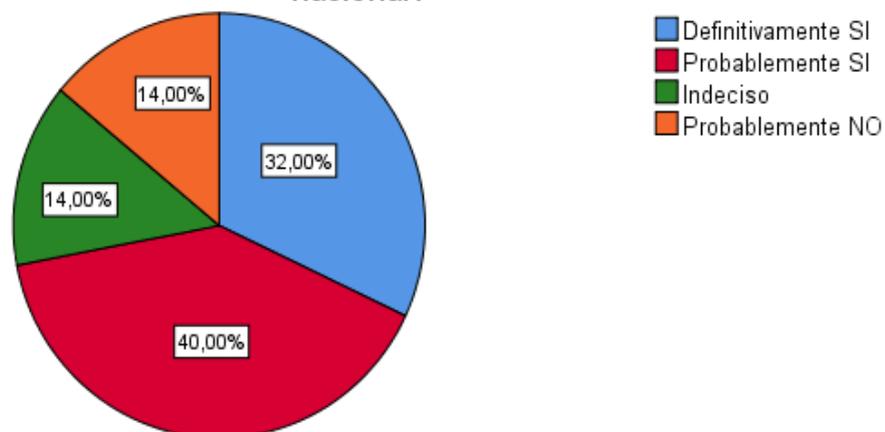
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente SI	16	32,0	32,0	32,0
	Probablemente SI	20	40,0	40,0	72,0
	Indeciso	7	14,0	14,0	86,0
	Probablemente NO	7	14,0	14,0	100,0
	NO				
	Total	50	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

**Figura 37.**

*Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional*

**7. ¿Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional?**



Nota: Tabla 12

#### **Análisis e Interpretación:**

Los resultados de este análisis expresan que el 32% de los encuestados creen que Definitivamente Si, el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro Nacional, el 40% probablemente Si, lo que sumado dan un 72% a favor de la séptima pregunta, el 14% indecisos y un 14% que probablemente No.

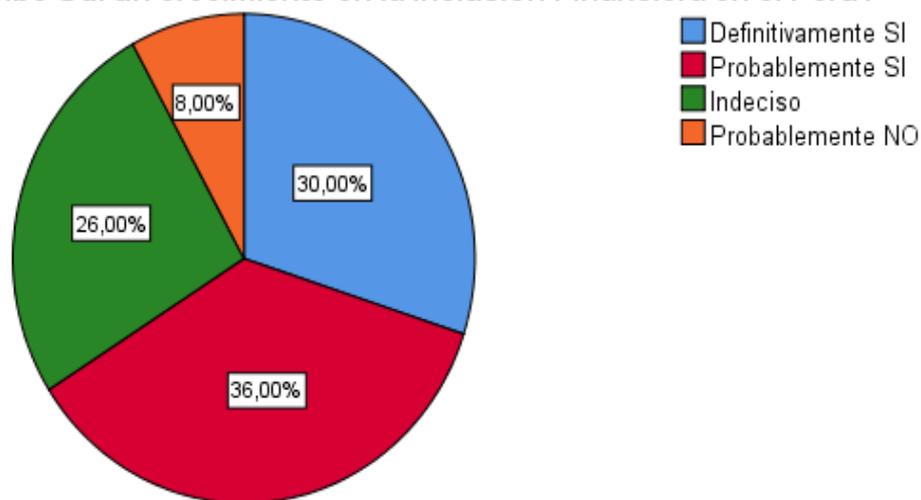
**Tabla 13.***¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente SI	15	30,0	30,0	30,0
	Probablemente SI	18	36,0	36,0	66,0
	Indeciso	13	26,0	26,0	92,0
	Probablemente NO	4	8,0	8,0	100,0
	NO				
	Total	50	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

**Figura 38.***Crecimiento en inclusión financiera*

### 8. ¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?



Nota: Tabla 13

#### Análisis e Interpretación:

Apreciamos en la Tabla N° 8 y en Gráfico N° 8 que 30% de los encuestados consideran que Definitivamente Si, se percibe un crecimiento en la Inclusión financiera, el 36% probablemente Si, lo que sumado dan un 66% a favor de la pregunta, un 26% está indeciso sobre el crecimiento de la inclusión financiera y un 8% opina que probablemente No.

**Tabla 14.**

*¿El crecimiento de la Inclusión financiera genera incremento de la Banca Digital?*

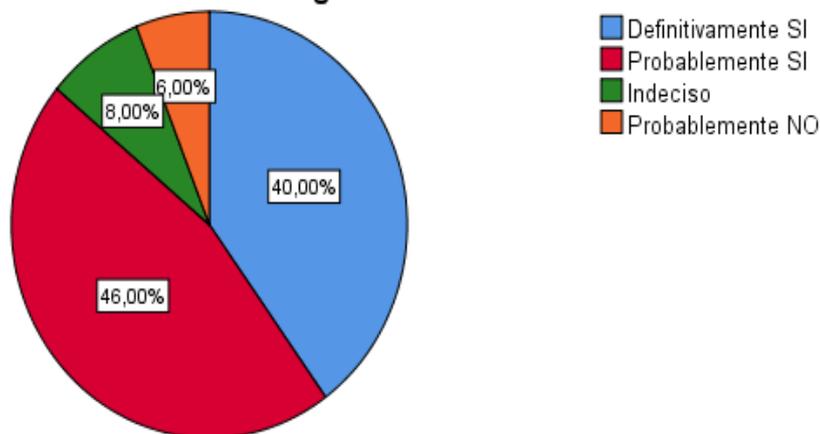
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente SI	20	40,0	40,0	40,0
	Probablemente SI	23	46,0	46,0	86,0
	Indeciso	4	8,0	8,0	94,0
	Probablemente NO	3	6,0	6,0	100,0
	<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

*Nota:* Elaboración propia

**Figura 39.**

*Inclusión financiera genera incremento en la banca*

**9. ¿El crecimiento de la Inclusión financiera genera incremento de la Banca Digital?**



*Nota:* Tabla 14

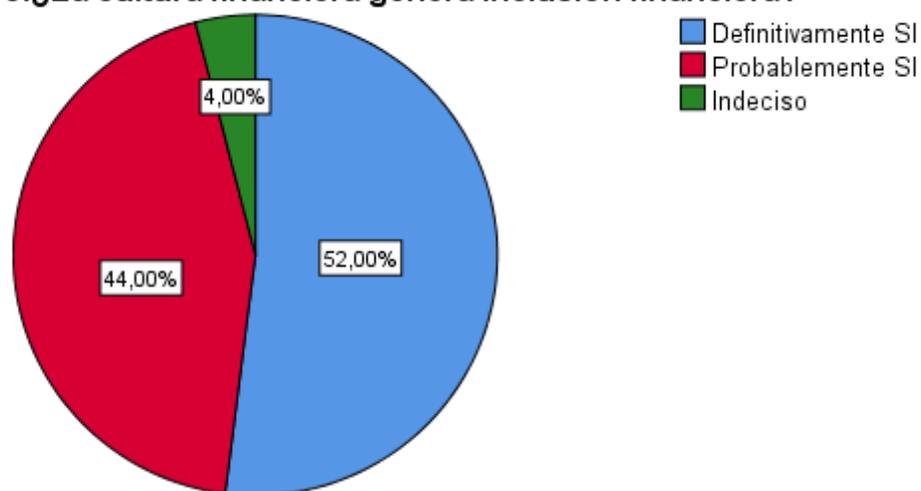
### **Análisis e Interpretación:**

Los resultados de este análisis expresan que el 40% de los encuestados creen que, Definitivamente Si, la inclusión financiera genera incremento de la banca digital, el 46% opina que probablemente Si, lo que sumado nos da un 86% en favor de la pregunta, un 8% de indecisos y solo un 6% de probablemente No.

**Tabla 15.***¿La cultura financiera genera inclusión financiera?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente Si	26	52,0	52,0	52,0
	Probablemente Si	22	44,0	44,0	96,0
	Indeciso	2	4,0	4,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

**Figura 40.***Cultura financiera genera inclusión***10. ¿La cultura financiera genera inclusión financiera?**

Nota: Tabla 15

**Análisis e Interpretación:**

Los resultados de este análisis expresan que el 52% de los encuestados creen que Definitivamente Si, que la cultura financiera genera inclusión financiera, el 44% opina que probablemente Si, lo que sumado nos da 96% de aprobación en favor de la pregunta, solo el 4% está indeciso.

**Tabla 16.**

*¿Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?*

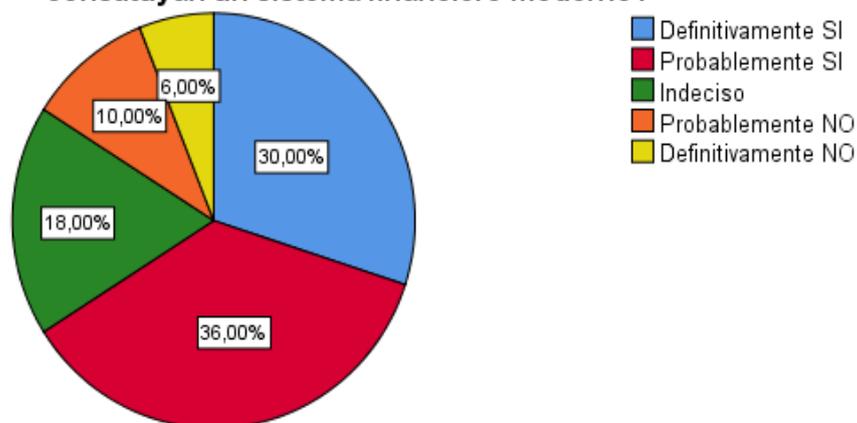
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente Si	15	30,0	30,0	30,0
	Probablemente Si	18	36,0	36,0	66,0
	Indeciso	9	18,0	18,0	84,0
	Probablemente No	5	10,0	10,0	94,0
	Definitivamente No	3	6,0	6,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

**Figura 41.**

*Incrementos de operaciones del usuario financiero*

**11. ¿Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?**



Nota: Tabla 16

### **Análisis e Interpretación:**

El resultado expresa que el 30% de los encuestados creen que Definitivamente Si, los incrementos de operaciones del usuario financiero constituirán un sistema financiero moderno, el 36%, probablemente Si, lo que sumado nos da un 66% a favor de la pregunta, el 18% de indecisos, el 10% probablemente No y el 6% definitivamente No.

**Tabla 17.**

*¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?*

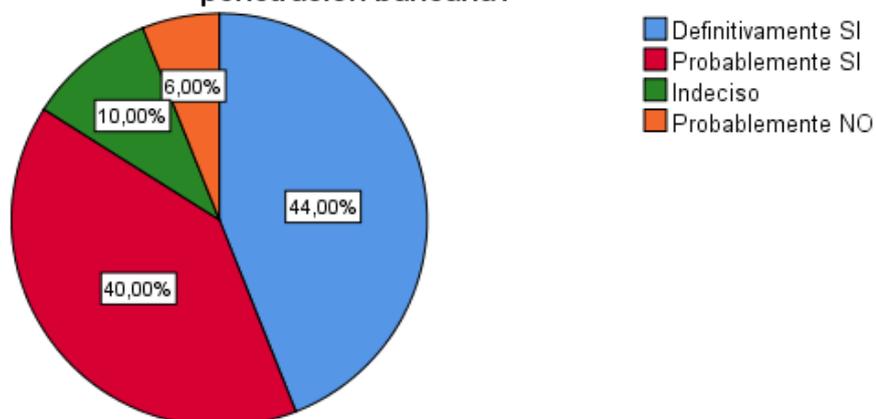
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente Si	22	44,0	44,0	44,0
	Probablemente Si	20	40,0	40,0	84,0
	Indeciso	5	10,0	10,0	94,0
	Probablemente No	3	6,0	6,0	100,0
	No				
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

**Figura 42.**

*Beneficios del usuario financiero*

**12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?**



Nota: Tabla 17

### **Análisis e Interpretación:**

Se observa que el 44% de los encuestados Definitivamente Si considera que los mejores beneficios del usuario financiero incrementan la penetración bancaria, el 40% probablemente Si, lo que en suma nos da 84% en favor de la pregunta, el 10% indecisos, y el 6% probablemente No; generando así una mayor penetración bancaria tan necesaria para el crecimiento del bienestar del usuario financiero.

**Tabla 18.**

*¿El crecimiento de las operaciones financieras genera mayor captación de depósitos?*

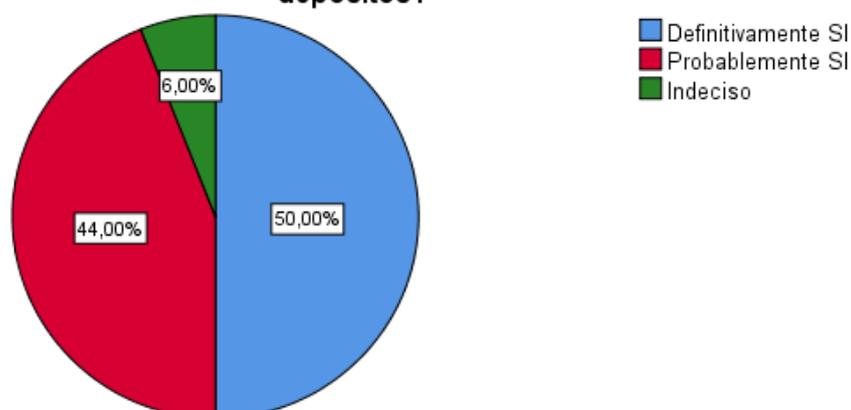
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente Si	25	50,0	50,0	50,0
	Probablemente Si	22	44,0	44,0	94,0
	Indeciso	3	6,0	6,0	100,0
	<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 43.**

*Operaciones financieras genera mayor captación*

**13. ¿El crecimiento de las operaciones financieras genera mayor captación de depósitos?**



Nota: Tabla 18

### **Análisis e Interpretación:**

Se puede apreciar que el 50% de los encuestados estima que Definitivamente Si, que el crecimiento de las operaciones financieras genera mayor captación de depósitos, el 44% probablemente Si, lo que sumado nos da 94% a favor de la pregunta, solo un 6% de indecisos. En esta pregunta los especialistas en su gran mayoría opinan a favor.

**Tabla 19.**

*¿En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?*

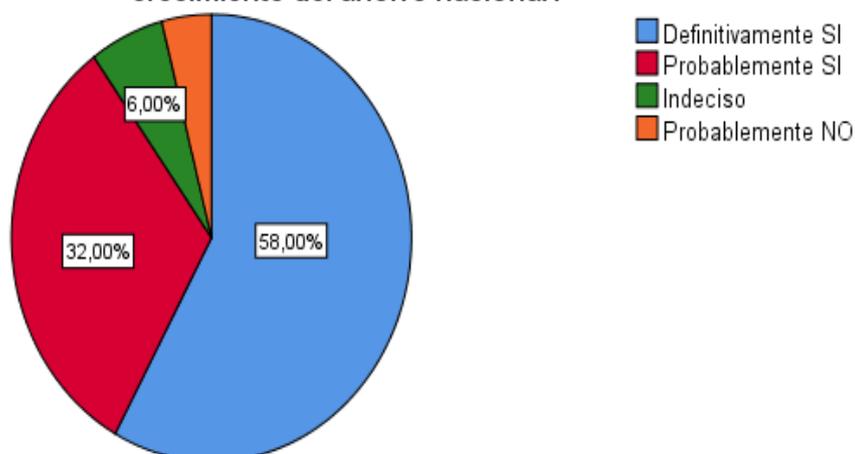
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente SI	29	58,0	58,0	58,0
	Probablemente SI	16	32,0	32,0	90,0
	Indeciso	3	6,0	6,0	96,0
	Probablemente NO	2	4,0	4,0	100,0
	NO				
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

**Figura 44.**

*Crecimiento de captaciones de depósitos*

**14. ¿En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?**



Nota: Tabla 19

#### **Análisis e Interpretación:**

Este resultado demuestra que los especialistas encuestados opinan en 58% por el Definitivamente Si, que el crecimiento de las captaciones de ahorros incidirá en el crecimiento del Ahorro nacional, el 32% probablemente Si, que sumados dan el 90% a favor de la pregunta, el 6% de indecisos y solo un 4% probablemente No.

## 5.4 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

### Hipótesis General

El desarrollo de las empresas Fintech impacta en el nivel de crecimiento de la inclusión financiera a nivel nacional.

**a. Hipótesis nula (H<sub>0</sub>).** El desarrollo de las empresas Fintech NO impacta en el nivel de crecimiento de la inclusión financiera a nivel nacional.

**b. Hipótesis alternante (H<sub>1</sub>).** El desarrollo de las empresas Fintech SI impacta en el nivel de crecimiento de la inclusión financiera a nivel nacional.

**c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2 t = X^2 \text{crítico} = 3.8415$**

**d. Prueba Estadística:**  $X^2 c = X^2 \text{calc} = \sum (o_i - e_i)^2 / e_i$ ,  $X^2 c = 39,222$

Dónde:  $o_i$  = Valor observado  $e_i$  = Valor esperado  $X^2 c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la tabla de contingencia N° 01

**e. Decisión: H<sub>0</sub> se rechaza.**

### Prueba Chi Cuadrado

#### Tabla 20.

*¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech? \*8.  
¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?*

Recuento

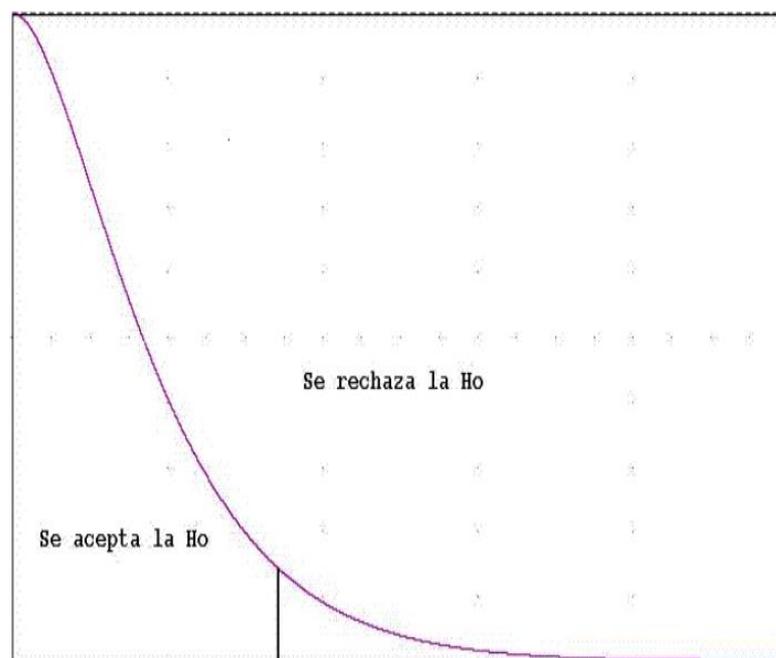
8. ¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?			
Definitiva mente Si	Probable mente Si	Indeciso	Probable mente No
Total			

1. ¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech?	Definitivamente Si	13	18	0	1	32
	Probablemente Si	2	0	13	3	18
<b>Total</b>		<b>15</b>	<b>18</b>	<b>13</b>	<b>4</b>	<b>50</b>

### Pruebas de chi-cuadrado (P1-P8)

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	39,222a	3	,000
Razón de verosimilitud	49,063	3	,000
Asociación lineal por lineal	21,643	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 3 casillas (37.5%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 1.44.



**X2 t = 3.8415**

**X2 c = 39,222**

### Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que “El desarrollo de las empresas Fintech SI impacta en el nivel de crecimiento de la inclusión financiera a nivel nacional”, lo cual fue comprobado mediante la Prueba No Paramétrica usando el software SPSS, para lo cual se adjunta los cálculos realizados, consistente en la tabla de contingencia N° 1 y el resultado de la prueba estadística Chi cuadrado.

**Tabla 21.**  
*Correlación de Pearson (P1-P8)*

		1. ¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech?	8. ¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?
1. ¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech?	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	1  50	,665**  50
8. ¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	,665**  50	1  50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación:

En la Tabla 1, hemos calculado con el SPSS, la Correlación de Pearson con un 66.5% lo cual indica, que existe un alto y significativo grado de correlación entre la pregunta 1 y 8 de la tesis desarrollada.

## NIVEL DE CONFIANZA (ALFA DE CROMBACH)

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,962	14

### Interpretación:

Hemos calculado con el SPSS, el Alfa de Cronbach con un valor promedio de **96.2%**, lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un alto grado de confiabilidad entre las preguntas y los resultados de la encuesta.

### Tabla 22.

#### Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. ¿Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech?	23,72	87,634	,805	,960
2. ¿Considera Ud. que actualmente las Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero?	23,34	83,413	,851	,958
3. ¿El desarrollo de las Fintech genera cultura financiera?	23,46	80,131	,836	,958

4. ¿Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización?	23,38	82,444	,845	,958
5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?	23,20	82,286	,817	,958
6. ¿Considera Ud. que las Fintech brindan mayor y mejores productos y servicios financieros?	23,00	81,510	,638	,963
7. ¿Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional?	22,98	81,285	,703	,961
8. ¿Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?	22,96	80,407	,824	,958
9. ¿El crecimiento de la Inclusión financiera genera incremento de la Banca Digital?	23,28	81,308	,877	,957
10. ¿La cultura financiera genera inclusión financiera?	23,56	85,802	,841	,959
11. ¿Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?	22,82	75,824	,879	,957

12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?	23,30	83,071	,721	,960
13. ¿El crecimiento de las operaciones financieras genera mayor captación de depósitos?	23,52	84,908	,878	,958
14. ¿En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?	23,52	82,296	,859	,957

#### 5.4.1 Primera Hipótesis.

El desarrollo de las empresas Fintechs contribuye al crecimiento del mercado financiero.

**a. Hipótesis nula (H0).** El desarrollo de las empresas Fintech NO contribuye al crecimiento del mercado financiero.

**b. Hipótesis alternante (H1).** El desarrollo de las empresas Fintech SI contribuye al crecimiento del mercado financiero.

**c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2 t = X$  crítico = 3.8415**

**d. Prueba Estadística:**  $X^2 c = X^2 calc = \sum (oi - ei)^2 / ei$ ,  $X^2 c = 78,485$

Dónde:  $\bullet oi$  = Valor observado  $\bullet ei$  = Valor esperado  $\bullet X^2 c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la tabla de contingencia N° 02.

**e. Decisión: Ho se rechaza.**

**Tabla 23.**

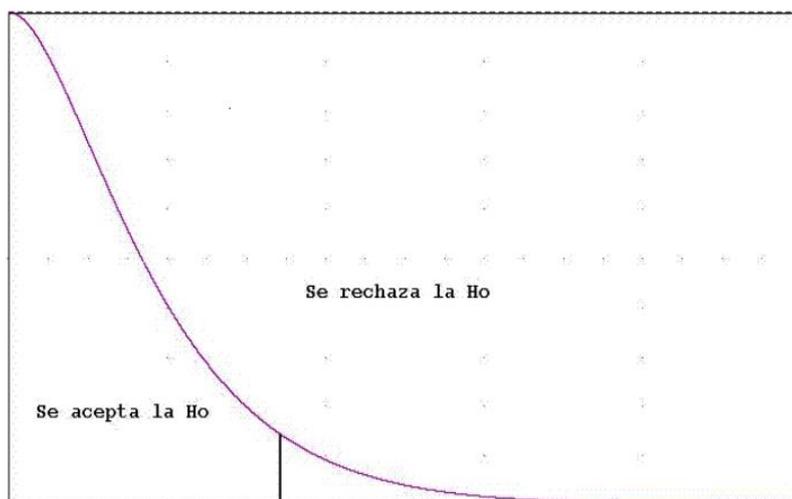
*Prueba Chi Cuadrado - Tabla 2*

Tabla cruzada 2. ¿Considera Ud. que actualmente las Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero? \*9. ¿El crecimiento de la Inclusión financiera genera incremento de la Banca Digital?

**Pruebas de chi-cuadrado (P2-P9)**

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	78,485a	6	,000
Razón de verosimilitud	84,782	6	,000
Asociación lineal por lineal	30,801	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 8 casillas (66.7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .48.



**$X^2_t = 3.8415$**

**$X^2_c = 78,485$**

### Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que “El desarrollo de las empresas Fintech SI contribuye al crecimiento del mercado financiero, cual fue comprobado mediante la Prueba No Paramétrica usando el software SPSS, para lo cual se adjunta los cálculos realizados, consistente en la tabla de contingencia N° 1 y el resultado de la prueba estadística Chi cuadrado.

**Tabla 24.**

*Correlación De Pearson: Tabla N.º 2 (P2-P9)*

		2. ¿Considera Ud. que actualmente las Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero?	9. ¿El crecimiento de la Inclusión financiera genera incremento de la Banca Digital?
2. ¿Considera Ud. que actualmente las Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero?	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	1 50	,793** 50
9. ¿El crecimiento de la Inclusión financiera genera incremento de la Banca Digital?	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	,793** 50	1 50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación:

En la Tabla 2, hemos calculado con el SPSS, la Correlación de Pearson con un 79.3% lo cual indica, que existe un alto y significativo grado de correlación entre la pregunta 2 y 9 de la tesis desarrollada.

## NIVEL DE CONFIANZA (ALFA DE CROMBACH)

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,962	14

### Interpretación:

Hemos calculado con el SPSS, el Alfa de Cronbach con un valor promedio de **96.2%**, lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un alto grado de confiabilidad entre las preguntas y los resultados de la encuesta.

### 5.4.2 Segunda Hipótesis.

El Avance empresarial de la Fintech impacta en la Inclusión financiera de la población.

**a. Hipótesis nula (Ho).** El avance empresarial de las Fintech NO impacta en la Inclusión financiera de la población.

**b. Hipótesis alternante (H1).** El avance empresarial de las Fintech SI impacta en la Inclusión financiera de la población.

**c. Nivel de significación  $\alpha= 5\%$ ,  $X^2 t = X^2 \text{crítico} = 3.8415$**

**d. Prueba Estadística:**  $X^2 c = X^2 \text{calc} = \sum (oi - ei)^2 / ei$ ,  $X^2 c = 38,636$

Dónde: •oi = Valor observado •ei = Valor esperado • $X^2 c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la tabla de contingencia N° 03.

**e. Decisión:** Ho se rechaza.

**Tabla 25.**  
Prueba Chi Cuadrado Tabla N° 3

Tabla cruzada 3. ¿El desarrollo de las Fintech genera cultura financiera? \*10. ¿La cultura financiera genera inclusión financiera?

Recuento

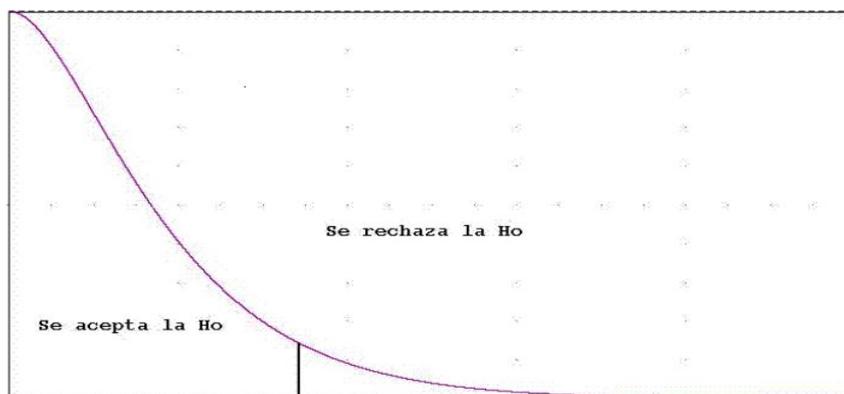
		10. ¿La cultura financiera genera inclusión financiera?			Total
		Definitivamente Si	Probablemente Si	Indeciso	
3. ¿El desarrollo de las Fintech genera cultura financiera?	Definitivamente Si	26	5	1	32
	Probablemente Si	0	8	0	8
	Indeciso	0	7	0	7
	Probablemente No	0	2	1	3
Total		26	22	2	50

**Tabla 26.**  
Pruebas de chi-cuadrado (P3-P10)

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	38,636a	6	,000
Razón de verosimilitud	42,892	6	,000
Asociación lineal por lineal	21,712	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 10 casillas (83.3%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .12.

### GRAFICO CHI CUADRADO



X2 t = 3.8415

X2 c = 38,636

### Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que “El avance empresarial de las Fintech SI impacta en la Inclusión financiera de la población”, lo cual fue comprobado mediante la Prueba No Paramétrica usando el software SPSS, para lo cual se adjunta los cálculos realizados, consistente en la tabla de contingencia N° 3 y el resultado de la prueba estadística Chi cuadrado.

**Tabla 27.**  
*Correlación de Pearson (P3-P10)*

		3. ¿El desarrollo de las Fintech genera cultura financiera?	10. ¿La cultura financiera genera inclusión financiera?
3. ¿El desarrollo de las Fintech genera cultura financiera?	Correlación de Pearson	1	,666**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	50	50
10. ¿La cultura financiera genera inclusión financiera?	Correlación de Pearson	,666**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación:

En la Tabla 3, hemos calculado con el SPSS, la Correlación de Pearson con un 66.6% lo cual indica, que existe un significativo grado de correlación entre la pregunta 3 y 10 de la tesis desarrollada.

## NIVEL DE CONFIANZA (ALFA DE CROMBACH)

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,962	14

### Interpretación:

Hemos calculado con el SPSS, el Alfa de Cronbach con un valor promedio de **96.2%**, lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un alto grado de confiabilidad entre las preguntas y los resultados de la encuesta.

### 5.4.3 Tercera Hipótesis.

El número de empresas Fintech incide en el número de operaciones financieras y mayor bancarización.

**a. Hipótesis nula (Ho).** El número de empresas Fintech NO incide en el número de operaciones financieras y mayor bancarización.

**b. Hipótesis alternante (H1).** El número de empresas Fintech SI incide en el número de operaciones financieras y mayor bancarización.

**c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2 t = X^2 \text{crítico} = 3.8415$**

**d. Prueba Estadística:**  $X^2 c = X^2 \text{calc} = \sum (oi - ei)^2 / ei$ ,  $X^2 c = 100,495$

Dónde:  $oi$  = Valor observado  $ei$  = Valor esperado  $X^2 c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la tabla de contingencia N.º 04

**e. Decisión:** Ho se rechaza.

**Tabla 28.**  
*Prueba Chi Cuadrado (P4-P11)*

Tabla cruzada 4. ¿Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización? \*11. ¿Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?

Recuento

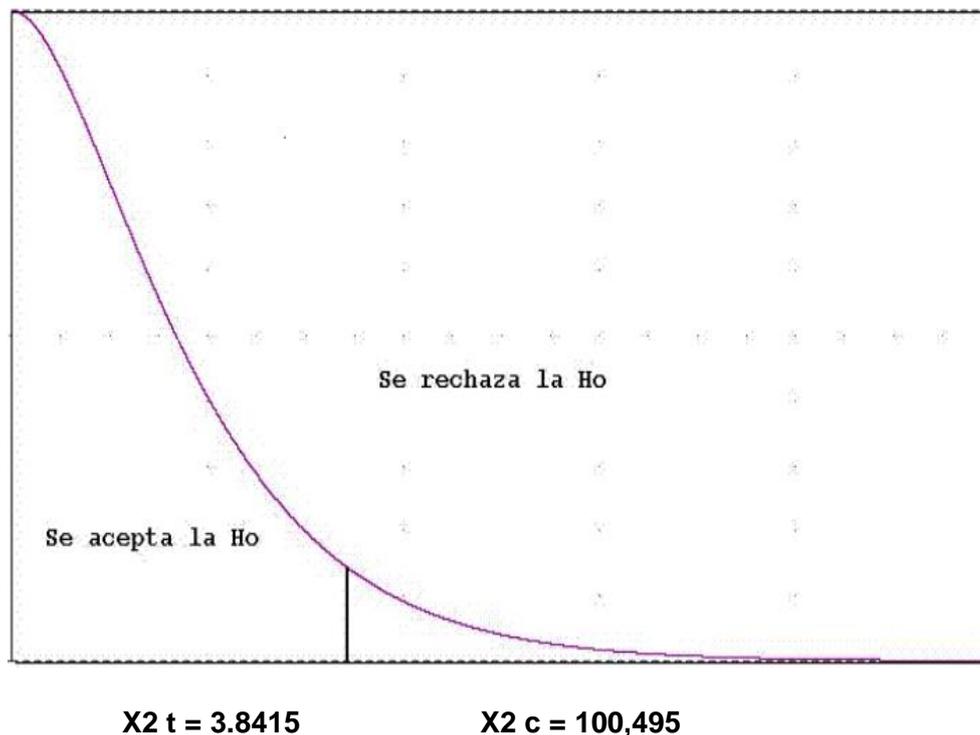
		11. ¿Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?					Total
		Definitivam ente Si	Probablem ente Si	Indeci so	Probablem ente No	Definitivam ente No	
4. ¿Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización?	Definitivam ente Si	15	7	0	0	1	23
	Probablem ente Si	0	11	9	1	0	21
	Indeciso	0	0	0	4	0	4
	Probablem ente No	0	0	0	0	2	2
Total		15	18	9	5	3	50

**Tabla 29.**  
*Pruebas de chi-cuadrado (P4-P11)*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	100,495a	12	,000
Razón de verosimilitud	72,357	12	,000
Asociación lineal por lineal	30,620	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 16 casillas (80.0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .12.

### GRAFICO CHI CUADRADA



### Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que “El número de empresas Fintech SI incide en el número de operaciones financieras y mayor bancarización”, lo cual fue comprobado mediante la Prueba No Paramétrica usando el software SPSS, para lo cual se adjunta los cálculos realizados, consistente en la tabla de contingencia N° 4 y el resultado de la prueba estadística Chi cuadrado.

**Tabla 30.**  
*Correlación de Pearson (P4-P11)*

4. ¿Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización?	11. ¿Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?
---	--

4. ¿Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización?	Correlación de Pearson	1	,791**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	50	50
11. ¿Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?	Correlación de Pearson	,791**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación:

En la Tabla 4, hemos calculado con el SPSS, la Correlación De Pearson con un 79.1% lo cual indica, que existe un alto y significativo grado de correlación entre la pregunta 4 y 11 de la tesis desarrollada.

### NIVEL DE CONFIANZA (ALFA DE CROMBACH)

#### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,962	14

### Interpretación:

Hemos calculado con el SPSS, el Alfa de Cronbach con un valor promedio de 96.2%, lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un alto grado de confiabilidad entre las preguntas y los resultados de la encuesta.

#### 5.4.4 Cuarta Hipótesis.

El nivel de desarrollo tecnológico de las empresas Fintech beneficia al usuario del sistema financiero.

**a. Hipótesis nula (Ho).** El nivel de desarrollo tecnológico de las empresas Fintech NO beneficia al usuario del sistema financiero.

**b. Hipótesis alternante (H1).** El nivel de desarrollo tecnológico de las empresas Fintech SI beneficia al usuario del sistema financiero.

**c. Nivel de significación  $\alpha= 5\%$ ,  $X^2 t = X^2 \text{crítico} = 3.8415$**

**d. Prueba Estadística:**  $X^2 c = X^2 \text{ calc} = \sum(o_i - e_i)^2 / e_i$ ,  $X^2 c = 76,411$

Dónde:  $o_i$  = Valor observado  $e_i$  = Valor esperado  $X^2 c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la tabla de contingencia N.º 05.

**e. Decisión:** Ho se rechaza.

**Tabla 31.**  
*Prueba Chi Cuadrado (P5-P12)*

Tabla cruzada 5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero? \*12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?

Recuento

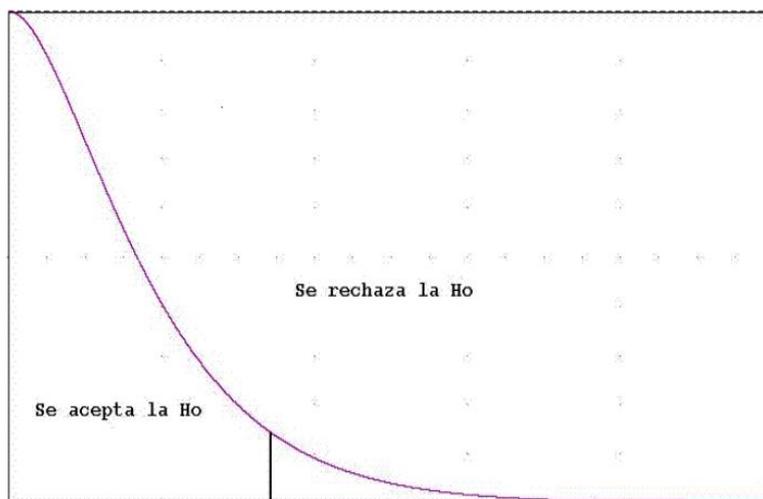
		12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?				Total
		Definitivamente Si	Probablemente Si	Indeciso	Probablemente No	
5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?	Definitivamente Si	16	0	0	1	17
	Probablemente Si	6	19	0	0	25
	Indeciso	0	1	2	2	5
	Probablemente No	0	0	3	0	3
<b>Total</b>		<b>22</b>	<b>20</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>50</b>

**Tabla 32.**  
Pruebas de chi-cuadrado (P5-P12)

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	76,411a	9	,000
Razón de verosimilitud	66,971	9	,000
Asociación lineal por lineal	24,517	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 12 casillas (75.0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .18.

#### GRAFICO CHI CUADRADA



**X2 t = 3.8415**

**X2 c = 76,411**

#### Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que "El nivel de desarrollo tecnológico de las empresas Fintech SI beneficia al usuario del sistema financiero", lo cual fue comprobado mediante la Prueba No Paramétrica usando el software SPSS, para lo cual se adjunta los cálculos realizados, consistente en la tabla de contingencia N° 5 y el resultado de la prueba estadística Chi cuadrado.

**Tabla 33.**  
Correlación de Pearson: (P5-P12)

		5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?	12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?
5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	1  50	,707**  50
12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	,707**  50	1  50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación:

En la Tabla 5, hemos calculado con el SPSS, la Correlación de Pearson con un 70.7% lo cual indica, que existe un alto y significativo grado de correlación entre la pregunta 5 y 12 de la tesis desarrollada.

### NIVEL DE CONFIANZA (ALFA DE CROMBACH)

#### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,962	14

**Interpretación:** Hemos calculado con el SPSS, el Alfa de Cronbach con un valor promedio de **96.2%**, lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un alto grado de confiabilidad entre las preguntas y los resultados de la encuesta.

#### **5.4.5 Quinta Hipótesis.**

El incremento de las empresas Fintech optimizan los productos y servicios financieros y la captación de depósitos.

**a. Hipótesis nula (Ho).** El incremento de las empresas Fintech NO optimizan los productos y servicios financieros y la captación de depósitos.

**b. Hipótesis alternante (H1).** El incremento de las empresas Fintech SI optimizan los productos y servicios financieros y la captación de depósitos.

**c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2 t = X^2 \text{crítico} = 3.8415$**

**d. Prueba Estadística:**  $X^2 c = X^2 \text{calc} = \sum (oi - ei)^2 / ei$ ,  $X^2 c = 50,188$

Dónde:  $oi$  = Valor observado  $ei$  = Valor esperado  $X^2 c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la tabla de contingencia N.º 06.

**e. Decisión: Ho se rechaza.**

#### **Tabla 34. Prueba Chi Cuadrado (P6-P13)**

Tabla cruzada 6. ¿Considera Ud. que las Fintech brindan mayor y mejores productos y servicios financieros?\* 13. ¿El crecimiento de las operaciones financieras genera mayor captación de depósitos?

## Recuento

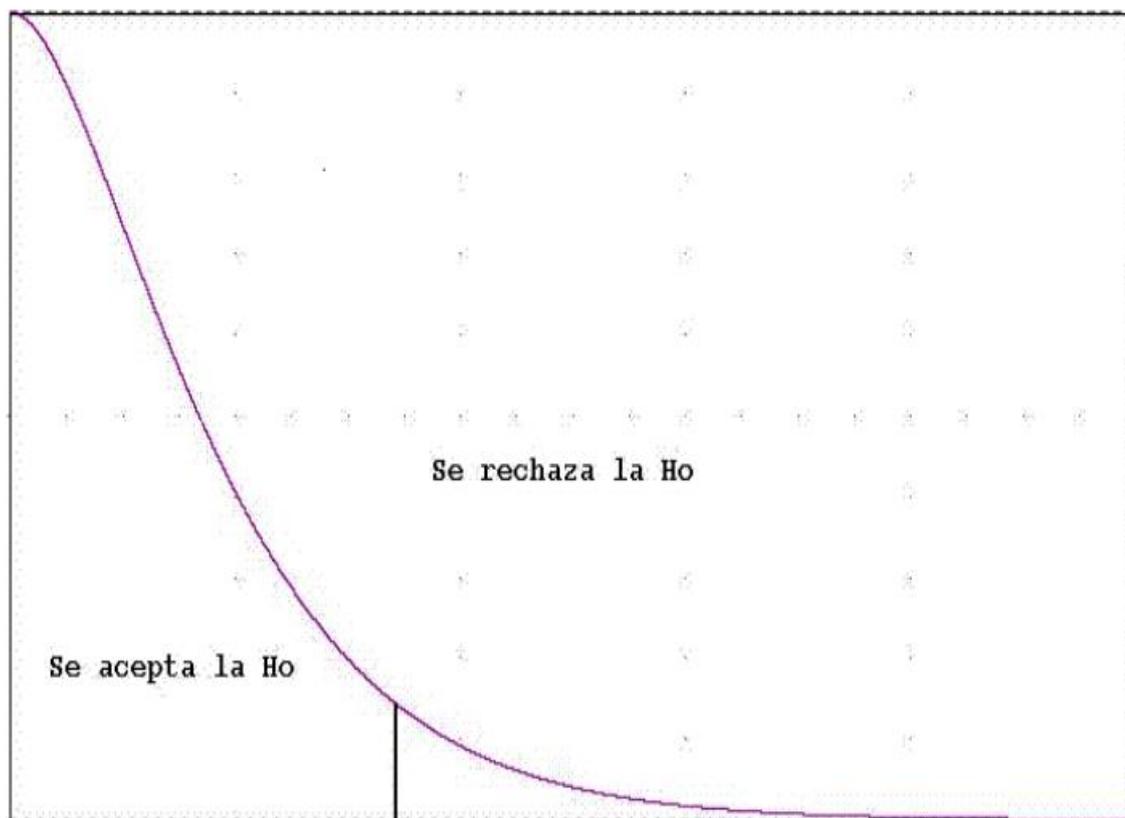
		12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?				
		Definitivament e Si	Probablement e Si	Indecis o	Probablement e No	Tota l
5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?	Definitivament e Si	16	0	0	1	17
	Probablement e Si	6	19	0	0	25
	Indeciso	0	1	2	2	5
	Probablement e No	0	0	3	0	3
Total		22	20	5	3	50

**Tabla 35.**  
*Pruebas de chi-cuadrado (P6-P13)*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	76,411a	9	,000
Razón de verosimilitud	66,971	9	,000
Asociación lineal por lineal	24,517	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 12 casillas (75.0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .18.

### GRAFICO CHI CUADRADA



$X^2_t = 3.8415$

$X^2_c = 76,411$

#### Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que “El incremento de las empresas Fintech SI optimizan los productos y servicios financieros y la captación de depósitos.”, lo cual fue comprobado mediante la Prueba No Paramétrica usando el software SPSS, para lo cual se adjunta los cálculos realizados, consistente en la tabla de contingencia N° 6 y el resultado de la prueba estadística Chi cuadrado.

**Tabla 36.**  
Correlación de Pearson: (P6-P13)

		5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?	12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?
5. ¿En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?	Correlación de Pearson	1	,707**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	50	50
12. ¿Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?	Correlación de Pearson	,707**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación:

En la Tabla 6, hemos calculado con el SPSS, la Correlación de Pearson con un 66.9% lo cual indica, que existe un alto y significativo grado de correlación entre la pregunta 6 y 13 de la tesis desarrollada.

### NIVEL DE CONFIANZA (ALFA DE CROMBACH)

#### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,962	14

**Interpretación:**

Hemos calculado con el SPSS, el Alfa de Cronbach con un valor promedio de **96.2%**, lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un alto grado de confiabilidad entre las preguntas y los resultados de la encuesta.

**5.4.6 Sexta Hipótesis.**

El progreso de las empresas Fintechs incide en el nivel de crecimiento del Ahorro nacional.

**a. Hipótesis nula (Ho).** El progreso de las empresas Fintechs NO incide en el nivel de crecimiento del Ahorro nacional.

**b. Hipótesis alternante (H1).** El progreso de las empresas Fintechs SI incide en el nivel de crecimiento del Ahorro nacional.

**c. Nivel de significación  $\alpha= 5\%$ ,  $X^2 t = X^2 \text{crítico} = 3.8415$**

**d. Prueba Estadística:**  $X^2 c = X^2 \text{ calc} = \sum (oi - ei)^2 / ei$ ,  $X^2 c = 36,315$

Dónde:  $oi$  = Valor observado  $ei$  = Valor esperado  $X^2 c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la tabla de contingencia N.º 07.

**e. Decisión: Ho se rechaza.**

**Tabla 37.**

*Prueba Chi Cuadrado (P7-P14)*

Tabla cruzada 7. ¿Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional? \*14. ¿En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?

## Recuento

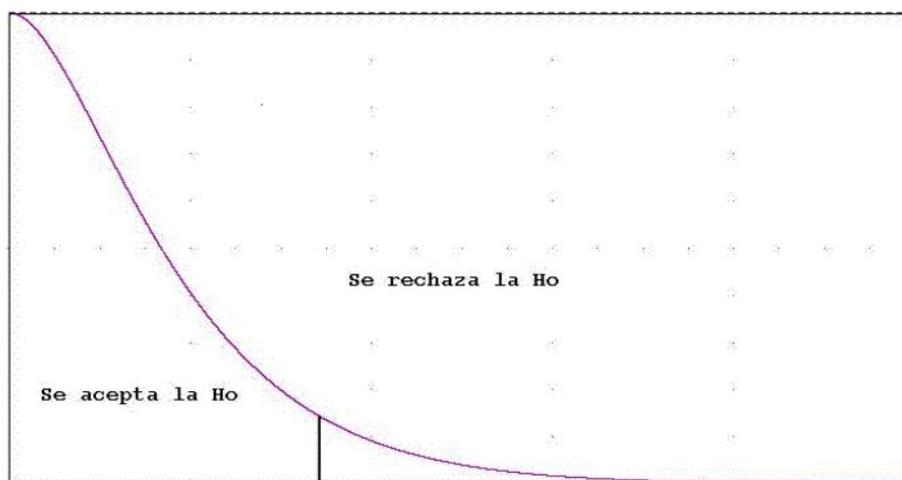
		14. ¿En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?				
		Definitivamente Si	Probablemente Si	Indeciso	Probablemente No	Total
7. ¿Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional?	Definitivamente Si	15	1	0	0	16
	Probablemente Si	14	3	2	1	20
	Indeciso	0	7	0	0	7
	Probablemente No	0	5	1	1	7
Total		29	16	3	2	50

**Tabla 38.**  
*Pruebas de chi-cuadrado (P7-P14)*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	36,315a	9	,000
Razón de verosimilitud	42,611	9	,000
Asociación lineal por lineal	17,225	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 12 casillas (75.0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .28.

### GRAFICO CHI CUADRADA



$X^2_t = 3.8415$

$X^2_c = 36,315$

### Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, **concluyendo que “El progreso de las empresas Fintechs SI incide en el nivel de crecimiento del Ahorro nacional.”**, lo cual fue comprobado mediante la Prueba No Paramétrica usando el software SPSS, para lo cual se adjunta los cálculos realizados, consistente en la tabla de contingencia N° 7 y el resultado de la prueba estadística Chi cuadrado.

**Tabla 39.**

*Correlación de Pearson: (P7-P14)*

		7. ¿Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional?	14. ¿En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?
7. ¿Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional?	Correlación de Pearson	1	,593**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	50	50
14. ¿En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?	Correlación de Pearson	,593**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación:

En la Tabla 7, hemos calculado con el SPSS, la Correlación de Pearson con un 59.3% lo cual indica, que existe un alto y significativo grado de correlación entre la pregunta 7 y 14 de la tesis desarrollada.

## NIVEL DE CONFIANZA (ALFA DE CROMBACH)

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,962	14

### Interpretación:

Hemos calculado con el SPSS, el Alfa de Cronbach con un valor promedio de **96.2%**, lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un alto grado de confiabilidad entre las preguntas y los resultados de la encuesta.

### CONCLUSIONES del trabajo estadístico.

- Para realizar este trabajo de investigación, se ha utilizado el programa estadístico SPSS versión 25, que nos permitió hallar la tabla de frecuencias que muestra el resultado de las preguntas de la encuesta, también hemos generado el gráfico circular y la interpretación y análisis para cada uno.
- Para la contratación de Hipótesis, se utilizó el mismo programa estadístico SPSS con Chi Cuadrada, se tomaron dos preguntas de la encuesta para cada Hipótesis, la primera pregunta de la variable independiente y la segunda pregunta de la dependiente.
- Para la correlación, también se utilizó el programa estadístico SPSS con la Correlación de Pearson, (Correlación Lineal) y se seleccionaron dos preguntas de la encuesta para cada Hipótesis, la primera pregunta de la variable independiente y la segunda pregunta de la dependiente.
- Finalmente, para el nivel de confianza se utilizó el programa estadístico SPSS con el Alfa de Cronbach y se seleccionaron todas preguntas.
- Para la validación del instrumento utilizado en la recopilación de información se usó una encuesta la cual fue validada en una ficha proporcionada por la

Unidad de posgrado de la FCCEF. Para realizar esta validación se adjuntó la Encuesta y la Matriz de consistencia, documentos que fueron evaluados por tres jurados expertos con grados de Doctor.

- **Jueces expertos para la Validación:**

-Dr. Cristian Yong Castañeda (Figura 45)

-Dr. Ricardo Barrón Araoz (Figura 46)

-Dr. Humberto Sánchez Rodríguez (Figura 47)



**Tabla 40.**

*Ficha de validación del instrumento de Cristian Yong*

FICHA DE VALIDACION DEL INSTRUMENTO						
1	DATOS GENERALES					
1.1	APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO:	YONG CASTAÑEDA CRISTIAN ALBERTO				
1.2	GRADO ACADEMICO:	DOCTOR				
1.3	CARGO E INSTITUCION DONDE LABORA:	DIRECTOR ACADEMICO USMP				
1.4	DNI:					
1.5	CELULAR:	987 749 021				
1.6	CORREO ELECTRONICO:	<a href="mailto:cyongc@usmp.pe">cyongc@usmp.pe</a>				
1.7	TITULO DE LA INVESTIGACION:	Impacto del desarrollo de las empresas financieras tecnologicas Fintech en el incremento de la inclusion financiera en el Peru entre el				
1.8	AUTOR DEL INSTRUMENTO:	AUGUSTO ALBERTO DONAYRE PAIVA				
1.9	NOMBRE DEL INSTRUMENTO	Cuestionario de encuesta				
2	FICHA DE VALIDACION					
Indicadores	Criterios cualitativos/Cuantitativos	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
1. Claridad	<i>Esta formulado con lenguaje apropiado</i>					95
2. Objetividad	<i>Esta expresado en conductas observables</i>					94
3. Actualidad	<i>Adecuado al alcance de ciencia y tecnologia</i>					94
4. Organizacion	<i>Existe una organización logica</i>					95
5. Suficiencia	<i>Comprende los aspectos de cantidad y calidad</i>					95
6. Intencionalidad	<i>Adecuado para valorar aspectos del estudio Basados en aspectos teoricos-cientificos y del tema de estudio</i>					95
7. Consistencia	<i>Entre los indices, indicadores, dimensiones y variables.</i>					95
8. Coherencia						95
9. Metodologia	<i>La estrategia responde al proposito de estudio Genera nuevas pautas en la investigacion y construccion de teorias</i>					95
10. Conveniencia						95
Promedio:						95
Opinion de aplicabilidad:	Estructurado muy nadecuadamente					

LIMA, 06 DE DICIEMBRE DEL 2,022

**Tabla 41.**

Ficha de validación del instrumento de Ampelio Barrón

FICHA DE VALIDACION DEL INSTRUMENTO						
<b>1</b>	<b>DATOS GENERALES</b>					
1.1	APellidos y Nombres del Experto:	AMPELIO RICARDO BARRON ARAOZ				
1.2	Grado Académico:	DOCTOR				
1.3	Cargo e Institución donde labora:	DOCENTE USMP				
1.4	DNI:					
1.5	Celular:	971115525				
1.6	Correo electrónico:	<a href="mailto:abarrona@usmp.pe">abarrona@usmp.pe</a>				
1.7	Título de la Investigación:	Impacto del desarrollo de las empresas financieras tecnológicas Fintech en el incremento de la inclusión financiera en el Perú				
1.8	Autor del Instrumento:	AUGUSTO ALBERTO DONAYRE PAIVA				
1.9	Nombre del Instrumento	Cuestionario de encuesta				
<b>2</b>	<b>FICHA DE VALIDACION</b>					
<b>Indicadores</b>	<b>Criterios cualitativos/Cuantitativos</b>	<b>Deficiente 0-20%</b>	<b>Regular 21-40%</b>	<b>Bueno 41-60%</b>	<b>Muy bueno 61-80%</b>	<b>Excelente 81-100%</b>
1. Claridad	<i>Esta formulado con lenguaje apropiado</i>					X
2. Objetividad	<i>Esta expresado en conductas observables</i>					X
3. Actualidad	<i>Adecuado al alcance de ciencia y tecnología</i>					X
4. Organización	<i>Existe una organización lógica</i>				X	
5. Suficiencia	<i>Comprende los aspectos de cantidad y calidad</i>				X	
6. Intencionalidad	<i>Adecuado para valorar aspectos del estudio</i>				X	
7. Consistencia	<i>Basados en aspectos teóricos-científicos y del tema de estudio</i>					X
8. Coherencia	<i>Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.</i>					X
9. Metodología	<i>La estrategia responde al propósito de estudio</i>				X	
10. Conveniencia	<i>Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías</i>					X
Promedio:						X
Opinión de aplicabilidad:						
			LIMA, 06 DE DICIEMBRE DEL 2,022			

Tabla 42.

Ficha de validación del instrumento de Humberto Sánchez



## ANEXO N° 3. FICHA DE VALIDACIÓN

## I. DATOS GENERALES:

1.1 APELLIDOS Y NOMBRES	:	HUMBERTO JUAN SÁNCHEZ RODRÍGUEZ.
1.2 GRADO ACADÉMICO	:	DOCTOR EN CONTABILIDAD Y FINANZAS.
1.3 INSTITUCIÓN QUE LABORA	:	UNIVERSIDAD DE SAN MARTÍN DE PORRES
1.4 TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	:	Impacto del desarrollo de las empresas financieras tecnológicas-FINTECH en el incremento de la inclusión financiera en el Perú entre el 2018-2020
1.5 AUTOR DEL INSTRUMENTO	:	AUGUSTO ALBERTO DONAYRE PAIVA
1.6 DOCTORADO	:	DOCTOR EN CONTABILIDAD Y FINANZAS.
1.7 CRITERIO DE APLICABILIDAD	:	.....
	a) De 01 a 09: (No válido, reformular)	b) De 10 a 12: (No válido, modificar)
	b) De 12 a 15: (Válido, mejorar)	d) De 15 a 18: Válido, precisar
	c) De 18 a 20: (Válido, aplicar)	

## II. ASPECTOS A EVALUAR:

INDICADORES DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO	CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(01 - 09)	(10 - 12)	(12 - 15)	(15 - 18)	(18 - 20)
		01	02	03	04	05
1. CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado.				X	
2. OBJETIVIDAD	Esta formulado con conductas observables.				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe organización y lógica.				X	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad.				X	
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar los aspectos de estudio.				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en el aspecto teórico científico y del tema de estudio.				X	
8. COHERENCIA	Entre las variables, dimensiones y variables.				X	
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio.				X	
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías.				X	
SUB TOTAL					10	
TOTAL						

VALORACIÓN CUANTITATIVA (total x 0.4) : .....

VALORACIÓN CUALITATIVA : ..... 10.....

OPINIÓN DE APLICABILIDAD : .....

Lugar y fecha: 13 DE DICIEMBRE DEL 2022

## **CAPÍTULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **6.1 DISCUSIÓN**

Hoy en día nadie puede dudar del vertiginoso desarrollo de la tecnología en el mundo, hecho que ha marcado un hito disruptivo en la historia moderna, la inteligencia artificial, la automatización y las experiencias conectadas han revolucionado el quehacer cotidiano de la población mundial, y el Perú no es la excepción, todas las nuevas tendencias tecnológicas han llegado a nuestro país y dentro de ellas hay una muy fuerte, que le podríamos llamar el Mundo de los productos y servicios financieros, la industria de los servicios financieros está transformándose por el auge muy evidente de la inteligencia artificial, el Big data, y la analítica avanzada o como le diría yo, la Super analítica, ante esto los consumidores de estas tecnologías cada día esperan más y más, dentro de este gran acontecimiento están inmersos los precursores de todos estos desarrollos tecnológicos que al inicio se constituyeron en Startups y luego en empresas de tecnología financieras, conocidos en el mercado como empresas Fintech. ¿Ahora si esto es así de bueno porque

no aprovecharlo?, la respuesta se cae de madura y es si en el Perú, hay tanta exclusión social y financiera ya demostrada en los informes y estudios realizados por instituciones oficiales como el BCR, MEF, SBS y otros, así como instituciones extranjeras como el Banco Mundial, que ha demostrado que la Exclusión en el Perú ha generado pobreza y abandono durante décadas con Gobiernos de turno centralistas, pues ahora la tecnología nos abre las puertas a todos, pobladores de todas partes del Perú, provincias y zonas rurales, el acceso es general y estas empresas Fintech ahora ya en sociedad con los grandes bancos capitalinos han creado grandes y potentes plataformas tecnológicas para el acceso y participación en general de los nuevos productos y servicios financieros, a través de un Aparato electrónico que bien puede ser el teléfono celular ya masificado en el país, o un Ipad, laptop u otro similar , pero todo no es oro, tenemos las grandes limitaciones de las que adolece el país, centralismo, carencia de acceso por internet a nivel nacional, escasez de mayor y mejores artefactos electrónicos, poca cultura financiera, etc.

El estado se ve en la obligación de atender este gran sector de la población excluida financieramente y tiene a la mano la gran herramienta para revertir esta situación, como por ejemplo el flexibilizar el requisito de tener una oficina física para las Fintech y que las Fintech que otorguen créditos al público con recursos propios, formen parte del sistema financiero. La tecnología debe ingresar a los hogares de todos los peruanos y las empresas Fintech están cada vez más compenetradas con esta gran tarea.

La sinergia Estado- Fintech es una necesidad vital para el desarrollo económico y social del país.

Por otro lado, el gobierno en el año 2019 mediante un Decreto Supremo No-255-19 EF promulgado para desarrollar políticas y promoción a la Inclusión financiera en el Perú de las poblaciones especialmente más vulnerables, entre ellos zonas de provincias, zonas rurales y el gran sector de mujeres.

En este DS se ve claramente el espíritu de fomentar a través de política pública y de actividades de los gobiernos locales, regionales y gobierno central la inclusión de ese gran sector de la población sin acceso a las finanzas, ya sea por una inapropiada plataforma de acceso o por muchas veces por falta de cultura financiera.

Definitivamente los beneficios que trae la inclusión financiera son muchos, como manejar, organizar y administrar con mayor facilidad sus finanzas, su consumo y ahorro, y poder ingresar a ser sujeto de crédito en el sistema crediticio, lo que redundara en el crecimiento de sus negocios.

Esta población podrá autogestionar sus actividades económicas y potenciar sus actividades productivas, evaluar sus riesgos y tomar medidas que protejan sus actividades.

No obstante, las cifras analizadas por organizaciones nacionales e internacionales evidencian un severo problema público, existiendo en la actualidad bajos niveles de acceso y uso de servicios financieros de calidad con relación otros países de la región.

“Según Global Index 2011-2017, la proporción de personas mayores de quince años con al menos una cuenta en el sistema financiero se incrementó de 20% del 2011 al 43% en el 2017, situado por debajo del promedio registrado en América Latina del 55% en el 2017”.

Por otro lado, el porcentaje de adultos con un crédito del sistema financiero paso del 26% al 33% entre el 2011 y 2018. La brecha entre mujeres y hombres se incrementa desde el 2011 al 2017 de 6% al 17%. La brecha entre mujeres y hombres en préstamos es de 4% a 6% y en ahorros de 6% a 14%. Se nota aquí que hay una fuerte ausencia del sector femenino en el acceso a los productos y servicios financieros, tema que también tenemos que afrontar como estado e instituciones nacionales de promoción a la igualdad de derechos.

Los instrumentos de pago digitales en las operaciones financieras eran reducidos. El 34 % de la población realizó algún pago por medios digitales, en América Latina dicho porcentaje alcanzó el 46% (Global Findex 2017).

Ante esta realidad, el desarrollo de las empresas Fintech ha ingresado a atacar estas brechas y estos desajustes mostrados hasta el 2017 en el Perú, como lo vengo mencionado en los anteriores artículos de esta tesis. (Ver Cap.2.4.7).

**En el Perú.** - El avance de la tecnología en el país está impulsando el crecimiento de las Fintech, que ya suman 151 empresas al 2020.

El atributo diferenciador de las Fintech frente a los bancos se basa en un proceso 100 % online, todo el día y todo el año, con alta rapidez, flexibilidad y seguridad.

Esta nueva tendencia ha generado una nueva cultura financiera, lo que obliga a las entidades financiera convencionales a modernizarse en este nuevo mercado.

### **La relevancia que tienen las Fintech en el sector financiero:**

**1. Optimización del sistema:** Las Fintech han introducido rapidez, modernidad y optimizan los servicios y productos financieros tradicionales que solo eran brindados por los bancos, reducen la brecha en el sistema bancario y ofrecen nuevas prácticas y experiencias digitales para los usuarios y clientes.

**2. Innovación:** Se observa un alto nivel de flexibilización y de mayor dinámica en la toma de decisiones, y de respuesta a los continuos cambios económicos y financiero del país, así como a los clientes y usuarios.

**3. Alianzas:** La colaboración o asociación entre un banco y una Fintech genera una gran sinergia y ventaja competitiva en el sector, pues se pueden gestionar y obtener recursos para investigación y desarrollo e innovación. Los usuarios podrán crear cuentas

de transacciones digitales y tarjetas de pago virtuales. Estas alianzas tienen el potencial de incrementar el acceso, la eficiencia y la oferta de servicios financieros.

**4. Inmediatez:** Las Fintech reducen en gran parte la intermediación financiera, las respuestas son rápidas, sin importar el lugar donde te encuentres y reduciendo además el riesgo de error, así como información inmediata sobre las consultas sobre tus productos y servicios.

## CONCLUSIONES

### **De la información procesada se presentan las siguientes conclusiones:**

El desarrollo de las empresas Fintech impacta en el nivel de crecimiento de la Inclusión Financiera a nivel nacional debido a que el auge de estas, está brindando a los sectores desatendidos los servicios virtuales en plataformas tecnológicas, el uso intensivo de la tecnología a través de aparatos electrónicos personales son cada vez más utilizados generando más inclusión de la población, la pandemia COVID 19 disparó la transformación digital en todos los sectores en especial el sector financiero.

En el 2014 existían 50 negocios Fintech en Perú, al 2020 existen 151 Fintech, también podemos observar la Figura 19 donde podemos ver el notable crecimiento del acceso y uso de servicios financieros en el Perú.

1. El desarrollo de las empresas Fintech contribuye al crecimiento del mercado financiero dado que estas empresas han generado un gran mercado de servicios financieros innovadores, servicios virtuales de fácil acceso y de uso masivo, generando así un gran mercado financiero virtual.

2. El avance empresarial de las Fintech impacta en la inclusión financiera de la población como se demuestra en esta tesis, las Fintech vienen logrando un avance

tecnológico de gran magnitud con servicios virtuales altamente innovadores y tecnológicos, generando en la población una creciente necesidad de dejar de lado lo poco que había por una gran participación a nivel nacional, tanto para el acceso como para el uso a través de herramientas de fácil uso y muy amigables en sus aparatos electrónicos personales como el teléfono celular.

3. El número de empresas Fintechs incide en el número de operaciones financieras y mayor bancarización, debido a que el desarrollo de las Fintech y la existencia de un mayor número (151 Fintech,2020) han generado una gran cantidad de servicios financieros en muchos aspectos, como el principal de estos, el dinero electrónico , pagos y transferencias, siendo en la actualidad de uso común y masivo estas operaciones a través de los teléfonos celulares, hechos por un gran sector de la población a nivel nacional, hecho que ha incrementado notablemente el número de operaciones en el mercado financiero peruano.

4. El nivel de desarrollo tecnológico de las empresas Fintech beneficia al usuario del sistema financiero debido a que las plataformas tecnológicas creadas por las Fintech han podido brindar a los sectores más vulnerables y desatendidos cientos de instrumentos que han hecho muy fácil el uso de las finanzas personales familiares y empresariales, facilitando de esta forma el manejo financiero de la población y de su economía.

5. El incremento de las empresas Fintech optimizan los productos y servicios financieros y la captación de depósitos, dado que a mayor número de empresas Fintech vemos un gran incremento de nuevos productos y servicios innovadores, facilitando cada vez más el acceso y el uso de estos instrumentos, generando en la población y en las instituciones financieras la oportunidad de que parte de los fondos de personas y empresas sean destinados como captación de depósitos en el sistema financiero.

6. El progreso de las empresas Fintechs incide en el nivel de crecimiento del Ahorro nacional, como vemos en los puntos anteriores la facilidad en el acceso a los

productos y servicios financieros y el uso masivo de estos, han generado para las personas, familias y empresas la necesidad de aperturar productos o cuentas para el ahorro de sus fondos generados o superavitarios, de esta forma paulatinamente el Ahorro Nacional tiende a su crecimiento.

Hemos visto a través de este estudio por un lado el auge y potencialidad de las tecnologías financieras expresadas en empresas financieras tecnológicas Fintech, y por otro lado vemos la gran carencia de Inclusión de muchos peruanos en las finanzas, en la bancarización y en la oportunidad de acceder a los productos y servicios financieros de la actualidad, cosa muy grave desde el punto de vista económico-social ya que ha impedido la participación de millones de peruanos de las bondades del sistema financiero con respecto a sus ahorros, prestamos, pagos, transferencias y otros, que definitivamente han marcado un atraso y exclusión de estos beneficios en pro de su economía individual, familiar y de sus negocios.

Según lo investigado existen cerca de 8.6 millones de peruanos bancarizados solo en las zonas urbanas, aproximadamente un 51%, (Ipsos 2020) quedando aún muchos peruanos excluidos de este beneficio financiero y económico, por el lado de uso de canales (Grafico 2) tenemos al Cajero automático con 79%, Banca móvil 57%, Banca internet 52%, 46% ventanilla, 44% Apps transferencias de dinero, 38% agentes autorizados y 18% Banca por teléfono, el 50% ahorro el último año, y el 68% tiene alguna deuda vigente. Según el BCR 57% de población bancarizada.

Con respecto a la Inclusión financiera, tenemos según gráficos 14 y 16 BCR, los obstáculos para incrementar la inclusión a: Altos costos, bajos ingresos, lejanía, documentación solicitada y desconfianza, y el más grande problema la Informalidad con 70% de la PEA al 2019.

En conclusión, gran potencial tecnológico financiero con las Fintech como abanderados y una gran tarea de incluir a millones de peruanos a la modernidad con el



Fomentar desde el estado el desarrollo tecnológico e innovación por parte de las Universidades y Centros de estudios a nivel nacional, así como fomentar la generación de Fondos de capitales para financiar todos los proyectos de innovación y desarrollo tecnológico, especialmente los proyectos que son dirigidos a los sectores poblacionales menos favorecidos económicamente y con gran ausencia del estado.

2. El estado y el sector privado debe promocionar la constitución de empresas tecnológicas Fintech dado que a la vez contribuye con la tarea de incluir a más gente a las finanzas, también contribuye al crecimiento y fortalecimiento del mercado financiero. Por el lado del usuario fomentar la Cultura financiera a través de programas de capacitación que también pueden darse en online, donde con facilidad se expliquen conceptos básicos de finanzas como tasa de interés, morosidad y riesgo financieros.

3. Fortalecer a través de políticas promocionales la constitución de empresas Fintech y buscar su consolidación financiera y económica para que sean sostenibles tanto en sus proyectos como en su estructura orgánica ya que de ellas dependerá en gran medida el crecimiento de la inclusión financiera en el Perú.

4. Establecer políticas de promoción para las Alianzas entre las Fintech y los Bancos especialmente con el Banco de la Nación que tiene cobertura a nivel nacional, para formar plataformas tecnológicas financieras de mayor alcance inclusivo, mejorando el número de transacciones financieras y la mayor bancarización y contribuir a la modernidad del sistema financiero.

5. Auspiciar tanto el estado como el sector privado el permanente desarrollo tecnológico e inversión en tecnología de punta en las empresas y emprendimientos a nivel nacional, el avance de estas plataformas da un gran beneficio al usuario financiero, brindándoles mejores productos y servicios financieros, que satisfagan todas sus necesidades.

6. Fortalecer y promocionar a través de la cultura financiera, la cultura del ahorro, en este aspecto tenemos la gran contribución de las plataformas tecnológicas que permiten que los usuarios financieros puedan desde sus aparatos electrónicos donde se encuentren ubicados a poder generar depósitos de ahorro, y así además contribuir con el crecimiento del Ahorro nacional tan importante en el país como indicador macroeconómico de la economía y como probable recurso para la inversión.

7. Finalmente, para concluir con esta investigación considero importante tener en cuenta aspectos muy importantes para cumplir con la gran tarea de desarrollar tecnologías de las finanzas y a la vez incluir a millones de personas al acceso del sistema financiero a través de sus productos y servicios, que redundara felizmente en el bienestar económico y social de muchos peruanos de todas partes del territorio nacional, esto sin duda con la gran colaboración del estado y del sector privado empresarial, buscando el apoyo de inversiones ya sean nacionales o extranjeras.

A continuación, aspectos claves a considerar y a establecer:

- Desarrollo tecnológico permanente a nivel nacional.
- Desarrollo de las empresas tecnológicas Fintech.
- Inversión para proyectos y emprendimientos tecnológicos, mejorando permanentemente los productos y servicios financieros en pro del usuario.
- Alianzas con Bancos y Financieras, especialmente con el Banco de la Nación dada la importancia de su cobertura a nivel nacional.
- Establecer un marco legal adecuado tratando de promocionar el desarrollo empresarial Fintech, autorizando su ingreso al sistema financiero, enfatizando en la Gestión de alta tecnología en la Seguridad, la identidad y la privacidad.
- Establecer un marco tributario adecuado y flexible que permita el pago de

impuestos, pero a la vez tengan la opción de capitalizarse cada año.

- Fomentar y promoción de la Cultura Financiera a nivel nacional, tarea de estado y empresas Fintech.

- Otorgar facilidades para todos los usuarios a nivel nacional de contar con los más modernos aparatos electrónicos y con la implementación de una RED nacional de Internet.

- Buscar y conseguir la mayor inclusión financiera y la mayor bancarización.

- Fomentar y promocionar la captación de depósitos para la cultura del ahorro de las personas, de las familias y de los negocios.

- Fomentar el crecimiento del ahorro nacional.

- Desarrollar y promocionar programas nacionales como PROINNOVATE, Programa Nacional de Desarrollo Tecnológico e Innovación del Ministerio de la Producción creado en marzo del 2021, el que servirá de soporte financiero para proyecto de innovación y emprendimiento a todas las empresas de diferentes sectores, emprendimientos de innovación, soporte al emprendimiento asociaciones y gremios empresariales, entidades académicas, públicas y privadas

- Siendo como objetivo principal Potenciar e impulsar la innovación y el desarrollo tecnológico, contribuir al crecimiento de la competitividad y productividad de las empresas de todos los tamaños, generando así el bienestar social y el cuidado del medio ambiente.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

### Referencias bibliográficas:

Albalá, M. (2020). El avance de la tecnología en el país está impulsando el crecimiento de las fintech, que ya suman 151 empresas al 2020. **ICEMD** El Instituto de Innovación de ESIC Business School España.

Asociación Fintech Perú del 2020 (2020). Datos del Sector. Andina.

Banco Mundial. La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad. Perú.

BCR, 2020, Reportes semanales y mensuales.

Breadley Myers Marcus, Fundamentos de Finanzas corporativas.

CEU IAM Institute for advanced Business School. España

COBIS y Fintech Americas

Hernández Roberto, Fernández Carlos, Baptista Pilar (2014). Metodología de la Investigación.

IEB, (2016). Moneda Digital.

Larraín, F., Sachs, J. (2015). Macroeconomía en la Economía global.

Montjoy, K. (2019). El Sistema Financiero y la Pandemia. Informe Publicado en el Diario Oficial El Peruano. Lima, Perú.

Parkin, M. (2016). Macroeconomía. México: McGraw-Hill Interamericana

Pegueroles Vallés Josep (2015). Sistemas de Pagos Electrónicos. Universidad Politécnica de Cataluña. España

PwH (2016). Ventajas de las Empresas Fintech

SBS 2020, Reportes semanales y mensuales.

Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). Inclusión Financiera. Perú.

Torres (2008). Las Plataformas de financiamiento (préstamos y líneas de crédito).

Urrunaga, R., Hiraoka, T. y Risso, A. Fundamento de Economía Publica.

WEF (2015). Los Mercados Electrónicos.

### Referencias electrónicas:

- Alarcón Rojas, F. G. (2017). Estudio del impacto de las herramientas tic con conexión a internet, como parte del proceso inicial de las Start-Ups y emprendimientos, en Perú (Tesis de Maestría, PUCP). Lima, Perú: [https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/10052/ALARCON\\_ROJAS\\_ESTUDIO\\_IMPACTO\\_DE\\_LAS\\_HERRAMIENTAS\\_TIC\\_CON\\_CONEXION\\_A\\_INTERNET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/10052/ALARCON_ROJAS_ESTUDIO_IMPACTO_DE_LAS_HERRAMIENTAS_TIC_CON_CONEXION_A_INTERNET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ames Guzmán, G. S. (2018). Las Fintech y su incidencia en la inclusión financiera en Perú (2015-2017) (Tesis de Pregrado, UNMSM). Lima, Perú: [https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/10000/Ames\\_gg.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/10000/Ames_gg.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Banco Mundial (29 de marzo de 2022). Inclusión financiera. Recuperado de <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview#:~:text=La%20inclusi%C3%B3n%20financiera%20se%20refiere,de%20manera%20responsable%20y%20sostenible.>
- Camacho De La Cruz, K. M.; Marroquín Sánchez, J. E. y Russo Cunningham, E. J. (2017). Plan de negocio para implementación de una Fintech (Tesis de Maestría, Universidad del Pacífico). Lima, Perú: [https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/2055/Kelvin\\_Tesis\\_maestria\\_2017.pdf?sequence=1](https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/2055/Kelvin_Tesis_maestria_2017.pdf?sequence=1)
- Campos Macha y Martínez Huangal (2017). Necesidad de crear un marco regulatorio específico para las Fintech en el Perú (Tesis de Maestría, Universidad Esan). Lima, Perú: <https://repositorio.esan.edu.pe/handle/20.500.12640/1186>
- Carrión, L.; Zula, Jorge; Palacios, W. y Castillo, L. (2016). Modelo de gestión administrativa para las pequeñas empresas de la industria del catering de la economía popular y solidaria de la ciudad de Riobamba, Ecuador. Recuperado de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2017/03/07CA201602.pdf>
- Gallo Echevarría, D. (2018). Factores que han permitido el desarrollo de las Fintech (Tesis de Maestría, Universidad EAFIT Escuela de Economía y Finanzas). Medellín, Colombia: [https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/12735/Daniel\\_GalloEcheverri\\_2018.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/12735/Daniel_GalloEcheverri_2018.pdf?sequence=2&isAllowed=y)
- Garzón, E. A. (2018). El futuro de la bancarización y la banca tradicional de cara a las Fintech (Tesis de Maestría, Universidad Militar Nueva Granada). Bogotá, Colombia: <https://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/17776?show=full>
- Grupo Consultivo para Asistir a la Pobreza (2016). Inclusión Financiera: <http://www.cgap.org/about> [7/10/2016]
- Iberdrola (2022). Disrupción tecnológica. Recuperado de <https://www.iberdrola.com/innovacion/disrupcion-tecnologica>
- Lema Suárez, M. (2018). Las Fintech en España: Situación actual y perspectivas de futuro (Tesis de Maestría, Universidad de La Coruña). La Coruña, España: [https://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/20303/LemaSuarez\\_Manuel\\_TFM\\_2017.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/20303/LemaSuarez_Manuel_TFM_2017.pdf?sequence=2&isAllowed=y)

- Choy, M. (2019). *El desarrollo de las fintech y sus desafíos regulatorios*. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-177/moneda-177-02.pdf>
- Mendiola, A. (2021). *Fintech avanzan en el Perú a lo largo del 2021* [Archivo de Video]. Youtube. <https://www.youtube.com/watch?v=GFUz-Tga3aY>
- Reporte de Estabilidad Financiera (Mayo 2022). *Radar Fintech e incumbentes 2021 – Finnovista*. Banco Central de Reserva del Perú. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2022/mayo/ref-mayo-2022-recuadro-6.pdf>
- Business Empresarial (23 de diciembre de 2022). *Factores de crecimiento del sector Fintech en Perú*. <https://www.businessempresarial.com.pe/factores-de-crecimiento-del-sector-fintech-en-peru/>
- El Comercio (14 de setiembre de 2020). *Número de fintechs en Perú crece 16% en 2020, según la Universidad del Pacífico*. *Emprende UP 2021*. <https://elcomercio.pe/economia/peru/numero-de-fintechs-en-peru-crece-16-en-2020-segun-la-universidad-del-pacifico-nndc-noticia/>
- Buron, D. (15 de diciembre de 2020). *El continuo progreso del fintech*. <https://derechodeempresa.expansion.com/fiscal-contable/el-continuo-progreso-del-fintech>
- Mejía, D. (26 de agosto de 2021). *Inclusión financiera: ¿qué hemos aprendido hasta ahora?* CAF. <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/08/inclusion-financiera-que-hemos-aprendido-hasta-ahora>
- Meruane, R. (16 de agosto de 2022). *Gerencia y Liderazgo. Las fintech pueden apoyar a la cultura financiera*. *El Peruano*. <https://www.elperuano.pe/noticia/179745-las-fintech-pueden-apoyar-a-la-cultura-financiera>
- Ayala Villegas, S. (19 de julio de 2005). *El sistema financiero peruano*. <https://www-gestipolis-com.webpkqcache.com/doc/-/s/www.gestipolis.com/sistema-financiero-peruano/>
- Rodríguez Enciso, M. (31 de marzo de 2022). *¿Qué beneficios brindarán las entidades financieras al operar 100% digital?* [https://www.googleadservices.com/pagead/aclk?sa=L&ai=DChcSEwiW-ITh6Mf9AhWYQUgAHS0kAYMYABAAGqJjZQ&ohost=www.google.com&cid=CAESbOD2DdvCbZNsOkRalcYDXisZnHvL025xX8oV1aLi7vCZqn\\_6ztc\\_2KdfgDHL-3HHJfB14dRyTUEciyfLzT3dssjnSXfDelygA\\_85\\_v4ZQI3uvUlrEI80weB0Xx32m\\_NuswTYkKMqelbFk312JA&sig=AOD64\\_2vjuOlrVI4eNuh0-lxhFXARF1C2w&q&adurl&ved=2ahUKewjPi\\_g6Mf9AhUQALkGHTumACcQ0Qx6BAqGEAE](https://www.googleadservices.com/pagead/aclk?sa=L&ai=DChcSEwiW-ITh6Mf9AhWYQUgAHS0kAYMYABAAGqJjZQ&ohost=www.google.com&cid=CAESbOD2DdvCbZNsOkRalcYDXisZnHvL025xX8oV1aLi7vCZqn_6ztc_2KdfgDHL-3HHJfB14dRyTUEciyfLzT3dssjnSXfDelygA_85_v4ZQI3uvUlrEI80weB0Xx32m_NuswTYkKMqelbFk312JA&sig=AOD64_2vjuOlrVI4eNuh0-lxhFXARF1C2w&q&adurl&ved=2ahUKewjPi_g6Mf9AhUQALkGHTumACcQ0Qx6BAqGEAE)
- Banco Central de Reserva del Perú (Noviembre de 2021). *Reporte de Estabilidad Financiera* [Archivo PDF]. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2021/noviembre/ref-noviembre-2021.pdf>
- Renard, J. P. (2020). *Evolución del Sistema Financiero: continúa el incremento real del volumen de negocios, liderado por el aumento de los depósitos*. <https://www2.deloitte.com/uy/es/pages/financial-services/articles/evolucion-del-sistema-financiero--continua-el-incremento-real-de.html>

- Silva, M. (2017). El acelerado crecimiento de las fintech y los desafíos para su regulación. *Revista Moneda I*, (171), 42-46. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-171/moneda-171-08.pdf>
- Mondragón Tenorio, E. (03 de junio de 2021). *Ventajas y desventajas de las empresas Fintech*. <https://www.bbva.ch/noticia/ventajas-y-desventajas-de-las-empresas-fintech/>
- Leasein (2021). *Mapa Fintech Perú 2021: ¿Qué startups lo conforman?* [Mensaje de un blog] <https://leasein.pe/blog/mapa-fintech-peru-2021-startups/#:~:text=Seq%C3%BAn%20la%20E2%80%9CGu%C3%ADa%20Fintech%20Per%C3%BA.no%20ha%20dejado%20de%20crecer>
- Marqués Solla, M. (26 de junio de 2021). *Las pymes tienen en el entorno fintech su mejor aliado*. <https://www.finanzarel.com/blog/las-pymes-tienen-en-el-entorno-fintech-su-mejor-aliado/>
- García, M. y Castañón, H. (diciembre de 2018). *El impacto de fintech en los servicios financieros*. <https://www.delineandoestrategias.com.mx/blog-de/el-impacto-de-fintech-en-los-servicios-financieros>
- Banco Mundial (29 de marzo de 2022). *Inclusión financiera*. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview>
- Banco Continental (BBVA, 2021). México | El sistema financiero enfrentó los retos de la pandemia y mantuvo su estabilidad. <https://www.bbva.com/publicaciones/mexico-el-sistema-financiero-enfrento-los-retos-de-la-pandemia-y-mantuvo-su-estabilidad/>
- Statista Research Department (01 de junio de 2022). *Fintech en América Latina - Datos estadísticos*. [https://es.statista.com/temas/9201/fintech-en-america-latina/#topicHeader\\_wrapper](https://es.statista.com/temas/9201/fintech-en-america-latina/#topicHeader_wrapper)
- Plataforma digital única del Estado Peruano, s.f). *Política Nacional de Inclusión Financiera*. <https://www.gob.pe/institucion/mef/campa%C3%B1as/242-politica-nacional-de-inclusion-financiera>
- Comisión Nacional de Bancos y Seguridad (2022). *Glosario de términos FinTech*. <https://www.cnbs.gob.hn/fintech/glosario-terminos-fintech/>
- Mendoza Matos, R. R. (2018). *Impacto de los niveles de ahorro financiero en el crecimiento económico del Perú para el periodo 2000 – 2015* (Tesis de Maestría, UL). Lima, Perú: [https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/7802/Mendoza\\_Matos\\_Ricardo\\_Rafael.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/7802/Mendoza_Matos_Ricardo_Rafael.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ortiz, A. (30 setiembre 2022). *Financiamiento de facturas y factoraje: ¿qué alternativas tienes para inyectar capital de trabajo para tu negocio?* Recuperado de <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/tipos-de-financiamiento-factoraje>
- Pedrosa, S. J. (2020). *Préstamo*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/prestamo.html#referencia>
- Ponce, S. (2021). *Todo sobre las Fintech en Perú ¿Para qué sirven y cuáles existen?* [Mensaje de un blog]. <https://inversiones.io/blog/2021/09/23/fintech-peru-2021/>

- Raisin (2020). Mercados financieros: definición, características y volatilidad. Recuperado de <https://www.raisin.es/educacion-financiera/mercados-financieros-definicion-caracteristicas-y-volatilidad/#:~:text=Un%20mercado%20financiero%20es%20un,m%C3%A1s%20eficiente%20y%20transparente%20posible>
- Santandar (2022). Moneda digital (criptomonedas). Recuperado de <https://www.santander.com/es/stories/guia-para-saber-que-son-las-criptomonedas#:~:text=Una%20criptomonedas%20es%20un%20activo,por%20ejemplo%2C%20con%20una%20foto>.
- Suárez Zambrano, A. Y. (2015). El dinero electrónico como herramienta financiera idónea para alcanzar una mayor inclusión financiera y económica en el Ecuador (Tesis de Maestría, Universidad Técnica Estatal de Quevedo). Quevedo, Ecuador: <https://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/1127>
- Torres Blázquez, R. (2017). Incorporación de las nuevas tecnologías al negocio bancario en España: Impacto de las Fintech (Tesis de Maestría, Universidad Politécnica de Cartagena). Cartagena, España: <https://repositorio.upct.es/bitstream/handle/10317/6008/tfg-tor-inc.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

# ANEXOS

## ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

AUTOR: AUGUSTO DONAYRE PAIVA					
Definición Problema	Objetivos	Formulación de Hipotesis	Operación Variables	Indidces	Poblacion,muestra y muestreo
Problema General	Objetivo General	Hipotesis General	VARIABLE INDEPENDIENTE (X)	VARIABLE INDEPENDIENTE	Poblacion:
¿En que medida impacta el desarrollo de las empresas Fintech en el nivel de crecimiento de la inclusión financiera en el Peru entre el 2018-2020	Establecer en que medida el desarrollo de las Fintech impacta en el crecimiento de la inclusión financiera en el Perú entre 2018-2020	El desarrollo de las empresas Fintech impacta en el nivel de crecimiento de la inclusion financiera en el Peru entre 2018-2020	<u>DESARROLLO DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS TECNOLOGICAS-FINTECH</u> X1. DESARROLLO FINTECH X2. AVANCE EMPRESARIAL FINTECH	<u>DESARROLLO DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS TECNOLOGICAS-FINTECH</u> 1.Percepcion del desarrollo de las Fintech. 2.Participacion de las Fintech en el sistema financiero.	A nivel de empresas financieras tecnologicas y otras financieras a nivel nacional.
Problemas Especificos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas		3.Inclusion financiera.	Muestra:
a.De que manera el desarrollo de las empresas Fintech contribuye al crecimiento del mercado financiero?	a.Establecer de que manera el desarrollo de las empresas Fintech contribuye al crecimiento del mercado financiero.	a. El desarrollo de las empresas Fintech contribuye al crecimiento del mercado financiero.	X3. NUMERO DE FINTECH X4. DESARROLLO TECNOLÓGICO	4.Mayor Bancarizacion 5.Beneficios de los usuarios del sistema financiero.	50 ejecutivos entre ellos gerentes, empresarios y apoderados de empresas financieras.
b.De que forma el desarrollo de las empresas Fintech impacta en la inclusión financiera de la población?	b.Establecer de que forma el desarrollo de las empresas Fintech impacta en la inclusion financiera de la poblacion.	b.El avance empresarial de las empresas Fintech impacta en la inclusion financiera de la poblacion.	X5. INCREMENTO DE FINTECH X6. PROGRESO FINTECH	6.Mayor y mejores productos y servicios financieros 7.Crecimiento del ahorro nacional.	Muestreo:
c.En que medida el numero de empresas Fintech incide en el numero de operaciones financieras y mayor bancarización?	c.Establecer en que medida el numero de empresas Fintech incide en el numero de operaciones financieras y mayor bancarización.	c.El numero de empresas Fintech incide en el numero de operaciones financieras y mayor bancarización.	<u>VARIABLE DEPENDIENTE (Y)</u> <u>CRECIMIENTO DE LA INCLUSION FINANCIERA EN EL PERU 2018-2020</u>	<u>VARIABLE DEPENDIENTE</u> <u>CRECIMIENTO DE LA INCLUSION FINANCIERA EN EL PERU 2018-2020</u>	
d.En que nivel el desarrollo tecnológico de las empresas Fintech beneficia al usuario del sistema financiero?	d.Establecer en que nivel el desarrollo tecnológico de las empresas Fintech beneficia al usuario del sistema financiero.	d.El nivel de desarrollo tecnológico de las empresas Fintech beneficia al usuario del sistema financiero.	Y1. CRECIMIENTO DE LA INCLUSION FINANCIERA Y2. CULTURA FINANCIERA	1.Percepcion de la inclusión financiera a nivel nacional. 2.Incremento de la Banca Digital.	
e.En que medida el desarrollo de las empresas Fintech optimiza los productos y servicios financieros y la captación de depósitos?	e.Establecer en que medida el desarrollo de las empresas Fintech optimiza los productos y servicios financieros y la captación de depósitos.	e.El incremento de empresas Fintech optimizan los productos y servicios financieros y la captación de depósitos.	Y3. OPERACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO Y4. BENEFICIOS DEL USUARIO DEL SISTEMA FINANCIERO	3.Inclusion financiera 4.Modernidad del sistema financiero. 5. Penetración Bancaria.	
f.En que medida el progreso de las empresas Fintech incide en el crecimiento del Ahorro nacional?	f.Establecer en que medida el progreso de las empresas Fintech incide en el crecimiento del Ahorro nacional.	f.El progreso de las empresas Fintech incide en el crecimiento del Ahorro nacional.	Y5. CAPTACIONES DE DEPOSITOS SIST FINANCIERO Y6. CRECIMIENTO DE CAPTACION DE DEPOSITOS	6.Incremento de operaciones financieras. 7.Perspectivas del Ahorro nacional.	

## ANEXO 2. TABLA DE CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS PROYECTO FINTECH

	HIPOTESIS	PREGUNTAS	CHI cuadrado	Grado Libertad	Sig.Asintotica	Tabla Distribucion	Correlacion Pearson	Fiabilidad Crombach
1	El desarrollo de las empresas Fintech impactan en el nivel de crecimiento de la inclusion financiera a nivel nacional.	P1-P8	39,222	3	,000	3.8415	66.5%	96.2%
2	El desarrollo de las empresas Fintech contribuye al desarrollo de la inclusión financiera.	P2-P9	78,485	6	,000	3.8415	79.3%	96.2%
3	El avance empresarial de las Fintech impacta en la inclusion financiera de la población.	P3-P10	38,636	6	,000	3.8415	66.6%	96.2%
4	El numero de empresas Fintech incide en el numero de operaciones en el sistema financiero.	P4-P11	100,495	12	,000	3.8415	79.1%	96.2%
5	El nivel de desarrollo tecnológico de las empresas Fintech beneficia al usuario del sistema financiero.	P5-P12	76,411	9	,000	3.8415	70.7%	96.2%
6	El incremento de las empresas Fintech benefician el nivel de captaciones de depósitos del sist.fin.	P6-P13	50,188	8	,000	3.8415	66.9%	96.2%
7	El progreso de las empresas Fintech incide en el nivel de crecimiento del Ahorro Nacional.	P7-P14	36,315	9	,000	3.8415	59.3%	96.2%

**ANEXO 3. ENCUESTA****IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS  
TECNOLÓGICAS-FINTECH- EN EL CRECIMIENTO DE LA INCLUSIÓN  
FINANCIERA EN EL PERÚ ENTRE EL 2018 Y 2020****Instrucciones:**

La presente técnica es para recabar información para el desarrollo de la investigación, para lo cual debe marcar la opción que considere correcta. Se agradece anticipadamente por su colaboración.

**1.- Percibe Ud. que hay actualmente un desarrollo de las empresas Fintech?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**2.- Considera Ud. que actualmente las Fintech tienen mayor participación en el sistema financiero?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**3.- El desarrollo de las Fintech genera Inclusión financiera?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**4.- Cree Ud. que el desarrollo de las Fintech genera mayor bancarización?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**5.- En su opinión el desarrollo tecnológico actual otorga beneficios a los usuarios del sistema financiero?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**6.- Considera Ud. que las Fintech brindan mayor y mejores productos y servicios financieros?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**7.- Cree Ud. que el progreso de las Fintech genera crecimiento del Ahorro nacional?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**8.- Percibe Ud. un crecimiento en la Inclusión Financiera en el Perú?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**9.- El crecimiento de la Inclusión financiera genera incremento de la Banca Digital?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**10.- La cultura financiera genera inclusión financiera?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**11.- Cree Ud. que los incrementos de operaciones del usuario financiero constituyan un sistema financiero moderno?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**12.- Cree Ud. que los mejores beneficios del usuario financiero incrementen la penetración bancaria?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**13.- El crecimiento de las operaciones financieras genera mayor captación de depósitos?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No

**14.- En su opinión el crecimiento de las captaciones de depósitos incidirá en el crecimiento del ahorro nacional?**

- a) Definitivamente Si
- b) Probablemente Si
- c) Indeciso
- d) Probablemente No
- e) Definitivamente No