



UNIVERSIDAD ANDINA

NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES



**FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA
DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE
LA CIUDAD DE PUNO, 2022**

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. MIRIAN YANETH TIPULA TIPULA

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

LICENCIADO EN ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES

JULIACA – PERÚ

2024



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES

**FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA
DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE
LA CIUDAD DE PUNO, 2022**

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. MIRIAN YANETH TIPULA TIPULA

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
LICENCIADO EN ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES

APROBADA POR EL JURADO REVISOR:

PRESIDENTE

:


Dr. EFRAIN BARRANTES SANCHEZ

PRIMER MIEMBRO

:


Dr. HILARIO CONDORI MAMANI

SEGUNDO MIEMBRO

:


CPCC NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI

ASESOR DE TESIS

:


Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN : ECONOMÍA SECTORIAL – P16



**UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"**

RESOLUCIÓN N° 384-2024-D-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 11 de junio del 2024

VISTOS El Expediente N° CU – 38555 presentado por el (la) Bachiller: TIPULA TIPULA MIRIAN YANETH, quien *solicita nominación de jurados, fecha y hora de sustentación*, para rendir el examen de sustentación y defensa de la tesis titulado: **FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022**, conducente para optar el Título profesional de **LICENCIADO EN ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES**, que fue revisada por el Director de la Unidad de Investigación y el Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Economía y Negocios Internacionales

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con el artículo 8°, numeral b) del Reglamento General de Grados y Títulos de la UANCV vigente, es procedente acceder a la petición del interesado.

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R,

Y estando, la opinión favorable del Director de la Unidad de Investigación y el Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y las atribuciones que confiere el artículo 28° del Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: DECLARAR APTO para la sustentación presencial del informe Final de la Investigación (borrador de Tesis) el (la) bachiller: TIPULA TIPULA MIRIAN YANETH jurado de la Tesis titulada: **FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022**, para optar el Título profesional de **LICENCIADO EN ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES** en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: NOMINAR JURADOS para la sustentación presencial y defensa de la tesis a los siguientes docentes ordinarios:

Presidente	: Dr. EFRAIN BARRANTES SANCHEZ
1er Miembro	: Dr. HILARIO CONDORI MAMANI
2do Miembro	: CPCC. NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI
Asesor	: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

ARTÍCULO TERCERO.- PROGRAMAR FECHA Y HORA de sustentación como se detalla:

Lugar	: Salón de Grados de la FCCF
Fecha	: LUNES, 17 de junio del 2024
Hora	: 09:00 a.m.

ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER que la comisión de Grados y Títulos de la facultad, secretarías académicas y administrativas, quedan encargados del cumplimiento de la presente resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Jurados	(3)
- Interesados	(1)
- Archivo	(1)



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
[Signature]
Dra. YUDY HUACANI SUCASACA
Bachiller (a) de la Facultad de Cs.
Contables y Financieras



UNIVERSIDAD ANDINA "NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

RESOLUCIÓN N° 570 - 2023-D-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 29 de agosto del 2023

Visto: el Oficio N° 091-2023 emitido por la dirección de la Unidad de Investigación de la Facultad Ciencias Contables y Financieras sobre el Expediente N° 09913 presentado por el (la) (s) Bachiller (res): **TIPULA TIPULA MIRIAN YANETH**, quien(es) solicitan revisión de borrador de Tesis titulado: **FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022**; para optar el Título Profesional de Licenciado en Economía y Negocios Internacionales.

CONSIDERANDO:

Que, el jurado dictaminador del Proyecto de tesis titulado: **FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022**, ha emitido su dictamen favorable para su ejecución, el mismo que fue aprobado con Resolución N° 263-2023-D-FCCF-UANCV-J.

Que, es necesario dar cumplimiento a la Ley N° Ley 30220, al Estatuto Universitario y al Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad y de la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas.

En uso de las atribuciones contenidas a la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, estando al dictamen de aprobación del jurado designado, informe del Presidente de la comisión de la Unidad de Investigación y del Director de la EP de Economía y Negocios Internacionales.

SE RESUELVE:

PRIMERO:

Nombrar Jurado para la REVISIÓN DEL BORRADOR DE TESIS y posterior dictamen de la investigación titulado: **FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022**, presentado por el (la) (s) Bachiller (res): **TIPULA TIPULA MIRIAN YANETH**, el mismo que está conformado por los docentes:

Presidente : Dr. EFRAIN BARRANTES SANCHEZ
1er Miembro : Dr. HILARIO CONDORI MAMANI
2do Miembro : CPCC. NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI

SEGUNDO:

El Jurado nominado dentro del plazo de quince (15) días calendarios elevará el dictamen correspondiente, indicando las observaciones y/o conformidad efectuadas al mencionado Borrador de Tesis para su levantamiento o aprobación para su sustentación.

TERCERO:

Ratificar como ASESOR(a) DE TESIS a: **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

CUARTO:

La Dirección de la Escuela Profesional de Economía y Negocios Internacionales, el Jurado Dictaminador y el presidente de la Comisión de Grados y Títulos, quedan encargados de dar cumplimiento a la presente Resolución.

DISTRIBUCIÓN:

- Jurados (3)
- Interesados (1)
- Archivo (1)

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.



UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Mgr. **GERTHA BEJAR PARRA**
Decana (e) de la Facultad de Cs.
Contables y Financieras



**UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"**

RESOLUCIÓN N° 263-2023- D-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 05 de junio del 2023

VISTOS:

El Oficio No 037-2023-DUI-FCCF-UANCV de fecha 02 de junio del 2023, emitido por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y el expediente N° CU-00957 presentado por el (la) Bachiller: **TIPULA TIPULA MIRIAN YANETH**, quien solicita la aprobación del Proyecto de Tesis Titulado: **FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022**; para optar el Título Profesional de **Licenciado en Economía y Negocios Internacionales**, y

CONSIDERANDO:

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento General de Investigación de la UANCV; el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras integrado por:

- PRESIDENTE** : Dr. CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA
MIEMBROS : Dr. JESUS MAMANI MAMANI
 Dra. MILAGROS YESENIA PACHECO VIZCARRA
 Mgr. LUIS ARNALDO BEDREGAL CALDERON
 Mgr. HENRY AMIEL CONDORI PORTILLO

Ha emitido el dictamen favorable para que dicho Proyecto de Tesis pueda ser aprobado por Resolución.

Que, es requisito indispensable contar con un Docente Ordinario de la Facultad quien oficiara de Director de Tesis.

Estando el informe favorable del Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, en concordancia con el Reglamento General de Investigación y con el Reglamento de Grados y Títulos, y en uso de las atribuciones que le confiere la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y modificatoria, Resolución de Institucionalización N° 1287-92-ANR, D.L. N° 739 y el Estatuto Modificado 2020 de la UANCV, al Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:

PRIMERO:

APROBAR el PROYECTO DE TESIS titulado: **FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022**; presentado por el (la) Bachiller: **TIPULA TIPULA MIRIAN YANETH**, para optar el Título Profesional de **Licenciado en Economía y Negocios Internacionales**; y de conformidad con el Reglamento General de Grados y Títulos y del Reglamento General de Investigación, **se dispone su EJECUCIÓN.**

SEGUNDO:

RATIFICAR como Asesor(a) de Tesis al(la): Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

TERCERO:

La Facultad de Ciencias Contables y Financieras, el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la Dirección de la Escuela Profesional y el Secretario Académico de la Facultad, quedan encargados de dar cumplimiento a la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

- DISTRIBUCIÓN:**
- Interesado(01)
 - Asesor (01)
 - FCCF (01)



UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Mgr. BERTHA BEJAR PARRA
Decana (e) de la Facultad de Cs.
Contables y Financieras



FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022

INFORME DE ORIGINALIDAD

14%

INDICE DE SIMILITUD

13%

FUENTES DE INTERNET

3%

PUBLICACIONES

6%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	3%
2	repositorio.uancv.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	Submitted to unap Trabajo del estudiante	1%
4	1library.co Fuente de Internet	<1%
5	repositorio.unjfsc.edu.pe Fuente de Internet	<1%
6	repositorio.uandina.edu.pe Fuente de Internet	<1%
7	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	<1%




Metadatos Complementarios

FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022	
Datos de autor	
Nombres y apellidos	MIRIAN YANETH TIPULA TIPULA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	75503397
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0004-3262-1108
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	YUDY HUACANI SUCASACA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	40673820
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0008-3275-5586
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	EFRAIN BARRANTES SANCHEZ
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02434967
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	HILARIO CONDORI MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02385723
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	01328058



Datos de investigación	
Línea de investigación	ECONOMÍA SECTORIAL P-16
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	<p>País: Perú Departamento: Puno Provincia: Puno Distrito: Puno</p> <p>Coordenadas Latitud: -15.83814 Longitud: -70.02703</p>  <p>URL maps: https://tinyurl.com/2ytnb9uh</p>
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Abril 2023 – mayo 2024
URL de disciplinas OCDE	<p>Economía, Negocios https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.00</p> <p>Economía https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01</p>

UNIVERSIDAD NACIONAL
"NESTOR CERDAS VERASOLAZ"

Dr. Tully Huicho - Sucesor
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN / UCI



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo Mirian Yaneth Tipula Tipula identificado con DNI Nro. 75503397 en mi condición de egresado de:

- Escuela Profesional
- Programa de Segunda Especialidad,
- Programa de Maestría o Doctorado

Economía Y Negocios Internacionales

informo que he elaborado el/la Tesis o Trabajo de Investigación, Trabajo Académico denominada:

"Factores determinantes de la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022"

Asesorado por: Dra. Yudy Huacani Sucasaca

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que **no asumiré** como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Juliaca 04 de Julio del 2024


FIRMA DEL ASESOR


FIRMA (obligatoria)


Huella



DEDICATORIA

Dedico este proyecto y todos los años que pasé en la universidad.

Doy gracias a Dios por estar siempre ahí para mí, dándome la fuerza para superar los obstáculos y seguir adelante. Agradezco a mi familia, particularmente a mis padres, por su inquebrantable amor, consejo y asistencia financiera, que me han salvaguardado y equipado con los recursos para progresar en mi carrera.



AGRADECIMIENTOS

Me gustaría expresar mi gratitud a Dios, a mis padres y a mis hermanas por su inquebrantable apoyo y motivación a lo largo de mi viaje de investigación.

Me gustaría extender agradecimiento al Dr. por sus contribuciones excepcionales. Yudy Huacani Sucasaca, quien brindó orientación y apoyo para culminar este proyecto de investigación.

Agradezco a mi familia y amigos por el apoyo que me han brindado.

Estoy increíblemente agradecido a los amigos e instituciones que contribuyeron al desarrollo y finalización de este proyecto de investigación.



ÍNDICE

DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTOS	iv
ÍNDICE	v
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE FIGURAS	xi
RESUMEN	xii
ABSTRACT	xiii
INTRODUCCIÓN	xiv

CAPITULO I

EL PROBLEMA

1.1. Presentación del contexto problemático.....	1
1.2. Formulación de problemas	2
1.2.1. Problema general	2
1.2.2. Problemas específicos.....	3
1.3. Justificaciones	3
1.3.1. Justificación social	3
1.3.2. Justificación practica.....	3
1.3.3. Justificación teórica	4
1.3.4. Justificación metodológica.....	4



1.4.	Objetivos del estudio	4
1.4.1.	Objetivo general.....	4
1.4.2.	Objetivos específicos.....	4

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

2.1.	Antecedentes del estudio	5
2.1.1.	Del ámbito internacional	5
2.1.2.	Del ámbito nacional	8
2.2.	Bases teóricas	10
2.2.1.	El crédito en el Perú	10
2.2.2.	Determinantes del acceso al crédito en el Perú	10
2.2.3.	Factores de oferta.....	11
2.2.4.	Factores de demanda.....	11
2.2.5.	Teoría cuantitativa del dinero	12
2.2.6.	Modelos de las demandas de créditos en los hogares	13
2.2.7.	Las formas reducidas de las demandas de créditos.....	13
2.3.	Marcos conceptuales.....	14
2.3.1.	El ahorro	14
2.3.2.	Préstamos financieros	14
2.3.3.	Tasas de intereses	14
2.3.4.	Tipos de cambios.....	14



2.3.5. Educaciones financieras.....	15
2.4. Hipótesis de la investigación	15
2.4.1. Hipótesis principal.....	15
2.4.2. Hipótesis específicas	15
2.5. Variables de la investigación	15
2.5.1. Variable dependiente.....	15
2.5.2. Variables independientes	16
2.6. Operacionalización de variable de investigación	17

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Diseño de la investigación.....	18
3.1.1. No experimental	18
3.2. Método o métodos aplicados a la investigación	19
3.2.1. Descriptiva.....	19
3.2.2. Correlacional	19
3.3. Población y muestra.....	19
3.3.1. Población.....	19
3.3.2. Muestra.....	20
3.4. Técnica, fuente de instrumento de estudio.....	21
3.4.1. Técnica de elaboración de instrumento	21
3.4.2. Diseño de la prueba de hipótesis	21



CAPITULO IV

RESULTADOS DEL ESTUDIO

4.1. Factores demográficos en la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno 23

 4.1.1. Demandas de créditos por grupo de Edad 23

 4.1.2. Demandas de créditos de acuerdo a Sexo 24

 4.1.3. Demandas de créditos de acuerdo a estado civil 25

 4.1.4. Demandas de créditos de acuerdo a grado de instrucción 26

 4.1.5. Demandas de créditos de acuerdo a tamaño familiar 27

 4.1.6. Demandas de créditos de acuerdo a tenencia de vivienda propia 28

 4.1.7. Dato obtenido econométrico de la variable sociodemográfica en las demandas de créditos 29

 4.1.8. Interpretación de Factores estadísticos 30

 4.1.9. Efectos marginales 30

4.2. Factores económicos en las demandas de créditos en los hogares de la ciudad de Puno 31

 4.2.1. Demandas de créditos de acuerdo a situación laboral 31

 4.2.2. Demandas de créditos de acuerdo a educación financiera 32

 4.2.3. Demandas de créditos de acuerdo a tenencia de ahorros 33

 4.2.4. Tasa de interés 34

 4.2.5. Tipo de cambio 35



4.2.6. Demandas de créditos de acuerdo a ingreso del hogar	36
4.2.7. Datos obtenidos de econométrico de la variable económica de las demandas de créditos.....	37
4.2.8. Interpretaciones de Factores estadísticos	38
4.2.9. Efecto marginal.....	38
4.3. Discusión con otros autores	39
CONCLUSIONES.....	41
RECOMENDACIONES	43
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	44
ANEXOS	47



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables	17
Tabla 2 Datos para la elección del tamaño muestral	20
Tabla 3 datos sobre las estimaciones del modelo Probit de las demandas de créditos, Puno-2022	29
Tabla 4 datos obtenidos de las estimaciones del modelo logit de las demandas de créditos, Puno-2022.	37



ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Porcentajes de demandas de crédito por grupo de edad, Puno - 2022.</i>	23
Figura 2 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a sexo, Puno-2022</i>	24
Figura 3 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a estado civil, Puno-2022</i>	25
Figura 4 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a nivel educativo, Puno-2022</i>	26
Figura 5 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tamaño familiar, Puno-2022</i>	27
Figura 6 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tenencia de vivienda propia, Puno-2022</i>	28
Figura 7 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a situación laboral, Puno-2022</i>	31
Figura 8 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a educación financiera, Puno-2022</i>	32
Figura 9 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a ahorro, Puno-2022</i>	33
Figura 10 <i>Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tasa de interés, Puno-2022</i>	34
Figura 11 <i>Tipo de cambio</i>	35
Figura 12 <i>Demandas de créditos de acuerdo a ingreso del hogar</i>	36



RESUMEN

El **objetivo** del estudio fue, identificar los factores determinantes de la demanda de créditos en los hogares de Puno 2022. Para lograr los propósitos, se realizó una encuesta general a los hogares de la ciudad de Puno. **Metodología**, se utilizó una investigación descriptiva correlacional. Los modelos econométricos utilizados son el logit y Probit, dada la naturaleza de las variables y los datos obtenidos mediante cuestionario. **Se concluye que**, la edad de las personas es relevante a la hora de demandar crédito, aquellos individuos dentro del grupo de 28 a 40 años de edad, son los más propensos a demandar un préstamo. Por otro lado, las personas comprometidas que viven dentro de un mismo hogar, con familias numerosas aumentan la probabilidad de demandar crédito, debido a la mayor necesidad de satisfacer proyectos a corto y largo plazo. Alternativamente, las personas que están empleadas y tienen un conocimiento básico de conceptos financieros como ahorros e ingresos están más inclinadas a buscar crédito. En el año 2022 existe una correlación negativa entre la demanda de crédito de los hogares de la ciudad de Puno y el aumento de las tasas de interés y del tipo de cambio.

Palabras clave: Demanda de crédito, factores demográficos, factores económicos, logit y Probit.



ABSTRACT

The objective of the study was to identify the determining factors of the demand for credit in households in Puno 2022. To achieve the purposes, a general survey was carried out among households in the city of Puno. Methodology, a descriptive correlational research was used. The econometric models used are logit and Probit, given the nature of the variables and the data obtained through a questionnaire. It is concluded that the age of people is relevant when requesting credit, those individuals within the group of 28 to 40 years of age are the most likely to request a loan. On the other hand, committed people who live within the same home, with large families, increase the probability of requesting credit, due to the greater need to satisfy short- and long-term projects. Alternatively, people who are employed and have a basic understanding of financial concepts such as savings and income are more inclined to seek credit. In the year 2022, there is a negative correlation between the demand for credit by households in the city of Puno and the increase in interest rates and the exchange rate.

Keywords: Credit demand, demographic factors, economic factors, logit and Probit.



INTRODUCCIÓN

En este estudio que se tiene sobre los factores determinantes de la demanda de créditos en Puno. La investigación en cuestión se estructura en cinco secciones principales. En primer lugar, se aborda el planteamiento del problema, seguido del marco teórico, las hipótesis y variables, la metodología de investigación, la discusión de resultados, y concluye con las conclusiones y recomendaciones. **En el capítulo I**, se concentra en la explicación de la problemática, donde se detalla la metodología empleada en el estudio. Dentro de esta sección, se describe la situación problemática, los interrogantes a abordar, los objetivos y la justificación de la investigación, resaltando su importancia.

En el **capítulo II**, se centra en el desarrollo del marco teórico, que comienza con un repaso de los antecedentes relevantes, incorporando las perspectivas de varios autores y sus respectivas conceptualizaciones sobre el tema en cuestión. Este capítulo culmina con la formulación de las hipótesis.

En el capítulo III, aborda la metodología de la investigación, detallando el tipo de estudio, nivel y diseño de la investigación, así como la recopilación de información de fuentes secundarias para una mejor gestión e interpretación de los resultados finales.

En el capítulo IV, se inicia la discusión de los resultados, utilizando datos obtenidos a través de encuestas que son posteriormente analizados estadísticamente mediante software especializado para facilitar su gestión e interpretación, lo que permite una comprensión más profunda.



El quinto capítulo se centra en la verificación de las hipótesis, para lo cual se emplean dos modelos econométricos, logit y Probit. Además, se realiza un análisis de la literatura relevante que respalda el tema de investigación. Finalmente, se presentan las conclusiones derivadas de la investigación, que responden a las hipótesis planteadas y confirman su validez, junto con alguna recomendación práctica para mejoramiento de accesos de la persona al sistema financiero.



CAPITULO I EL PROBLEMA

1.1. Presentación del contexto problemático

El crédito bancario desempeña un papel crucial en el funcionamiento del sistema financiero al facilitar transacciones, otorgar préstamos y contribuir al desarrollo económico y social a nivel regional y nacional. Su impacto positivo en la actividad económica lo convierte en una importante fuente de inversión nacional, atrayendo fondos hacia el sistema bancario. Sin embargo, América Latina y el mundo enfrentaron uno de los mayores desafíos con la crisis financiera desencadenada por la pandemia de COVID-19. Esta crisis se destacó como una de las más severas en la historia económica, lo que resalta la importancia de la demanda de crédito para los agentes que enfrentan déficits financieros en este contexto.

Actualmente, existen muchas micro y pequeñas empresas (MYPES) que son pieza esencial para el fortalecimiento y desarrollo económico y social del Perú y de la ciudad de Puno, no obstante, a veces se ignora que las familias también conforman gran parte de este sector y que es la pieza clave en la adquisición de créditos ya que son potenciales demandantes de necesidades.



La crisis desatada por el COVID-19, ha exacerbado significativamente la desigualdad económica, social e institucional en la región de Puno. Los sectores productivos y el mercado laboral han sufrido graves deterioros, con alrededor de 2.7 millones de empresas cerradas y un aumento del desempleo que alcanzó los 44.1 millones de personas, según datos del CEPAL 2020. Además, las medidas implementadas para mitigar la crisis y las repercusiones de la pandemia han generado unas mayores demandas de liquideces en países de la región, con el objetivo de superar los efectos rezagados de la crisis.

En el contexto de la región latinoamericana, se observaron niveles bajos de crecimiento e inversión, y en el caso específico del Perú, la crisis del COVID-19 generó desafíos significativos. Sin embargo, la oferta de liquidez del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) a las entidades financieras ayudó a mitigar la disminución del crédito. A pesar de ello, las medidas de aislamiento social adoptadas en respuesta a la pandemia impactaron negativamente en el crecimiento económico del país, aunque las entidades financieras implementaron facilidades para otorgar créditos. En la región de Puno, las demandas de préstamos experimentaron un ligero aumento, lo cual se atribuye a factores que serán analizados en la presente investigación.

1.2. Formulación de problemas

1.2.1. Problema general

¿Cuáles son los factores determinantes de la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022?



1.2.2. Problemas específicos

1. ¿Cuáles son los factores demográficos que determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022?
2. ¿Cuáles son los factores económicos que determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022?

1.3. Justificaciones

1.3.1. Justificación social

Esta investigación se justifica en los términos siguientes: es necesario su estudio, por lo que responde de manera directa al problema de investigación que se ha referido, en cuanto a los indicadores influyentes de la demanda de crédito. Respecto a su relevancia social, la presente investigación es un aporte para que los diferentes grupos interesados de profesionales, entre otros, vean la realidad de este problema con el fin de mejorar y colaborar en solucionar problemas de acceso.

1.3.2. Justificación practica

Desde el punto de vista empírico, la investigación se justifica porque su estudio, permitirá determinar la influencia que tienen algunos factores a la hora de determinar la demanda de créditos, los mismos que consecutivamente servirán como antecedentes y hechos para aquellos responsables de las decisiones políticas puedan adoptar estrategias e impulsar políticas que puedan ayudar a mejorar el acceso a la demanda de crédito en la región Puno.



1.3.3. Justificación teórica

El presente trabajo de investigación permitirá establecer aspectos teóricos significativos respecto a los factores que determinan la demanda de créditos y como se ha venido influenciando justamente después de haber vivido la crisis sanitaria mundial del COVID-19.

1.3.4. Justificación metodológica

El trabajo desarrollado se justifica, gracias al objetivo que se busca alcanzar, determinar los factores que causan el crecimiento o la disminución de una variable tan importante como es la demanda de crédito por parte de los hogares en la ciudad de Puno.

1.4. Objetivos del estudio

1.4.1. Objetivo general

Identificar los factores determinantes de la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.

1.4.2. Objetivos específicos

1. Analizar los factores demográficos que determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.
2. Identificar los factores económicos que determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.



CAPITULO II

MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.5. Antecedentes del estudio

1.5.1. *Del ámbito internacional*

Según Mejía (2018), en su investigación sobre las decisiones financieras de los hogares en América Latina, señala que aunque el acceso a servicios financieros ha experimentado mejoras significativas en los últimos años, evidenciado por el aumento en indicadores de oferta como el número de agencias y sucursales, el uso efectivo de estos productos y servicios sigue siendo limitado debido, en parte, al bajo grado de educaciones financieras de la población, entre otros factores. Para evaluar la educación financiera, se llevó a cabo una encuesta en cuatro países de la región andina, revelando los siguientes hallazgos principales: la capacidad de ahorro está estrechamente relacionada con las habilidades financieras individuales, lo que subraya la importancia de implementar estrategias específicas para distintos segmentos de la población, como aquellos con bajo nivel educativo, ingresos reducidos, mujeres y jóvenes.

En su estudio sobre el crédito de los hogares en México, Díaz (2020) se enfocan en reconocer el factor determinante en las decisiones de endeudarse por parte de los hogares, así como en explicar este fenómeno. Para lograrlo, el



autor empleó una metodología basada en redes neuronales, y concluyó que uno de los principales factores que influyen en el endeudamiento de los individuos es la disponibilidad de tarjetas de crédito, las cuales las familias utilizan principalmente para cubrir gastos corrientes. Así, el endeudamiento no surge del deseo de mejorar el bienestar individual, sino más bien de la necesidad de compensar la pérdida de ingresos regulares. Por lo tanto, el riesgo y la vulnerabilidad financiera se ven agravados principalmente por ciertas políticas inflacionarias.

En su investigación centrada en Argentina, Tramontin (2019) se propone abordar las razones que llevan a las familias a solicitar créditos, considerando el contexto político en el que opera el sistema financiero. Llega a las siguientes conclusiones: El ingreso real per cápita emerge como una variable de gran relevancia y con un fuerte impacto económico en el sistema financiero de créditos. Además, en relación al costo de la vivienda, observa un aumento en la elasticidad de los precios. La combinación de un significativo déficit habitacional y la escasez de viviendas ejerce presión sobre sus costos durante el período analizado.

Rocha (2018) se propone abordar uno de los problemas microeconómicos más relevantes en el sistema crediticio, identificando las variables clave dentro de la inclusión financiera en Bolivia. Para lograr este objetivo, empleó una metodología que se basa en un modelo econométrico simple de Logit y Probit, utilizando como fuente de datos las estadísticas del INEI. Los principales resultados revelan que variables como el ingreso per cápita, años de educación, experiencia laboral, estado civil, entre otros, son factores determinantes para acceder a créditos del sistema financiero en Bolivia.



En su estudio sobre los factores que determinan la demanda de crédito de las microempresas en Colombia, Castro & Londoño (2020) establecen como objetivo principal identificar los factores más destacados que llevan a los microempresarios a buscar servicios de préstamos. Para ello, utilizaron datos de la encuesta de inclusión financiera en los individuos seleccionados. Los hallazgos indican que factores como el nivel de formalidad, el conocimiento financiero y la actividad de transacciones en línea tienen una influencia significativa en la probabilidad de que los actores económicos recurran a préstamos crediticios.

Toro y Cristi (2021) en su investigación sobre los factores de oferta y demanda de crédito durante el estallido social y la pandemia en Chile, se proponen analizar los determinantes del crecimiento del crédito en pequeñas y medianas empresas. Su estudio revela que, durante el estallido económico y social provocado por la pandemia, se observaron aumentos significativos en la demanda de crédito, los cuales fueron atendidos por la banca. Además, señalan que "el crecimiento de la demanda de crédito por parte de pequeños empresarios no solo es sinónimo del incremento de la demanda de crédito, sino también se explica por el crecimiento de la oferta por parte del sistema bancario"

Carballo (2016) realizó una investigación en Argentina utilizando técnica de estimaciones econométricas tipo Logit. Por medio de dos estimaciones, una para evaluar las demandas de préstamo para actividad productiva y otra para préstamo destinados a bienes y raíces, se buscó identificar los factores determinantes. Los resultados de ambas regresiones indicaron que los empleos informales, las edades, el estado conyugal y la frecuencia de endeudamiento son



variables que explican en grandes medidas las probabilidades de demanda en un microcrédito.

Rocha (2020) empleó un modelo Probit y concluyó que la variable socioeconómica a los momentos de solicitar unos préstamos no es relevante para la demanda de créditos. Esto se debe a que la entidad financiera se basa en porcentaje de calificaciones de la central de riesgos para otorgar créditos, lo que resalta la importancia de los antecedentes crediticios para obtener facilidades de crédito privado. Además, la falta de directriz pública para las expansiones del microcrédito privado, así como las intermediaciones bancarias y el bajo nivel de educación financiera, son determinantes en la concesión de microcréditos y en la mejora de la condición económica del estrato menos favorecido. Estos se ven agravados por un mercado laboral con altas informalidades, lo que dificulta satisfacer las demandas de microcrédito de la población.

1.5.2. Del ámbito nacional

Para Vicente (2014), en su estudio para la ciudad de Piura, realizaron un análisis sobre indicadores influyentes en la demanda de créditos financieros por parte de las Mypes, donde concluyeron que estas empresas contribuyen a mejorar la calidad de vida de personas con recursos limitados que optan por invertir en pequeños negocios propios generando más empleos y por consiguiente, desarrollo en sus comunidades. Como principales factores que explica las demandas de crédito encontraron la tasa de interés, la calidad del servicio, la cultura financiera y los trámites.



Por otra parte, López (2018), en su investigación sobre los factores que determinaron el acceso a servicios financieros para la ciudad de Arequipa, utilizó una metodología basada en el modelo Probit. Su objetivo era determinar el efecto de las variables económicas y sociodemográficas sobre el acceso a servicios financieros. Como resultado de la investigación, reveló que los principales factores que determinaron el acceso a servicios crediticios en los hogares arequipeños fueron: la tenencia de un contrato laboral, el acceso a internet, poseer un celular propio y un nivel educativo más alto aumentaron la probabilidad de acceder a un crédito.

Asimismo, Quesada (2018), en los casos de Lima, encontró que la variable de inclusiones financieras estaba significativamente influenciada por factor socioeconómico. La propiedad de unas viviendas totalmente pagadas se identificó como un factor explicativo de la inclusión financiera, con un aumento del 4.8% en las probabilidades de acceso a sistemas financieros. Tanto la educación primaria como el secundario no mostraron ser significativos para las inclusiones en los sistemas financieros en las distintas regiones. Se encontró una fuerte conexión entre las tasas de educación superior y la inclusión financiera en Lima (11,5%), Arequipa (119%), Cusco (10%) y a nivel nacional, donde el aumento fue del 8,3%.

Asimismo, Zamalloa (2017), en su investigación para Perú, encontró que la demanda de servicios financieros en una localidad estaba relacionada con las disponibilidades de servicio básico en hogar, como luz e internet. Por otro lado, el activo de hogar, la proximidad al centro financiero y el tamaño de la población explicaban en gran medida la inclusión financiera de las personas, así como la demanda de productos financieros. Sin embargo, residir en distritos alejados de



la capital y la falta de descentralización de las oficinas en las zonas reducía la posibilidad de acceder al sistema financiero para obtener créditos.

1.6. Bases teóricas

1.6.1. El crédito en el Perú

Durante la época antes de la pandemia, los niveles de crecimiento de nuestro país eran alentadores, uno de los causantes fue el crecimiento del sistema financiero, tanto a nivel micro y macro, puesto que era una de las principales herramientas para la activación de negocios pequeños, medianos y proyectos grandes destinados al sector construcción, exportación, industria y sobre todo al consumo. Gracias al favorecimiento de políticas económicas y fiscales planteadas por los representantes y autoridades competentes. (Cueva, 2022).

El poder acceder a un crédito, permite al individuo, poder invertir, capitalizar, y ampliar sus oportunidades para el mejor aprovechamiento del dinero. En su mayoría, la demanda de crédito se da por parte de pequeños y medianos empresarios que optan por mejorar sus inversiones y muchas otras actividades.

1.6.2. Determinantes del acceso al crédito en el Perú

Uno de los determinantes en el acceso al crédito en nuestro país, es la oferta de servicios financieros por parte de los agentes bancarios. Una muestra clara sobre ello es, para que los individuos puedan lograr el acceso al crédito financiero, deben pasar diferentes tipos de evaluación. Este proceso tiene como finalidad disminuir el riesgo, calificando la voluntad y la capacidad de pago que tienen los prestatarios todo ello en base a su situación laboral, tenencia de



vivienda, nivel de ingresos, entre otros. Posteriormente, el autor presenta los factores que determinan a la hora de acceder al crédito, dentro de la cuales se ha agrupado a factores vinculados con la oferta y los relacionados propiamente a la demanda. (Bayes, 2021).

1.6.3. Factores de oferta

La oferta financiera tiene un grado de relación directa al desarrollo poblacional de un territorio en específico, es decir, economías de mayor dimensión y tamaño requerirán un mejor alcance y acceso del sistema financiero. Esto se puede traducir como, un mejor desarrollo en una economía va de la mano con un desarrollo en el uso de servicios financieros. Sin embargo, algunas entidades financieras dependen mucho de las estrategias propias de las empresas, por ejemplo, las tasas de intereses con la que atraerán demandantes de crédito. Así entonces, la percepción de los agentes económicos propios del entorno varía de acuerdo a la cantidad de oferta financiera formal.

1.6.4. Factores de demanda

Una de las condiciones básicas a la hora de formalizar un préstamo bancario es que haya prestatarios que esté de acuerdo con las condiciones del préstamo, los individuos realizaran prestamos dependiendo a sus necesidades y preferencias de crédito, así como por sus características sociodemográficas y económicas propias de su entorno.

Así, de esta manera, la capacidad de poder sostener un crédito en el tiempo de los individuos resulta importante para el mejor manejo financiero. El nivel de ingresos, la tenencia de vivienda, la capacidad de ahorro del individuo será pieza clave a la hora de contratar un servicio financiero. En ese contexto, el



nivel socioeconómico es relevante tanto para los ofertantes como para los demandantes, todo esto, parte de un sistema financiero con mejores ofertas de acceso al crédito.

1.6.5. Teoría cuantitativa del dinero

La teoría cuantitativa del dinero fue planteada principalmente por Azpilcueta, en el año 1556, se registró los primeros indicios de cómo funciona el dinero, el rol que cumple y sobre todo su importancia a la hora de tomar decisiones. La teoría básicamente nació como una crítica al sistema financiero en general, debido al mal manejo del sistema financiero en la época (Risquez, 2006).

La teoría cuantitativa del dinero, nace por una ecuación, donde las transacciones que se realiza dentro de una economía empatan con la cantidad existente de dinero multiplicado por la cantidad de veces que el dinero recorre agentes económicos (Riera & Blasco, 2016).

$$M * V = P * Q$$

Donde:

M: Representa la cantidad de dinero.

V: Indica la frecuencia con la que el dinero se intercambia, es decir, la velocidad de circulación del dinero.

P: Se refiere al nivel de precios en la economía.

Q: Corresponde al nivel de producción.



1.6.6. Modelos de las demandas de créditos en los hogares

De acuerdo Vera (2003), la estimación de un modelo de la demanda de crédito necesita de un modelo teórico que permita realizar la disminución del riesgo de construir una mala especificación. En otras palabras, la demanda se asocia a las cantidades de créditos y las tasas de intereses del sistema bancario. En ese contexto las familias fijan el monto del crédito dependiendo a sus necesidades y sus ingresos. La toma de decisiones, también se basan en otras características como las preferencias individuales de consumo, así como también, al costo de interés a las que se enfrenta.

La demanda de crédito está relacionada con la cantidad de crédito y la tasa de interés a través de una forma simplificada, que puede ser obtenida desde la perspectiva de un problema de optimización de los hogares. Formalmente, esta relación sigue la representación del modelo de elección intertemporal de consumo-ahorro (Hall, 1978).

1.6.7. Las formas reducidas de las demandas de créditos

Entonces, se puede inferir que el crédito está negativamente relacionado con las tasas de intereses para toda la persona cuyo nivel de ingreso actual son menores que su consumo futuro. Además, con el fin de expresarlo de manera más clara, se lleva a cabo unas estimaciones lineales entre las demandas de crédito y las tasas de intereses para la determinación de las relaciones entre ambas. En este contexto, las demandas de créditos se diferencian entre la persona que tiene una mayor probabilidad de acceder al sistema financiero y aquellas con mayores dificultades (Cespedes, 2018).



1.7. Marcos conceptuales

1.7.1. El ahorro

La teoría económica conceptualiza el ahorro como la disparidad entre el ingreso disponible y el consumo de los individuos. Tanto en el ámbito microeconómico como en el macroeconómico, el ingreso mensual de las personas puede destinarse al ahorro o al consumo. El concepto de ahorro se remonta a tiempos antiguos, cuando diversas culturas almacenaban semillas para futuras necesidades (Oberst, 2014).

1.7.2. Préstamos financieros

Un préstamo financiero implica una transacción en la que el prestamista proporciona una cantidad específica de dinero al prestatario, con el compromiso de que este último lo devolverá, junto con los intereses acordados por ambas partes. Estos pagos se efectúan en momentos y plazos claramente definidos.

1.7.3. Tasas de intereses

La definición de las tasas de intereses puede variar, pero una de las más comunes es que representa el costo del uso del dinero prestado. En este sentido, la tasa de interés se entiende como el porcentaje que se aplica al capital prestado por cada unidad de tiempo. (Buenaventura, 2003).

1.7.4. Tipos de cambios

El tipo de cambio se refiere al valor necesario de una moneda para adquirir otra moneda extranjera. En este sentido, existen dos tipos de cambio: el que refleja el valor desde la perspectiva del comprador y el que lo muestra desde la perspectiva del vendedor. En donde las entidades bancarias y las casas de

cambio juega un papel de intermediaciones en las demandas y ofertas cambiarían en las divisas (Rivas, 2018).

1.7.5. Educaciones financieras

Las educaciones financieras se definen como unos procesos por medio de la cual la persona obtienen un mayor conocimiento sobre los conceptos y productos financieros, al mismo tiempo que desarrollan la capacidad para tomar decisiones, evaluar riesgos y, en última instancia, mejorar su calidad de vida (OCDE, 2005).

1.8. Hipótesis de la investigación

1.8.1. Hipótesis principal

El factor demográfico y económico determinan a la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.

1.8.2. Hipótesis específicas

1. La edad, sexo, estado civil, grado de instrucción, tamaño familiar y tenencia de vivienda propia determinan la demanda de créditos en los hogares de Puno, 2022.
2. La situación laboral, educación financiera, deudas, monto del crédito, ahorros, tasa de interés e ingresos del hogar determinan la demanda de créditos de los hogares de Puno, 2022.

1.9. Variables de la investigación

1.9.1. Variable dependiente

Y_1 : Demanda de crédito



1.9.2. Variables independientes

X_1 : Factores demográficos

X_2 : Factores económicos

X_{11} : Edad

X_{12} : Sexo

X_{13} : Estado Civil

X_{14} : Grado de instrucción

X_{15} : Tamaño familiar

X_{16} : Tenencia de vivienda propia

X_{17} : Situación laboral

X_{18} : Educación financiera

X_{19} : Monto del crédito

X_{20} : Ahorros

X_{21} : Tasa de interés

X_{22} : Tipo de cambio

X_{23} : Ingresos del hogar



1.10. Operacionalización de variable de investigación

Tabla 1

Operacionalización de variables

Variable	Dimensión	Indicadores
Dependiente: Y Demanda de crédito	Y_{11} : Demanda de crédito	Probabilidad de demandar crédito
Independiente: X X_1 : Factor demográfico X_2 : Factor económico	X_{11} : Edad	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a edad
	X_{12} : Sexo	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a sexo
	X_{13} : Estado civil	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a estado civil
	X_{14} : Grado de instrucción	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a grado de instrucción
	X_{15} : Tamaño familiar	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tamaño familiar
	X_{16} : Tenencia de vivienda propia	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tenencia de la vivienda propia
	X_{17} : Situación laboral	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a situación laboral
	X_{18} : Educación financiera	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a educación financiera
	X_{19} : Monto de crédito	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a monto de crédito
	X_{20} : Ahorros	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a ahorros
X_{21} : Tasa de interés	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tasa de interés	
X_{22} : Tipo de cambio	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tipo de cambio	
X_{23} : Ingresos del hogar	Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a ingreso del hogar	

Nota: Elaboración propia



CAPITULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

1.11. Diseño de la investigación

En esta instancia, se optó por un diseño de investigación no experimental de tipo transversal, lo que significa que se recopilaban datos de la población tal como se obtuvieron en las encuestas.

1.11.1. *No experimental*

La investigación no experimental se centra principalmente en conceptos, eventos o situaciones que ocurren sin la intervención directa del observador o investigador, es decir, sin que este modifique o altere el objeto de estudio. En este tipo de investigación, los fenómenos se observan tal como se presentan en su entorno natural (Hernández, 2014).

Para el caso de esta presente investigación, los datos recolectados no se modifican, y se extraen tal y como se encuentra, para después proceder a analizar y corroborar hipótesis.



1.12. Método o métodos aplicados a la investigación

1.12.1. *Descriptiva*

En su libro de 1992 "El proceso de investigación", Sabino define la investigación descriptiva como el tipo de investigación que tiene como objetivo describir las características clave de conjuntos similares de fenómenos. Este método de investigación utiliza criterios específicos para determinar con precisión la estructura o el comportamiento de los fenómenos que se estudian, proporcionando datos valiosos y sistemáticos que pueden compararse con otras fuentes. (Sabino, 1992).

1.12.2. *Correlacional*

La investigación actual es de naturaleza correlacional, lo que implica que su objetivo es evaluar la relación entre dos o más variables. En este tipo de estudio, se mide cada variable por separado y luego se analiza la correlación entre ellas. Estas correlaciones se expresan en las hipótesis que están sujetas a prueba. (Hernandez, 2014).

1.13. Población y muestra

1.13.1. *Población*

El presente estudio enfoca a todos los individuos de la ciudad de Puno, entre edades de 18 a 65 años. La población con actividad económica de acuerdo al último Censo Nacional de Estadística e Informática asciende a un total de 128,637 personas en toda la ciudad de Puno, el cual representa a la población de estudio (INEI, 2017).



1.13.2. Muestra

La cantidad de la muestra indica una fracción de la población total que se investigará, con el objetivo de obtener resultados más precisos que representen a toda la población. Para determinar el tamaño de la muestra, se utiliza el método de proporciones, asignando valores de $p=0.5$ y $q=0.5$. Este método garantiza un tamaño de muestra mayor, teniendo en cuenta que la población de estudios en las ciudades de Puno es de 128,637 personas. Por lo tanto, se aplicarán 400 encuestas en toda la ciudad de Puno. Además, se utilizará el método de muestreo probabilístico aleatorio simple de tipo probabilístico.

Para el cálculo del tamaño de muestra, se procede a utilizar la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{Z^2 * P * Q + e^2 * (N - 1)}$$

Tamaño de muestra obtenido: 400

Tabla 2

Datos para la elección del tamaño muestral

Población	N=	128,637
Precisión	e=	0.050
P=Probabilidades de éxitos		0.720
Q=Probabilidades de fracasos		0.280
Z α =		1.960
A		0.050
1- α		0.950
Nota. Muestreo		



1.14. Técnica, fuente de instrumento de estudio

1.14.1. Técnica de elaboración de instrumento

Se ha optado por utilizar la técnica de encuesta, la cual se llevará a cabo con todas las personas, tanto varones como mujeres, de 18 años en adelante y menores de 65 años, residentes en la ciudad de Puno. Esto permitirá obtener información sobre las características generales de la población.

1.14.2. Diseño de la prueba de hipótesis

Al realizar el diseño de la prueba de hipótesis, se utilizarán los siguientes programas estadísticos: Stata16, Microsoft Excel y SPSS. Estos serán empleados junto con la información y la base de datos recopilada a través del instrumento del cuestionario. Además, para propósitos prácticos y explicativos, se recurrirá a fuentes de información secundaria obtenidas de la base de datos de la última encuesta realizada por el INEI, denominada V Censos Nacionales 2017 de Población, Vivienda y Comunidades Indígenas.

1.14.2.1. Contratación de la hipótesis general

Hipótesis nula

El factor demográfico y económico no determinan a la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.

Hipótesis alterna

El factor demográfico y económico determinan a la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.

1.14.2.2. Contratación de la hipótesis específica 1

Hipótesis nula



La edad, sexo, estado civil, grado de instrucción, tamaño familiar y tenencia de vivienda propia no determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.

Hipótesis alterna

La edad, sexo, estado civil, grado de instrucción, tamaño familiar y tenencia de vivienda propia determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.

1.14.2.3. Contratación de la hipótesis específica 2

Hipótesis nula

En 2022, los hogares de la ciudad de Puno no basan su demanda de crédito en factores como empleo, educación financiera, deudas, límites de crédito, ahorro, tasas de interés e ingresos del hogar.

Hipótesis alterna

La situación laboral, educación financiera, deudas, monto del crédito, ahorros, tasa de interés e ingresos del hogar determinan la demanda de créditos de los hogares de la ciudad de Puno, 2022.

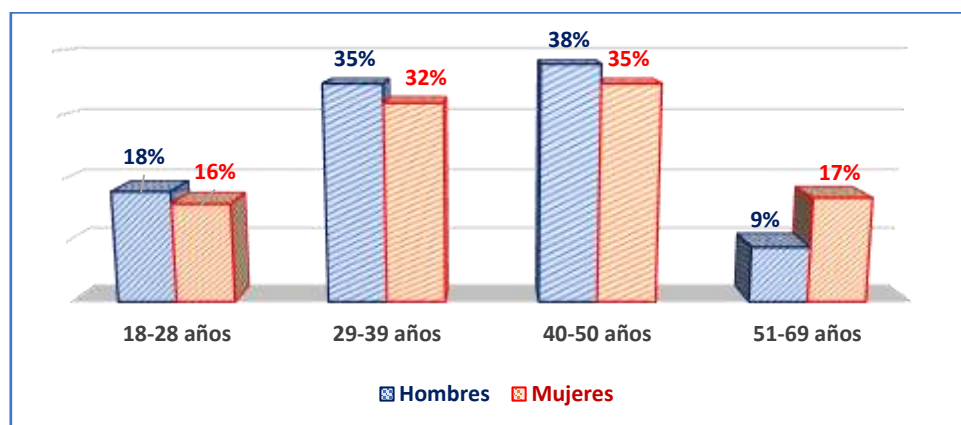
CAPITULO IV RESULTADOS DEL ESTUDIO

1.15. Factores demográficos en la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno

1.15.1. Demandas de créditos por grupo de Edad

Figura 1

Porcentajes de demandas de crédito por grupo de edad, Puno - 2022.



Nota. Producción Original basada en encuestas

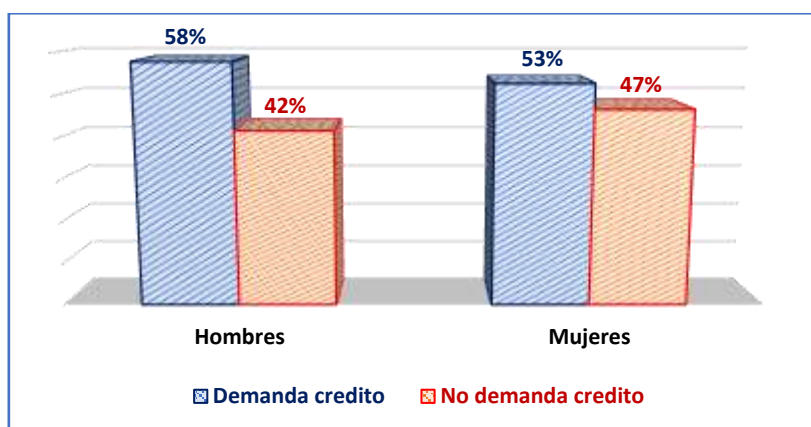
La demanda de créditos para los habitantes de la ciudad de Puno, por grupos de edad, presenta un incremento en su tendencia, tal como se observa en la figura, la demanda de crédito es mayor en el grupo de hombres y mujeres de 40-50 años, con un 38% y 35% respectivamente. Todo esto puede ser un indicador de, al estar ya establecido dentro de un hogar con hijos de por medio,

aumenta las necesidades para satisfacer recursos básicos, o ya sean para emprendimiento o algún negocio o construcción de viviendas, por tales razones las personas recurren a créditos, aun mas, después de atravesar una crisis mundial a causa de la pandemia, donde muchas familias perdieron sus puestos de trabajo o tuvieron que paralizar sus actividades.

1.15.2. Demandas de créditos de acuerdo a Sexo

Figura 2

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a sexo, Puno-2022



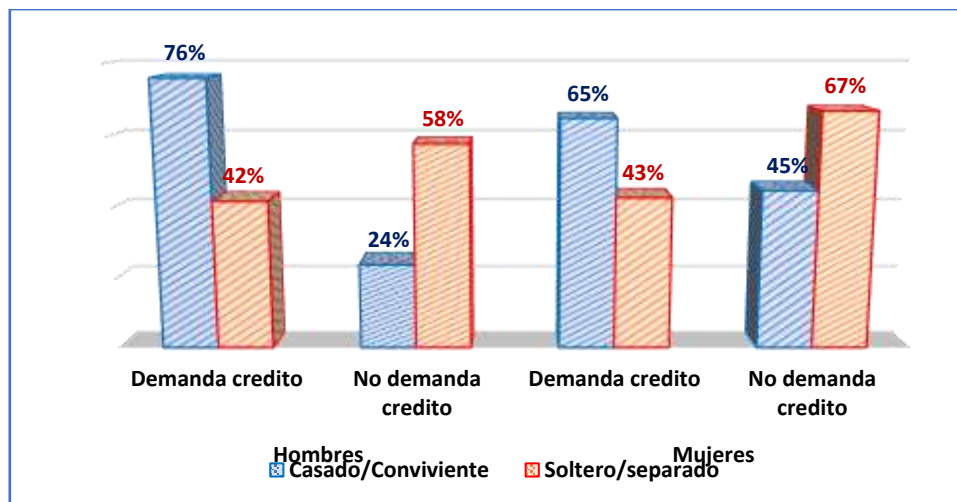
Nota. Producción Original basada en encuestas.

Es importante analizar la demanda de crédito desde un punto de vista de género, en una época donde las políticas de inclusión deben ir dirigidas a cerrar brechas y donde anteriormente, las mujeres tenían poca participación. De acuerdo a la clasificación por género, el porcentaje de individuos del género masculino presenta un 58% de demanda de crédito frente a un 53% por parte del género femenino. Si se compara los resultados de ambos, la población femenina presentó un incremento relevante en comparación con años anteriores, generando que se disminuya la brecha de género en el acceso al crédito en nuestro país.

1.15.3. Demandas de créditos de acuerdo a estado civil

Figura 3

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a estado civil, Puno-2022



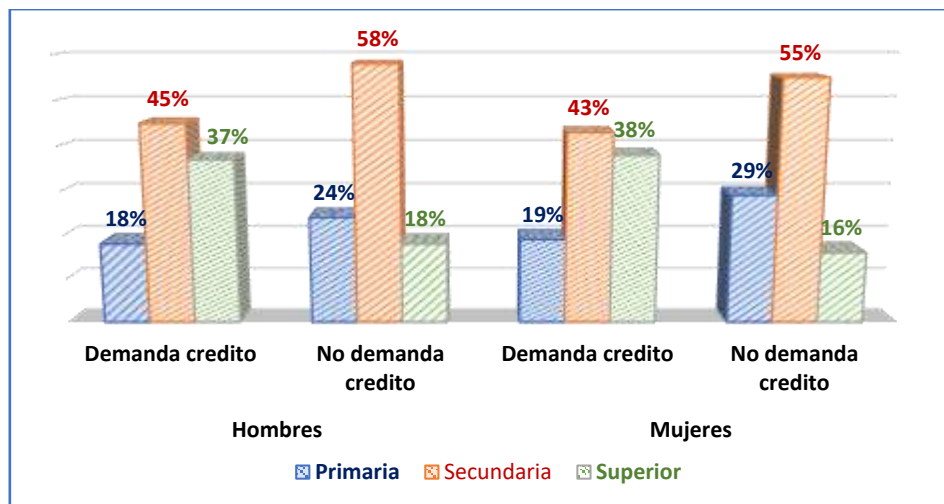
Nota. Producción Original basada en encuestas.

Una de las características más importantes a la hora de adquirir un crédito, es el estado civil del individuo. En una época donde los rezagos de la pandemia aún siguen impactando negativamente en los ingresos y ahorros de las familias, es importante analizar la demanda de crédito desde un punto de vista conyugal, debido a que, las personas casadas o que conviven con su pareja, requieren mayor financiamiento que un individuo soltero, al contar con mayores responsabilidades dentro de un hogar. En ese contexto, se encontró un 76% de porcentaje demandante en el grupo masculino, y un 65% de demanda de crédito en el grupo femenino. Por otra parte, los individuos que presentan menores demandas de créditos se encuentran en los grupos de solteros o separados, al contar con menores responsabilidades y, por consiguiente, menos necesidades económicas.

1.15.4. Demandas de créditos de acuerdo a grado de instrucción

Figura 4

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a nivel educativo, Puno-2022



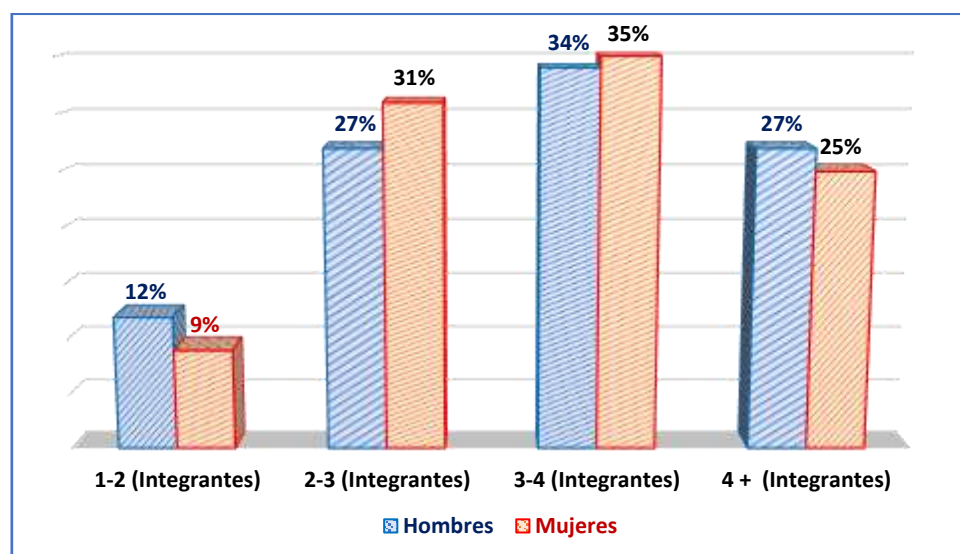
Nota: Producción Original basada en encuestas

Es evidente que un mayor nivel educativo en los individuos, facilitan la comprensión y un mejor entendimiento a la hora de realizar actividades financieras o demandar créditos a entidades bancarias. Las personas con mayor grado de instrucción tienden a ser más comprensivas sobre los riesgos que conlleva un préstamo, valoran más el dinero y comprenden mejor el panorama del mundo financiero. Al revisar los puntajes por nivel educativo, se observa que el nivel educativo que presenta un mayor porcentaje en las demandas de créditos es en los grupos de nivel secundario. Con un 45% en el grupo masculino y un 43% en el grupo femenino. Por otro lado, la población encuestada con nivel superior o técnico a comparación con los demás grupos, la mayor diferencia se encontró en la tenencia de productos de ahorro, inversión o pensiones.

1.15.5. Demandas de créditos de acuerdo a tamaño familiar

Figura 5

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tamaño familiar, Puno-2022



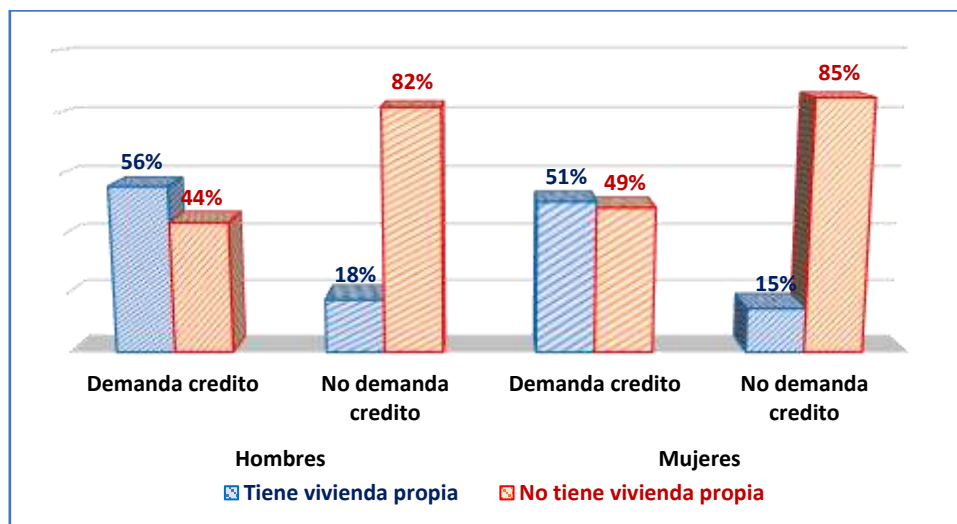
Nota. Producción Original basada en encuestas

El tamaño familiar, tiene implicancias a la hora de demandar un crédito, aun mas, después de atravesar una de las peores crisis económicas a consecuencia de la pandemia. Entendemos que, un mayor número de integrantes en una familia, incrementa los consumos de bien y servicio, por lo que, requerirán mayores fuentes de ingreso. En ese contexto, es importante analizar este factor relevante a la hora de demandar crédito. Si revisamos los resultados, se observa que los jefes de hogar con 3-4 integrantes presentan mayor demanda de crédito tanto para el grupo masculino y femenino en un 34% y 35%, respectivamente.

1.15.6. Demandas de créditos de acuerdo a tenencia de vivienda propia

Figura 6

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tenencia de vivienda propia, Puno-2022



Nota: Producción Original basada en encuestas.

Si revisamos los resultados de la población según tenencia de vivienda propia, se puede observar que los individuos que presentan vivienda propia, tienen mayores porcentajes de demanda de crédito, con un 56% y 51% en el grupo masculino y femenino respectivamente. Estos resultados reflejan la ventaja que tienen los que cuentan con vivienda propia frente a los que viven en alquiler. Todo esto en un contexto donde muchas veces, las financieras piden como requisito contar con un garante que respalde la seguridad del préstamo y su devolución.



1.15.7. Dato obtenido econométrico de la variable sociodemográfica en las demandas de créditos

La tabla presenta los resultados del modelo Probit estimado de las variables demográficas. Se optó por elegir el modelo que mejor se ajusta a la investigación. El Factor McFadden establecen que el mejor modelo es el Probit, por lo que presenta un mayor Factor R cuadrado. Con respecto al estadístico de máxima verisimilitud (LR). Establece que, mientras mayor sea su valor, es más significativa.

Tabla 3

datos sobre las estimaciones del modelo Probit de las demandas de créditos, Puno-2022

Variable	Factores Probit	Efectos marginales dy/dx
Edad	0.0162145	0.0075141
Sexo	-0.1845871	-0.115452
Estc	0.195482	0.1652114
Ins	0.475691	0.1421489
Tañf	0.195874	0.0457512
Vivp	0.6521452	0.2754875
Numero de observaciones	400	
Akaike ninfo criterio	1.088	
Porcentaje de predicción	75.73%	
LR chi2	76.56	
Prob > chi2	0.0000	
Pseudo R2	0.1446	

Nota: Elaboración propia de Stata

1.15.8. Interpretación de Factores estadísticos

Factor de determinación Pseudo R^2

El Factor de determinación pseudo R^2 para nuestro modelo seleccionado es 0.1446, lo que significa que el 14.46% de la variabilidad en los datos analizados en esta investigación se explica por el modelo estimado.

Factor de Razón de Verosimilitud

$$LRx^2=76.56$$

El Factor obtenido en la estimación es de 76.56. En términos generales, este valor indica el grado en que los Factores están agrupados de forma significativo para las variables dependientes y el modelo en su conjunto.

Factor de ajuste Prob (LR static)

El Factor en cuestión nos proporciona información sobre el nivel de ajuste del modelo. Por ejemplo, si el valor de este Factor es nulo (0.000), entonces podemos aceptar la hipótesis alternativa y proceder a interpretar los Factores de manera convencional.

1.15.9. Efectos marginales

Después de completar las estimaciones econométricas, se pasa a las interpretaciones de efecto marginal para sus análisis posteriores. En primer lugar, para las variables edad, un aumento de un año en la edad del individuo se traduce en un aumento del 0.75% en la probabilidad de demandar crédito, la variable sexo, nos indica, que un incremento en el número de individuos de género masculino, disminuye la probabilidad de demandar prestamos en 11%. Por su parte, la variable estado civil, al incrementarse la cantidad de casados,

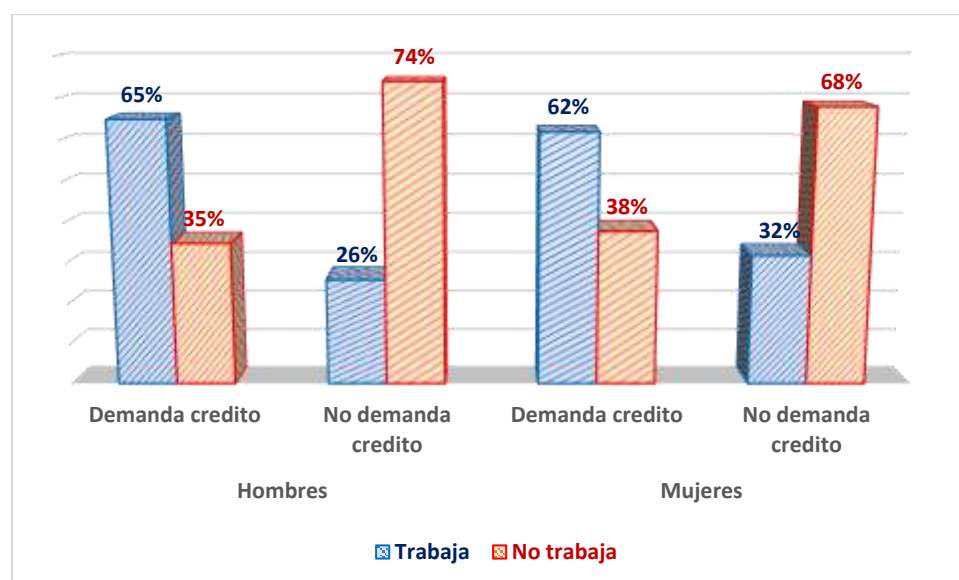
aumenta la probabilidad de demandar créditos en 16.52%. Los años de instrucción también es importante a la hora de demandar crédito, es decir, un año de adicionales en las educaciones de los individuos, aumentará las probabilidades de demanda crédito en 14.21%. Así mismo, la cantidad de integrantes de un hogar es relevante a la hora de demandar un préstamo, si aumenta un integrante en la familia, la probabilidad de adquirir un préstamo incrementa en 4.57%. Por sus partes, para los familiares con viviendas propias, aumentan en un 27.54% la probabilidad de adquirir un préstamo.

1.16. Factores económicos en las demandas de créditos en los hogares de la ciudad de Puno

1.16.1. Demandas de créditos de acuerdo a situación laboral

Figura 7

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a situación laboral, Puno-2022



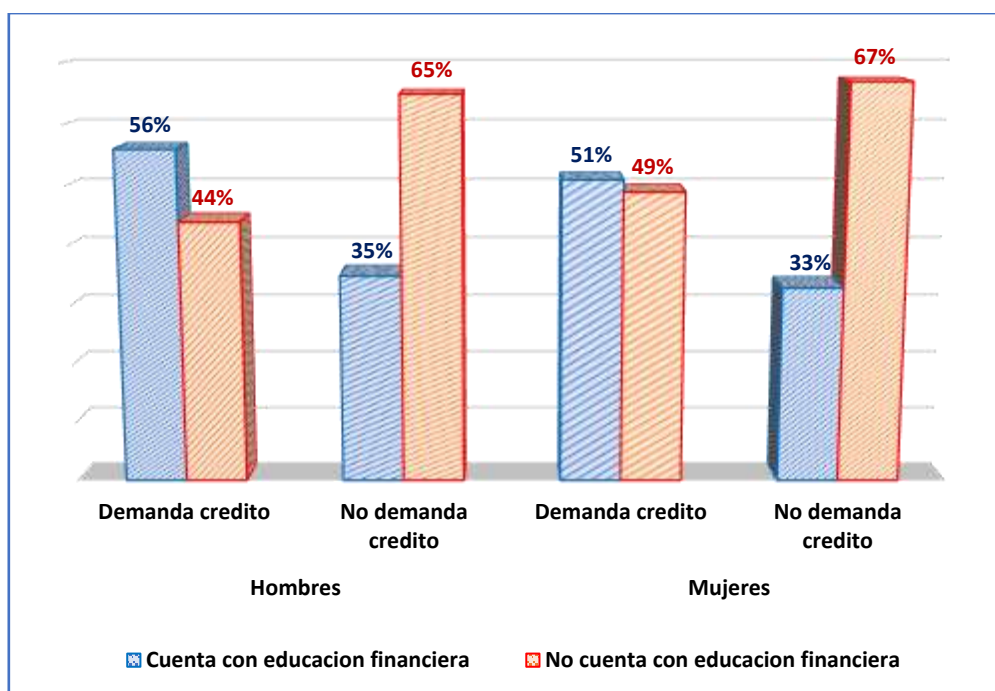
Nota: elaboración propia en base a encuesta

Los puntajes según situación laboral reflejaron porcentajes mayores en el grupo de individuos que trabajan, con un 65% en el grupo masculino y un 62% en el grupo femenino de demanda de crédito. Por otro lado, los individuos que no cuentan con ningún empleo al momento de las encuestas presentan los menores porcentajes de demandar crédito. Esto puede deberse, a que las entidades muchas veces confían prestamos en clientes que cuenten con algún empleo que pueda sostener la devolución del crédito a largo plazo.

1.16.2. Demandas de créditos de acuerdo a educación financiera

Figura 8

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a educación financiera, Puno-2022



Nota: Elaboración propia en base a encuesta

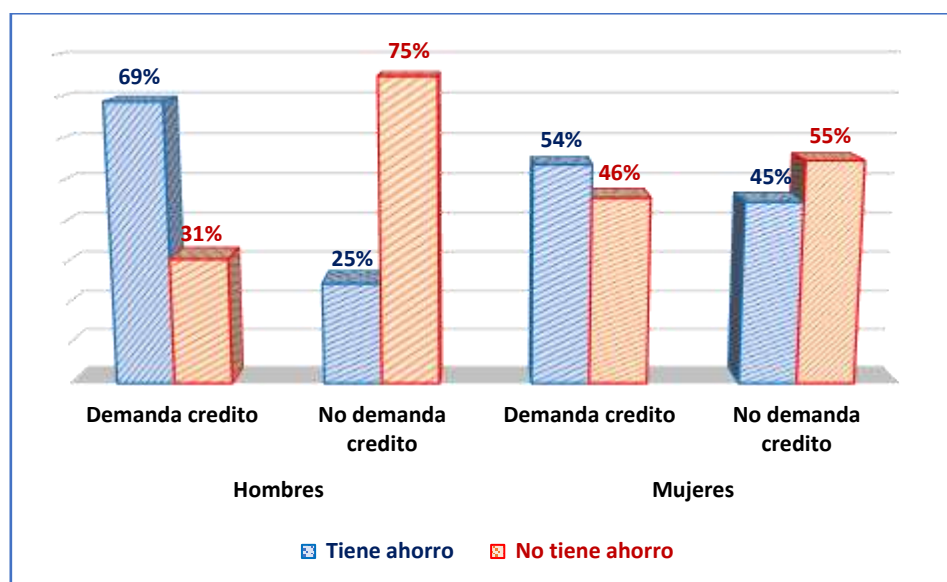
La educación financiera de un individuo es, en general, la capacidad que tiene esta persona para administrar mejor su dinero y comprender cuales son las mejores opciones a la hora de adquirir algún préstamo, ahorro o inversión en

algún tipo de negocios. Manejar conceptos básicos de educación financiera es importante a la hora de tomar decisiones. Para el presente caso de investigación, según educación financiera, se encontró que los individuos que cuentan con información básica sobre finanzas presentan mayor Porcentajes de demandas de crédito, con un 56% en el grupo masculino y un 51% en el grupo femenino.

1.16.3. Demandas de créditos de acuerdo a tenencia de ahorros

Figura 9

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a ahorro, Puno-2022



Nota: Elaboración propia

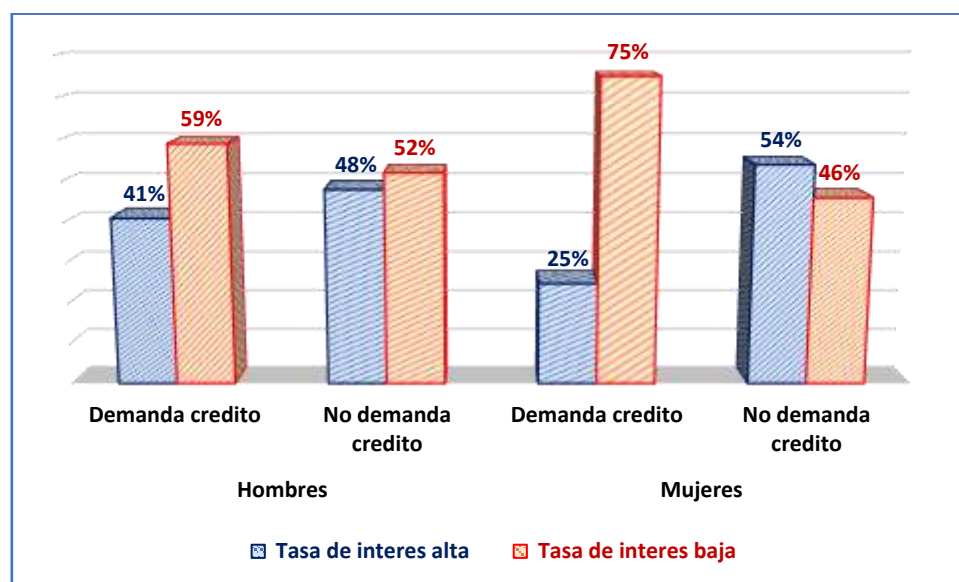
La preferencia de los hogares para recurrir a un préstamo, muchas veces tienen que ver con factores como el nivel de consumo, el ingreso del hogar, la tasa de interés, entre otros factores. Uno de ellos, es el ahorro, los hogares después de enfrentar un choque a causa de la pandemia, se vieron perjudicados, al no poder laborar con normalidad, muchos de los individuos perdieron su fuente de ingreso, por lo que el ahorro fue una de las pocas salidas a la crisis económica. Es por ello, que los hogares suavizan su consumo utilizando el

mercado de crédito para enfrentar eventos adversos en el futuro. La evidencia se puede observar en los individuos que presentan ahorros cuentan con un 69% en el grupo masculino y 54% en el grupo femenino, de participación en la demanda de crédito.

1.16.4. Tasa de interés

Figura 10

Porcentajes de demandas de créditos de acuerdo a tasa de interés, Puno-2022



Nota: Elaboración propia

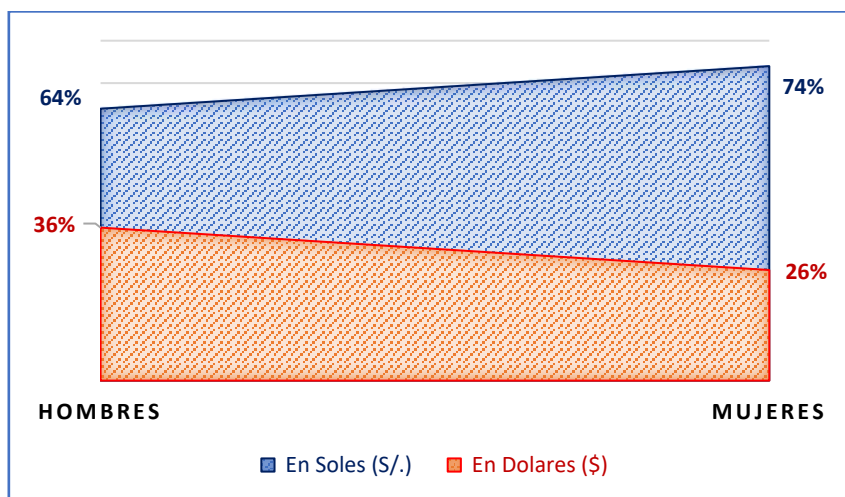
Las demandas de créditos relacionados a montos de los créditos con las tasas de intereses, es decir, para que un hogar se decida por un crédito es necesario identificar los fundamentos del hogar, esto en términos de ingreso y además la tasa de interés a la que se enfrentan. Un incremento en la tasa de interese podría reducir la demanda de crédito de todos los individuos de una economía. Los datos recolectados sugieren que, ante un incremento en las tasas de intereses, las demandas de créditos de los individuos son de 41% en el grupo masculino y un 25% en el grupo femenino. Por otra parte, ante una disminución

en las tasas de intereses las demandas de créditos son de 59% y 75% en el grupo masculino y femenino, respectivamente.

1.16.5. Tipo de cambio

Figura 11

Tipo de cambio



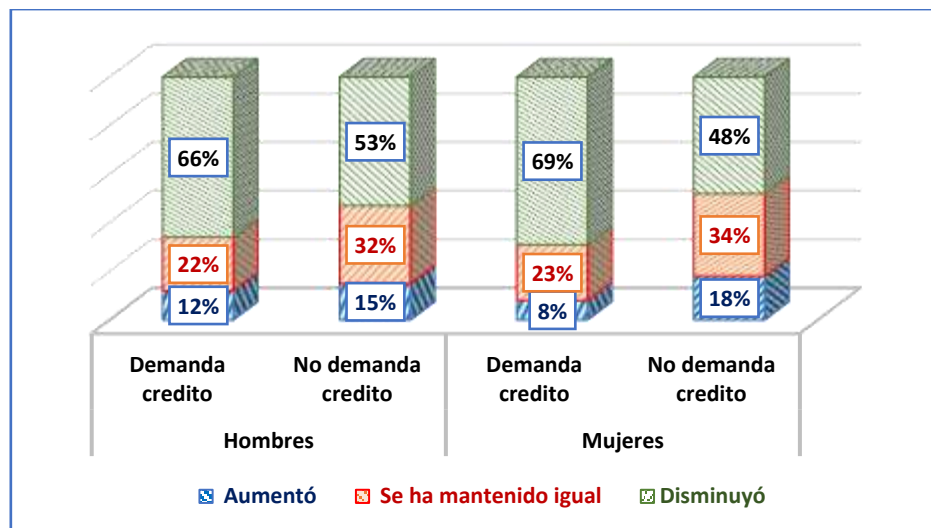
Nota: Elaboración propia en base a encuesta.

Las empresas bancarias incrementan sus activos principalmente gracias a los préstamos de efectivos, tanto en monedas nacionales como extranjeras. Una de las variables a considerarse al momento de adquirir un crédito en dólares es el tipo de cambio, entonces, una variación en la importación y exportación de un país, es capaz de afectar la capacidad adquisitiva de las personas. En ese contexto, con un tipo de cambio elevado, los individuos no tomarían créditos en moneda extranjera o viceversa. Las preferencias al momento de la investigación muestran que los individuos presentan una inclinación por adquirir un préstamo en moneda nacional con un 64% en el grupo masculino y 74% en el grupo femenino.

1.16.6. Demandas de créditos de acuerdo a ingreso del hogar

Figura 12

Demandas de créditos de acuerdo a ingreso del hogar



Nota: Elaboración propia en base a encuesta

La participación en el mercado de crédito depende directamente de la posición de ingresos en un hogar, si los hogares presentan menores ingresos económicos, recurrirán a entidades bancarias por un préstamo. Actualmente, se vive un escenario donde muchas familias se vieron afectadas por la pandemia del COVID -19, donde perdieron sus empleos a causa del recorte de personal de las empresas, la cuarentena obligatoria decretada por el gobierno, entre otras afecciones. En ese contexto, después de haber atravesado la crisis sanitaria y económica, vino la reinserción laboral, pero esto no fue suficiente para satisfacer las necesidades de los hogares. Es por ello, que la demanda de crédito presento un incremento debido a que sus ingresos disminuyeron. Para la población encuestada, las preferencias por demandar crédito son de un 66% en el grupo masculino y un 69% en el grupo femenino, todo ello, a fin de contrarrestar los rezagos de la crisis sanitaria y económica.



1.16.7. Datos obtenidos de econométrico de la variable económica de las demandas de créditos

Hemos visto con anterioridad, una de las acciones que se realiza después de las estimaciones, es el análisis del efecto marginal de todas variables en estudio, ya que estos podrán determinar el nivel de correlación y, además, la probabilidad entre cada variable y como estas determinan la demanda de crédito. Para el caso de las variables económicas, se ha elegido el modelo logit, una de las razones establece el Factor de determinación McFadden, porque tiene el mayor Factor R cuadrado. De acuerdo con el criterio de informaciones de Akaike (CIA), se eligen los modelos que tengan valores inferiores. En este caso, el modelo logit.

Tabla 4

Datos obtenidos de las estimaciones del modelo logit de las demandas de créditos, Puno-2022.

Variable	Factores Logit	Efectos marginales dy/dx
Situ	0.6521455	0.1985421
Eduf	0.4585245	0.1845212
ahorro	1.0625417	0.2859963
tasa	-1.162545	-0.275412
Tc	-1.589512	-0.254587
ingh	0.5987545	0.2554699
Numero de observaciones	400	
Akaike ninfo criterio	1.104638	
Porcentaje de predicción	78.14%	
LR chi2	64.18	
Prob > chi2	0.0000	
Pseudo R2	0.1578	

Nota: Elaboración propia con Stata

1.16.8. Interpretaciones de Factores estadísticos

Factor de determinación Pseudo R^2

El Factor de determinación pseudo R^2 para nuestro modelo destacado es de 0.1578, lo que significa que el 15.78% de la variabilidad en los datos analizados en esta investigación se explica por el modelo estimado.

Factor de Razón de Verosimilitud

$$LRx^2=64.18$$

El Factor obtenido en la estimación econométrica es de 64.18. En términos simples, este valor indica el grado en que los Factores se agrupan significativamente para las variables dependientes y los modelos en su totalidad.

Factor de ajuste Prob (LR static)

El Factor en cuestión nos brinda la capacidad de evaluar el nivel de ajuste del modelo. Es decir, si el valor en nuestra estimación es nulo (0.000), podemos aceptar la hipótesis alternativa y proceder a interpretar los Factores de manera convencional.

1.16.9. Efecto marginal

Con referente al efecto marginal, se observa que la variable situación laboral, se tiene, ante un incremento en el número de personas empleadas, las probabilidades de demandar crédito se incrementan en 19.85%. Por otro lado, un incremento en el número de individuos que tienen un mejor nivel educativo financiero, aumenta la probabilidad de adquirir un préstamo en un 18.45%. Respecto al ahorro, ante un incremento en la cantidad de ahorros en hogar, aumentan las probabilidades de demandar crédito en 28.59%. Por otra parte,



unos aumentos en las tasas de interés referencial de las entidades bancarias, disminuyen las probabilidades de demandar crédito en un 27.54%. Referente a la variable tipo de cambio, un incremento en el tipo de cambio, disminuirá la probabilidad de demandar crédito por parte de los individuos en 25.45%. Por último, para la variable ingresos del hogar, es claro que, ante un incremento en la reducción de ingresos aumentará las probabilidades de demandar créditos por parte de los hogares en la ciudad de Puno.

1.17. Discusión con otros autores

Para Toro (2021), Los resultados de su investigación indican que después del estallido social y el comienzo de la pandemia del COVID-19, se observa un notable aumento en la demanda de crédito. Según la encuesta del Crédito Bancario, este aumento se atribuye a la necesidad de capital para cubrir necesidades laborales o de subsistencia.

Castro et al. (2021), En su investigación realizada en Colombia, se ha observado que factores como la educación financiera, las conexiones sociales en el mundo empresarial, el uso de tecnología para transacciones financieras, el nivel de ingresos y el empleo informal están estrechamente relacionados con la probabilidad de buscar crédito. Además, se descubrió que las propietarias de empresas, en particular las de zonas rurales y que operan en los sectores manufacturero y agrícola, tenían una mayor probabilidad de solicitar préstamos formales.

En su investigación para el caso mexicano, Saucedo (2014) identifica dos grupos de factores que determinan el mercado de crédito: los factores institucionales y los factores operativos. Concluye que, si bien los factores



institucionales tienen cierto impacto, este es bastante limitado. El autor destaca que la principal variable que afecta el mercado de crédito es el nivel de depósitos. Por lo tanto, sugiere que se debe reducir la concentración bancaria y, aún más importante, fomentar la competencia en el mercado. Además, señala que el objetivo de la política debería ser acercar los servicios financieros para acelerar el proceso de inclusión y llegar a poblaciones que aún no participan en el sistema financiero.



CONCLUSIONES

Como se ha podido observar durante el desarrollo del presente trabajo, los factores que determinan la demanda de crédito en los hogares de la ciudad de Puno pueden dividirse en dos grupos: factores demográficos y factores económicos. En ambos casos existen rezagos significativos. Es importante mencionar que, a pesar de las políticas implementadas para mejorar el sistema de créditos, el cumplimiento de ellas aún es muy acotado, lo que limita el interés de acceder a un crédito para financiar proyectos personales. En ese contexto, la transformación hacia una era donde las transacciones financieras puedan desarrollarse con total aceptación de los individuos, es compleja, ya que requiere la involucración de diferentes aspectos dentro de una economía, desde el mejoramiento de los demandantes de crédito, el cierre de brechas en el acceso al sistema financiero, y la mejora en la oferta de servicios financieros.

PRIMERA: En relación con la hipótesis general, se puede concluir que el factor demográfico (edad, sexo, estado civil, nivel educativo, tamaño de la familia, propiedad de la vivienda) y el factor económico (situación laboral, educaciones financieras, ahorros, tasas de intereses, tipo de cambio, ingresos del hogar) tienen en su mayoría un efecto positivo y significativo, aunque relativamente reducido. Por lo tanto, se sugiere la implementación de medidas dirigidas a mejorar la confianza de la población en el funcionamiento del sistema financiero.

SEGUNDA: En relación con la primera hipótesis específica, se puede concluir que las variables como la edad, el género, el estado civil, el nivel educativo, el tamaño de la familia y la propiedad de la vivienda tienen una influencia positiva en la cantidad de demanda de crédito. Se observa que los individuos cuyas



edades están comprendidas entre los 29 y los 50 años, que tienen pareja, poseen al menos educación secundaria, viven en hogares con 3 o 4 miembros y tienen una vivienda propia, son más propensas a solicitar un préstamo crediticio a través del sistema bancario.

TERCERA: En cuanto a la segunda hipótesis específica, aquellos individuos que poseen un empleo estable, cuentan con conocimientos básicos sobre el funcionamiento del sistema financiero, tienen ahorros y reciben ingresos fijos mensuales tienen mayores posibilidades de acceder a un préstamo. Se observa que las variables de tasa de interés y tipo de cambio están indirectamente relacionadas o tienen una significancia negativa en la demanda de crédito, ya que un aumento en estos valores disminuye la probabilidad de que las personas puedan obtener un préstamo. De los anteriores se desprenden unas series de consideraciones y análisis. En primer lugar, la información recopilada está en una etapa inicial y puede volverse más confiable con el tiempo, aunque esto no significa que no se puedan obtener conclusiones importantes. En segundo lugar, la falta de promoción por parte de las autoridades para mejorar el acceso al mercado crediticio ha llevado a un estancamiento que tiene un impacto negativo en la utilización de los recursos, los cuales, de ser aprovechados, podrían aumentar el potencial del mercado de crédito. El potencial existente en el mercado crediticio representa una oportunidad para utilizar eficientemente los recursos disponibles y crear las condiciones necesarias para que la sociedad pueda financiar su desarrollo.



RECOMENDACIONES

La demanda de crédito por persona a nivel de hogar es una de las ecuaciones pocas veces estimada para una economía. La razón es que, para realizar la estimación, es necesaria conocer diferentes variables como las que analizamos en la presente investigación.

PRIMERA: En esta dirección, el primer objetivo se centra en reconocer los obstáculos que las personas encuentran al considerar solicitar un préstamo. Una solución viable sería sugerir a los servicios financieros que disminuyan las tasas de interés, con el fin de incentivar y promover el interés de la población en buscar un crédito. De esta manera, se puede tener en cuenta la urgencia que tienen las personas de satisfacer sus diversas necesidades, desde las más inmediatas hasta proyectos de largo plazo.

SEGUNDA: Incrementar la inversión en políticas públicas dirigidas a mejorar el acceso de las personas al sistema financiero es fundamental, especialmente a través de programas de educación financiera, entre otras iniciativas. Una mayor inclusión financiera impulsará el desarrollo económico y social, que es el propósito fundamental del acceso y la utilización de herramientas financieras, las cuales pueden contribuir a reducir las disparidades de ingresos.

TERCERA: Un sistema financiero sólido y desarrollado es crucial para el crecimiento económico sostenible, ya que facilita el acceso de la población, los hogares y las empresas a instrumentos de financiación que les ayuden a mejorar su situación económica, especialmente en el contexto posterior a la crisis social y económica provocada por la pandemia de COVID-19.



REFERENCIAS

- Bayes, E. (2021). *Determinantes del acceso al credito de consumo en el Perú*. Lima: Facultad de Ciencias Economicas Empresariales.
- Buenaventura, G. (2003). La tasa de interes. *Estudios Gerenciales*, 39-50.
- Carballo, I. (2016). *Determinantes de la demanda potencial de microcredito en Argentina*. Buenos Aires.
- Castro, F. (2021). *Incidencia de la demanda de credito*. Colombia: Banca de oportunidades.
- Castro, F., & Londoño, D. (2020). *Indicadores que influyen en la demanda de credito*. Bogota: Banca de las oportunidades.
- Céspedes, N. (2018). La demanda de credito a nivel de personas. *Documentos de trabajo del BCRP*.
- Cueva, J. (2022). Tamaño de empresa y acceso al credito a traves del sistema financiero en Perú. *Scielo*. <https://tinyurl.com/24jcrmv5>
- Diaz, H. (2020). *Determinantes del endeudamiento*. Mexico: Universidad Nacional Autonoma de Mexico.
- Hall, R. (1978). Stochastic Implications of the life Cycle-Permanent Income Hypothesis: *Study in the Behavioral and National Bureau of Economic Research*.
- Hernandez, R. (2014). *Metodologia investigativa. Sexta Edicion*. Mexico: EDITORES. McGRAW
- INEI. (2017). Censo Nacional de Poblacion, de Vivienda y de Comunidades Indigenas. Lima.



- Lopez, W. (2018). *Determinantes del acceso a servicios financieros*. Arequipa: Facultad de Economía.
- Mejia, D. (2018). *Determinaciones financieras*. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos.
- Oberst, T. (2014). *La importancia del ahorro: teoria, historia*. Universidad Catolica Argentina.
- OCDE. (2005). *Organizacion para la Cooperacion y el Desarrollo Economico*. Paris.
- Quesada, M. (2018). *Factores Socioeconomicos de la demanda e inclusion financiera. Lima, Arequipa y Cusco*.
- Riera, C., & Blasco, Y. (2016). *La teoria Cuantitativa del Dinero, La demanda de dinero en España*. Estudios de historia economica.
- Risquez, J. (2006). Keynes: la teoria cuantitativa del dinero. *Revista de Ciencias Sociales*.
- Rivas, M. (2018). *Analisis influyente del tipo de cambio y ciclos comunes*.
- Rocha, J. (2020). *Determinantes de la demanda de microcredito en Colombia*. Bogotá: Universidad de la Salle.
- Rocha, S. (2018). *Factores de inclusion financiera en Bolivia: La Paz*.
- Sabino, C. (1992). *El proceso de investigacion*. Caracas: Panapo.
- Saucedo, G. (2014). El mercado de credito mexicano: Factores y esempeño. *EconoQuantum*.



- Toro, P. (2021). *Factores de oferta y demanda en el crecimiento del credito durante el estallido social y la pandemia*. Santiago: Division de politica financiera del Banco Central de Chile.
- Tramontin, J. (2019). *Factores determinantes de la demanda de credito en Argentina: Un analisis comparativo 2004-2019*. Buenos Aires.
- Vera, L. (2003). Determinantes de la demanda de credito. *Investigacion Economica*.
- Vicente, G. (2014). *Factores en la demanda de creditos atendidos por las Mypes*. Piura: Universidad Nacional de Piura.
- Zamalloa, J. (2017). *Inclusion financiera en Perú*. Lima: Pontifica Universidad Catolica del Perú.



ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia sobre los Factores que determinan la demanda de crédito en los hogares de la ciudad de Puno, 2022

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variables	Dimensión	Modelo econométrico	Metodología
Problema general ¿Cuáles son los factores determinantes de la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022?	Objetivo general Identificar los factores determinantes de la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.	Hipótesis general El factor demográfico y económico determinan a la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.	<i>Dependiente:</i> Y Demanda de crédito	Y_{11} : Demanda de crédito	Modelo logit <i>Demanda</i> $= f(\text{factores demográficos})$ $Prob(d) = \beta_1 + \beta_2 * E + \beta_3 * S + \beta_4 * EC + \beta_5 * GI + \beta_6 * TF + \beta_7 * TVP + \epsilon_t$	Diseño de la investigación Cuantitativo No experimental
Problemas específicos 1. ¿Cuáles son los factores demográficos que determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022?	Objetivos específicos 1. Analizar los factores demográficos que determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.	Hipótesis específico 1. La edad, sexo, estado civil, grado de instrucción, tamaño familiar y tenencia de vivienda propia determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.	<i>Independiente:</i> X a. Factor demográfico	X_{11} : Edad X_{12} : Sexo X_{13} : Estado civil X_{14} : Grado de instrucción X_{15} : Tamaño familiar X_{16} : Tenencia de vivienda propia	<i>Demanda</i> $= f(\text{factores económicos})$ $Prob(d) = \alpha_1 + \alpha_2 * SL + \alpha_3 * EF + \alpha_4 * EC + \alpha_5 * MC + \alpha_6 * A + \alpha_7 * TI + \alpha_8 * TC + \alpha_9 * IH + \epsilon_t$	Método Hipotético – deductivo
2. ¿Cuáles son los factores económicos que determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022?	2. Identificar factores económicos que determinan la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022.	2. La situación laboral, educación financiera, deudas, monto del crédito, ahorros, tasa de interés, tipo de cambio e ingresos del hogar determinan la demanda de créditos de los hogares de la ciudad de Puno, 2022.	b. Factor económico	X_{17} : Situación laboral X_{18} : Educación financiera X_{19} : Monto del crédito X_{20} : Ahorros X_{21} : Tasa de interés X_{22} : Tipo de cambio X_{23} : Ingresos del hogar		Población y muestra Población: 128,637 Muestra: 400 Técnica e instrumentos Técnica: Encuesta Instrumentos: Cuestionario Regresión Modelo: Logit y probit



Anexo 2. Cuestionario, Puno 2022

FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS EN LOS HOGARES DE LA CIUDAD DE PUNO, 2022.	
Nº de Cuestionario:	
INSTRUCCIONES: Lea cuidadosamente las preguntas antes de emitir sus respuestas. Marque con una X según corresponda. De antemano se agradece su colaboración. La información recopilada es estrictamente con fines de investigación académica.	
Distrito: PUNO.....	
Fecha:/...../.....	
Datos Generales	Situación laboral
1. Edad: años	7. ¿Cuál es su situación laboral?
2. Género:	Trabaja ()
Masculino ()	No trabaja ()
Femenino ()	
3. ¿Cuál es su estado civil?	8. ¿Cuál es el tiempo de dedicación a su trabajo en el 2022?
Soltero(a) ()	Tiempo completo ()
Casado(a) ()	Tiempo parcial ()
Conviviente ()	Eventual ()
Viudo(a) ()	9. Normalmente su trabajo es:
Divorciado(a) ()	Temporal ()
4. ¿Cuál es su nivel de educación?	Permanente ()
Sin instrucción ()	10. ¿Cómo vario sus ingresos durante la cuarentena?
Primaria incompleta ()	Disminuyo ()
Primaria completa ()	Se mantuvo igual ()
Secundaria incompleta ()	Aumentó ()
Secundaria completa ()	
Superior no universitario incompleto ()	
Superior no universitario completo ()	



Superior universitario incompleto <input type="checkbox"/>	11. ¿Accedió a un préstamo durante el 2022?
Superior universitario completo <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>
5. ¿Cuántas personas viven en su hogar?	No <input type="checkbox"/>
De 1 a 3 personas <input type="checkbox"/>	12. ¿En caso ser así, cuanto fue el monto de su crédito?
De 4 a 5 personas <input type="checkbox"/>	Mayor de 500 soles <input type="checkbox"/>
Mas de 5 miembros <input type="checkbox"/>	De 501 a 1000 soles <input type="checkbox"/>
6. Cuenta Ud. ¿Con vivienda propia?	De 1001 a 1500 soles <input type="checkbox"/>
Si <input type="checkbox"/>	De 1501 a 2000 soles <input type="checkbox"/>
No <input type="checkbox"/>	Mas de 2000 soles <input type="checkbox"/>
	13. Ud. ¿Cuenta con ahorros?
	Si <input type="checkbox"/>
	No <input type="checkbox"/>
	14. Si la tasa de interés es mayor a la tasa de interés del mercado ¿Ud. Pediría prestado?
	Si <input type="checkbox"/>
	No <input type="checkbox"/>
	15. Si el tipo de cambio se encuentra elevado, ¿Qué moneda pediría prestado?
	Complete:.....

Anexo 3. Demanda de crédito según estado civil

Estado civil	Hombres		Mujeres	
	Demanda credito	No demanda credito	Demanda credito	No demanda credito
Casado/Conviviente	76%	24%	65%	45%
Soltero/separado	42%	58%	43%	67%

Anexo 4. Demanda de crédito según grado de instrucción

Grado de instruccion	Demanda credito	No demanda credito	Demanda credito	No demanda credito
Primaria	18%	24%	19%	29%
Secundaria	45%	58%	43%	55%
Superior	37%	18%	38%	16%
Total	100%	100%	100%	100%

Anexo 5. Demanda de crédito según vivienda propia

Vivienda propa	Hombres		Mujeres	
	Demanda credito	No demanda credito	Demanda credito	No demanda credito
Tiene vivienda propia	56%	18%	51%	15%
No tiene vivienda propia	44%	82%	49%	85%
Total	100%	100%	100%	100%

Anexo 6. Demanda de crédito según situación laboral

Situación laboral	Hombres		Mujeres	
	Demanda credito	No demanda credito	Demanda credito	No demanda credito
Trabaja	65%	26%	62%	32%
No trabaja	35%	74%	38%	68%
Total	100%	100%	100%	100%

Anexo 7. Demanda de crédito según Educación financiera

Educacion financiera	Hombres		Mujeres	
	Demanda credito	No demanda credito	Demanda credito	No demanda credito
Cuenta con educacion financiera	56%	35%	51%	33%
No cuenta con educacion financiera	44%	65%	49%	67%
Total	100%	100%	100%	100%

Anexo 8. Demanda de crédito según monto de crédito

MONTO DE CREDITO	Hombres		Mujeres	
	Demanda credito	No demanda credito	Demanda credito	No demanda credito
S/ 500- 1000	10%	25%	12%	28%
S/ 1001-1500	35%	24%	33%	22%
S/ 1501-2000	32%	27%	27%	29%
Mas de S/ 2000	23%	24%	28%	21%
Total	100%	100%	100%	100%



Anexo 9. Demanda de crédito según ahorro

Ahorros	Hombres		Mujeres	
	Demanda credito	No demanda credito	Demanda credito	No demanda credito
Tiene ahorro	69%	25%	54%	45%
No tiene ahorro	31%	75%	46%	55%
Total	100%	100%	100%	100%

Anexo 10. Demanda de crédito según tasa de interés

Tasa de interes	Hombres		Mujeres	
	Demanda credito	No demanda credito	Demanda credito	No demanda credito
Tasa de interes alta	41%	48%	25%	54%
Tasa de interes baja	59%	52%	75%	46%
Total	100%	100%	100%	100%

Anexo 11. Estimación de estadísticas y valores de criterio para elección de mejor modelo para los factores demográficos

Variables	Modelo logit		Modelo Probit	
	Coefficiente	Ef. Mg	Coefficiente	Ef. Mg
C	5.624514		4.322517	
Edad	0.2925641	0.054527	0.0162145	0.0075141
Sexo	-0.7261202	-0.1610178	-0.1845871	-0.115452
Estado_civil	0.8676933	0.1851	0.195482	0.1652114
Grado de Instrucción	0.451545	0.311585	0.475691	0.1421489
Tamaño familiar	0.4917823	0.1547698	0.195874	0.0457512
Vivienda_propia	0.5481542	0.3245154	0.6521452	0.2754875
Log Likelihood	-198.89167		-198.82799	
Akaike ninfo criterion	1.088		1.089	
Pseudo R-squared	12.58%		14.46%	
Porcentaje de Predicción	75.73%		75.73%	
LR chi2-razon de verisimilitud	75.84		76.56	
Prob (LR static)	0		0	
N	400		400	

Anexo 12. Estimación de estadísticas y valores de criterio para la elección del mejor modelo para los factores económicos

Variables	Modelo logit		Modelo Probit	
	Coefficiente	Ef. Mg	Coefficiente	Ef. Mg
C	6.4512451		5.1648482	
Sit_Laboral	0.6521455	0.1985421	0.0162145	0.6451243
Edu_financiera	0.4585245	0.1845212	0.3561891	0.1849754
Ahorro	1.0625417	0.2859963	1.0845124	0.1546964
Tasa de interés	-1.162545	-0.275412	-0.6127342	-0.234618
Tipo_cambio	-1.589512	-0.254587	-0.456461	0.01478541
Ingreso	0.5987545	0.2554699	0.6748586	0.2969874
Log Likelihood	-198.86154		-198.67451	
Akaike ninfo criterion	1.104638		1.045877	
Pseudo R-squared	15.78%		14.89%	
Porcentaje de Predicción	78.14%		76.54%	
LR chi2-razon de verisimilitud	64.18		67.59	
Prob (LR static)	0		0	
N	400		400	



Anexo 13. Validación de instrumentos

Validación de instrumento
Opinión de Experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: FLORES GÓMEZ RUBEN
2. Cargo o institución donde labora: SEFE DE OFICINA DE PROYECTOS GORE-PUNO
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ENCUESTA
4. Autor del instrumento:

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					97%
2. OBJETIVIDAD	Esta expresado en base a la realidad local					95%
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia				80%	
4. ORGANIZACION	Existe una organización lógica				80%	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					90%
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					95%
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos - científicos				80%	
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					90%
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					90%

III. OPINIÓN DE LA APLICABILIDAD Favorable

IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN 88.55%

Lugar y fecha: Juliaca 12/03/23/


 Ing. Econ. Rubén Flores Gómez
 DNI: 704198

Firma del experto
DNI N°: 704198..... Cel: 999902097

Validación de instrumento Opinión de Experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: ...TORRES PARI OCTAVIO BENIGNO.....
2. Cargo o institución donde labora: ...DOCENTE UANCV - EP. ENI.....
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ...ENCUESTA.....
4. Autor del instrumento:

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					96%
2. OBJETIVIDAD	Esta expresado en base a la realidad local					97%
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia					97%
4. ORGANIZACION	Existe una organización lógica					95%
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					97%
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					98%
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos - científicos					97%
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					93%
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					97%

III. OPINIÓN DE LA APLICABILIDAD ...FAVORABLE.....

IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN 96.34%

Lugar y fecha: ...J. ULIACA.....22/05/2023



[Firma]
OCTAVIO B. TORRES PARI
INGENIERO ECONOMISTA
Reg. CIP. 96160

Firma del experto

DNI N°: 02380733... Cel: 996993322



ANEXO 1
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN

AUTORIZACIÓN PARA LA INCORPORACIÓN DE LOS
TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN
EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UANCV

Formato digital

Fecha de entrega: 04-07-2024

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: Mirian Yaneth Tipula Tipula
 Dirección: Av. Huancane Mz J L7 20-A Urb. Alfonso Ugarte
 DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 75503397
 Teléfono: 921211201 email: tipulatiPulamirianyaneth0@gmail.com
 Nombres y Apellidos: _____
 Dirección: _____
 DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: _____
 Teléfono: _____ email: _____
 Facultad y/o Escuela de Posgrado: Facultad de Ciencias Contables y Financieras
 Escuela Profesional o Mención: Escuela Profesional de Economía y Negocios Internacionales
 Título o Grado Académico a optar: Licenciado en Economía y Negocios Internacionales
 Asesor: Dra. Yudy Huacani Sucasaca
 Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:
 Trabajo de Investigación Tesis Trabajo de Suficiencia Profesional Trabajo Académico
 Título: Factores determinantes de la demanda de créditos en los hogares de la ciudad de Puno, 2022
 Palabras claves, (3 a 5 términos): Demanda de crédito, factores demográficos, factores económicos

¿Esta obra se desarrolló en la UANCV ^{1,2?}

2

¹ Indicar si su producción intelectual ha empleado recursos tales como, instalaciones, laboratorios, insumos, equipos, bases de datos, asesoría técnica por parte del personal de la UANCV, financiamiento, entre otros relacionados.

² Si su producción intelectual se desarrolló en la UANCV totalmente o parcialmente, deberá autorizar el depósito en el Repositorio de manera obligatoria.



2. Referencia de tesis:

- Bachiller
 Titulo
 2da Especialidad
 Maestría
 Doctorado

3. Licencias:

a) Licencia estándar:

Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi tesis en el Repositorio Digital de la UANCV.

Con la autorización de depósito de mi producción intelectual, otorgo a la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" una licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi producción intelectual (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de tesis UANCV, colección de producción intelectual, entre otros, en el Perú y en el extranjero por el tiempo y veces que considere necesarias, y libres de remuneraciones.

En virtud de dicha licencia, la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" podrá reproducir mi producción intelectual en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la producción intelectual es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha producción intelectual no infringe derechos de autor de terceras personas.

La Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" consignará el nombre del y/o los autor(es) de la producción intelectual, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la licencia.

Autorizo su publicación (marque con una X)

- Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.
 Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (d/m/a): _____
 No autorizo.

b) Licencia CREATIVE COMMONS 4.0 INTERNACIONAL:

Si usted concede una licencia CREATIVE COMMONS sobre su producción intelectual, mantiene la titularidad de los derechos de autor de esta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de esta, bajo las condiciones siguientes:

¿Quiere permitir usos comerciales de su producción intelectual?

Sí: significa que usted permite la reproducción, distribución y comunicación pública de la producción intelectual incluso con fines comerciales.

No: significa que usted permite la reproducción, y comunicación pública de la producción intelectual, pero sin fines comerciales.

- Sí autorizo
 No autorizo



Jurisdicción de su Licencia

Todas las licencias CREATIVE COMMONS son de ámbito mundial, sin embargo, usted puede elegir entre la opción "internacional" o una adaptada a su jurisdicción, como para el caso peruano.

La opción "internacional" emplea el lenguaje y la terminología de los tratados internacionales; en cambio, la adaptada a su jurisdicción, recoge las particularidades de la legislación peruana.

En consecuencia, la opción "internacional" goza de una mayor eficacia a nivel mundial, gracias a que tiene jurisdicción neutral. Mientras que la opción adaptada a la jurisdicción del Perú goza de una mayor eficacia ante los tribunales peruanos.

Internacional

Nacional

Línea de investigación: Economía Sectorial - P16


Firma de Autor



huella digital

04-07-2024

Fecha