Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú. Decana de América
Facultad de Ciencias Contables
Escuela Profesional de Contabilidad

Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022

TESIS

Para optar el Título Profesional de Contadora Pública

AUTOR

Carmen Rosa MALDONADO ARROYO

ASESOR

Mg. Santiago BAZÁN CASTILLO

Lima, Perú

2024



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Maldonado, C. (2024). *Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Escuela Profesional de Contabilidad]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Carmen Rosa Maldonado Arroyo
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	72403500
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0002-8034-6866
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Santiago Bazán Castillo
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	07232552
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0001-7504-7119
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Yanette Armida Baca Morante
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08531847
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Juan Carlos Orellano Antunez
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	09610135
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Danny Jimmy Claudio Cáceres Castillo
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	40346498
Datos de investigación	

Línea de investigación	D.2.7.1 Las Finanzas en las Mypes.

Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	No aplica
Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Lima Calle: Jirón Mesa Redonda 900, Lima 15001 Latitud: -12.052979 Longitud: -77.0268917
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2023 - 2024
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04

Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú, Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N.° 108-FCC-D-2024

SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA

En la Ciudad Universitaria, a los cuatro días del mes de septiembre del 2024, siendo las 17:00 horas, en cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución Rectoral N° 00744-R-20 de fecha 18 de febrero del 2020, que aprueba la "**DIRECTIVA GENERAL PARA REALIZAR, PRESENTAR Y SUSTENTAR EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER, LA TESIS O EL TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS**", se reunieron el Jurado Evaluador designado, en el Salón de Grados (1er. piso) de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, según la Resolución Decanal N° 001650-2024-D-FCC/UNMSM de fecha 03 de septiembre del 2024, conformado por los siguientes docentes:

PRESIDENTA	:	Dra. Yanette Armida Baca Morante
MIEMBROS	:	Dr. Juan Carlos Orellano Antunez
		Mag. Danny Jimmy Claudio Cáceres Castillo
ASESOR	:	Mag. Santiago Bazán Castillo

Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación de Tesis titulado: ***"Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022"***, presentado por Carmen Rosa Maldonado Arroyo, con código de matrícula N° 16110299, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la citada Facultad; para la obtención del Título Profesional de Contadora Pública.

Habiendo concluido con la sustentación de tesis, el Jurado Evaluador deliberó y emitió la calificación de:

APROBADA

Siendo las 17:55 horas, se dio por concluido la sustentación y leída el presente Acta; procedieron a firmar los integrantes del Jurado Evaluador, en señal de conformidad;

Dra. Yanette Armida Baca Morante
Presidenta

Dr. Juan Carlos Orellano Antunez
Miembro

Mag. Danny Jimmy Claudio Cáceres Castillo
Miembro

Mag. Santiago Bazán Castillo
Asesor

Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú, Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo, Santiago Bazan Castillo, en mi condición de docente asesor designado, mediante Oficio N° 000417-2023-EPCO-FCC/UNMSM, de fecha 07 de noviembre del 2023, de la tesis titulado: ***"Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022"***, presentado por Carmen Rosa Maldonado Arroyo, con código de matrícula N° 16110299, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Contables, de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, para optar el Título Profesional de Contadora Pública.

CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, evaluación y análisis mediante la plataforma PIDS para la detección de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el 15% de similitud, nivel **PERMITIDO**, para continuar con los trámites correspondientes y para su **publicación** en el repositorio institucional.

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Título Profesional correspondiente.

Ciudad Universitaria, septiembre del 2024

MAG. SANTIAGO BAZAN CASTILLO
ASESOR
DNI N° 07232552

Calle Germán Amézaga N.° 375
Pabellón "F" - Ciencias Contables
Ciudad Universitaria, Lima - Perú

Teléfonos (511) 619-7000 Anexos: 2416,2428
E-mail: epcontabilidad.contables@unmsm.edu.pe

Dedicatoria y agradecimientos

Dedico este trabajo de investigación a mi madre, mi principal motor que ha guiado mis pasos y me ha acompañado en cada etapa de mi vida, quien es responsable de lo que soy y lo que he podido lograr y que sigue guiando mis pasos.

A mis hermanos, que son las personas que me ven como ejemplo para seguir día a día.

A mi papá, quien me ha empujado a ser la persona quien soy hoy en día y enseñarme el valor del trabajo y esfuerzo.

Asimismo, agradezco a mis profesores de pregrado por su excepcional labor como docentes impartiendo conocimiento; y a mis amigos, que me han acompañado en estos cinco años de vida universitaria. Para finalizar un especial agradecimiento a mis asesores, que guiaron de la mejor manera para llevar a cabo esta investigación: Juan Zapata Urdiales y Santiago Bazan Castillo.

Índice

I. INTRODUCCIÓN 1
1.1. Introducción: 1
1.1.1. Planteamiento del problema: 3
1.2. Formulación del problema 5
1.2.1. Problema general 5
1.2.2. Problemas específicos 5
1.3. Objetivos 6
1.3.1. Objetivo General 6
1.3.2. Objetivos específicos 6
1.4. Importancia y alcance de la investigación 6
1.5. Limitaciones de la investigación 7
II. REVISIÓN DE LITERATURA 8
2.1. Antecedentes del estudio: 8
2.1.1. Antecedentes Internacionales 8
2.1.2. Antecedentes Nacionales 13
2.2. Bases teóricas: 18
2.2.1. Servicios Financieros 18
2.2.2. Fintech 25
2.2.3. Inclusión Financiera: 31
2.3. Definición de términos: 38
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES 41
3.1. Hipótesis: 41
3.1.1. Hipótesis General: 41
3.1.2. Hipótesis específica N°1: 41
3.1.3. Hipótesis específica N°2: 41
3.1.4. Hipótesis específica N°3: 41
3.2. Variables: 41
3.2.1. Variable 1 (X): 42
3.2.2. Variable 2 (Y): 42
3.3. Operacionalización de Variables: 44
IV. MATERIALES Y MÉTODOS 45
4.1. Diseño de Investigación: 45
4.1.1. Tipo de investigación: 45
4.1.2. Nivel de investigación: 45

4.1.3. Enfoque de investigación: 45
4.1.4. Diseño de investigación: 46
4.2. Población y muestra: 46
4.2.1. Población: 46
4.2.2. Muestra: 46
4.2.3. Muestreo: 47
4.3. Procedimiento, técnicas e instrumentos de recolección de información: 48
4.4. Análisis estadísticos: 49
V. RESULTADOS 50
5.1. Análisis, interpretación y presentación de resultados a nivel descriptivo 50
5.1.1. Análisis descriptivo de la variable servicios financieros 50
5.1.2. Análisis descriptivo de la variable Inclusión Financiera 61
5.2. Análisis, interpretación y presentación de resultados a nivel inferencial 76
5.2.1. Prueba de Normalidad 76
5.2.2. Prueba de Correlación: 78
VI. DISCUCIÓN 83
6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados. 83
6.1.1. Hipótesis General 83
6.1.2. Hipótesis Específica N°1 83
6.1.3. Hipótesis Específica N°2 84
6.1.4. Hipótesis Específica N°3 85
6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares. 85
VII. CONCLUSIONES 88
VIII. RECOMENDACIONES 91
IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 93

Lista de tablas

Tabla 1. Verticales Fintech 28

Tabla 2. Componentes de la dimensión de Acceso 36

Tabla 3. Componentes de la dimensión de Uso 36

Tabla 4. Componentes de la dimensión de Calidad percibida 37

Tabla 5. Frecuencia de obtención de préstamos a través de empresas Fintech 50

Tabla 6. Frecuencia de uso de los préstamos por parte de Fintech en la actividad comercial 51

Tabla 7. Frecuencia de la obtención de préstamos bajo entrega de garantías hipotecarias 52

Tabla 8. Frecuencia de la obtención de préstamos a través de Fintech bajo entrega de garantías líquidas 54

Tabla 9. Frecuencia de la utilización de aplicativos móviles para la realización de transacciones comerciales. 55

Tabla 10. Frecuencia de la utilización de POS para la realización de transacciones comerciales 56

Tabla 11. *Frecuencia de tarjetas prepago para realizar sus transacciones comerciales.* 57

Tabla 12. Frecuencia de participación en el financiamiento como prestamista de negocios a través de empresas Fintech. 59

Tabla 13. Frecuencia de participación en el financiamiento de negocios como socio a través de empresas Fintech. 60

Tabla 14. Frecuencia de uso de préstamos a través de empresas Fintech para obtención de capital de trabajo 61

Tabla 15. Frecuencia de uso de préstamos a través de empresas Fintech para pagos de deudas con diversos acreedores comerciales. 63

Tabla 16. Frecuencia de uso de préstamos a través de empresas Fintech para inversión en la expansión del negocio. 64

Tabla 17. Frecuencia de uso de préstamos a través de empresas Fintech para inversión en activo fijo 65

Tabla 18. Frecuencia de uso de POS para los cobros a clientes. 67

Tabla 19. Frecuencia de uso de aplicativos móviles para los cobros a clientes. 68

Tabla 20. Frecuencia de uso de POS para pagos a proveedores 69

Tabla 21. Frecuencia de uso de aplicativos móviles para pagos a proveedores 71

Tabla 22. Frecuencia de uso de aplicativos móviles para pagos de servicios..... 72

Tabla 23. Frecuencia de realización de inversión en servicios de factoring a través de empresas Fintech 73

Tabla 24. Frecuencia de realización de inversión en financiamiento de proyectos a través de empresas Fintech 74

Tabla 25. Prueba de Normalidad 76

Tabla 26. Correlaciones de variables Servicios Financieros e Inclusión Financiera..... 78

Tabla 27. Correlaciones Préstamos y Financiamiento de negocio. 79
Tabla 28. Correlaciones Servicios de medios de pagos y las Transacciones Económica. 80
Tabla 29. Correlaciones Servicios de Crowdfunding e Inversión. 81

Lista de Figuras

Figura 1. Crecimiento Fintech en Perú.....30
Figura 2. Uso y acceso a servicios financieros 32
Figura 3. Principales dimensiones de la Inclusión Financiera 35
Figura 4. Matriz de Operacionalización de Variables: 44
Figura 5. *Distribución porcentual de préstamos a través de Fintech.* 50
Figura 6. *Distribución porcentual de uso de préstamos a través de Fintech para su actividad comercial*. 51
Figura 7. *Distribución porcentual de la obtención de préstamos a través de Fintech bajo entregas de garantías hipotecarias* 53
Figura 8. *Distribución porcentual de la obtención de préstamos a través de Fintech bajo entregas de garantías líquidas*.....54
Figura 9. *Distribución porcentual de la utilización de aplicativos móviles para la realización de transacciones comerciales* 55
Figura 10. *Distribución porcentual de la utilización de POS para la realización de transacciones comerciales* 57
Figura 11. *Distribución porcentual de la utilización de tarjetas prepago para realizar transacciones comerciales.* 58
Figura 12. Distribución porcentual de la participación en el financiamiento como prestamista a través de empresas Fimtech 59
Figura 13. Distribución porcentual de la participación en el financiamiento de negocios como socio a través de empresas Fimtech 60
Figura 14. Distribución porcentual del uso de préstamos a través de empresas Fintech para obtención de capital de trabajo. 62
Figura 15. Distribución porcentual del uso de préstamos a través de empresas Fintech para pagos de deudas con diversos acreedores.....63
Figura 16. Distribución porcentual del uso de préstamos a través de empresas Fintech para inversión en la expansión del negocio. 64
Figura 17. Distribución porcentual del uso de préstamos a través de empresas Fintech para inversión en activo fijo.....66
Figura 18. Distribución porcentual de uso de POS para los cobros a clientes. 67
Figura 19. Distribución porcentual de uso de aplicativos móviles para los cobros a clientes. 68
Figura 20. Distribución porcentual de uso de POS para pago a proveedores 70
Figura 21. Distribución porcentual de uso de aplicativo móviles para pago a proveedores.....71
Figura 22. Distribución porcentual de uso de aplicativo móviles para pago de servicios 72

Figura 23. Distribución porcentual de realización de inversión en servicios factoring a través de empresas Fintech. 74

Figura 24. Distribución porcentual de realización de inversión en financiamiento de proyectos a través de empresas Fintech. 75

RESUMEN

La presente investigación titulada “Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022” tiene como objetivo definir la relación existente entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022. La finalidad de esta tesis es investigar el impacto de las Fintech en los comerciantes de Mesa redonda, con el objetivo de comprender cómo estas tecnologías financieras están contribuyendo al desarrollo y crecimiento de dichos empresarios. Además, se busca visibilizar las dificultades y desafíos que enfrentan las MYPES en el contexto de la inclusión financiera.

Se utilizó una metodología de nivel correlacional, con un diseño no experimental y tipo de investigación aplicada, haciendo uso de un enfoque cuantitativo. La recolección de datos se llevó a cabo a través de la técnica de encuesta, utilizando un cuestionario. Los resultados obtenidos permitieron comprobar la hipótesis: “Existe una relación significativa entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021 – 2022”. Se concluyó que la adopción de tecnologías financieras (Fintech) ha tenido una relación fuerte y positivo en la accesibilidad y participación financiera de los comerciantes de Mesa Redonda. Esto subraya la relevancia significativa que el sector Fintech ha adquirido al facilitar el acceso de la población previamente excluida del sistema financiero tradicional a canales que les ofrecen productos a medida, promoviendo así su desarrollo económico.

Palabras clave: Servicios financieros, Fintech, Inclusión Financiera, billeteras digitales, crowdfunding.

ABSTRACT

The present research entitled "Use of financial services through FINTECH and financial inclusion of Mesa Redonda merchants, period 2021-2022" aims to define the existing relationship between the use of financial services through Fintech and financial inclusion in Mesa Redonda merchants, period 2021-2022. The purpose of my thesis is to investigate the impact of Fintech on Mesa redonda merchants, with the objective of understanding how these financial technologies are contributing to the development and growth of these entrepreneurs. In addition, it seeks to make visible the difficulties and challenges faced by MYPES in the context of financial inclusion.

A correlational methodology was used, with a non-experimental design and applied research type, using a quantitative approach. Data collection was carried out through the survey technique, using a questionnaire. The results obtained allowed testing the hypothesis: "There is a significant relationship between the use of financial services through Fintech and financial inclusion in Mesa Redonda's merchants during the period 2021 - 2022". It is concluded that the adoption of financial technologies (Fintech) has had a strong and positive relationship on the accessibility and financial participation of roundtable traders. This underlines the significant relevance that the Fintech sector has acquired, by facilitating the access of the population previously excluded from the traditional financial system to channels that offer them tailored products, thus promoting their economic development.

Keywords: Financial services, Fintech, Financial Inclusion, digital wallets, crowdfunding.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Introducción:

El presente trabajo de investigación titulado "Uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022" tuvo como objetivo analizar la relación entre la utilización de servicios financieros a través de tecnologías financieras (Fintech) y el grado de inserción financiera que se generó en los comerciantes de Mesa Redonda.

Es preciso indicar que los servicios financieros otorgados por las empresas Fintech han simplificado la manera en que los usuarios realizan operaciones y acceden a diversos productos financieros. En el caso del presente trabajo de investigación, se evidenció el alto grado de utilización de Fintech para las operaciones empresariales cotidianas.

Por otro lado, la inclusión financiera se refiere al acceso de servicios y productos financieros de las personas diseñados específicamente para satisfacer sus necesidades individuales. En el caso específico de los comerciantes de Mesa Redonda, estos han podido disminuir la brecha de la inclusión financiera digital gracias al uso, cada día más popular, de servicios financieros a través de Fintech, permitiendo que los empresarios se adapten a las nuevas tendencias de realización de sus transacciones económicas.

Para desarrollar esta investigación de manera óptima, se dividió el estudio en los capítulos que se exponen a continuación:

Capítulo I: Planteamiento del problema, en el cual se aborda la situación problemática en relación con el tema de estudio, se realiza un diagnóstico del problema, se proyecta lo que podría ocurrir si persiste en su estado actual y se proponen acciones para prevenir la

continuación de la situación. Además, se formulan las interrogantes de investigación, los objetivos de esta, se argumenta su importancia y alcance, y se establecen los límites de la investigación.

Capítulo II: Antecedentes de estudio, en la cual se expone la revisión de investigaciones acorde a las variables del presente trabajo de investigación, la cual sirve como soporte para comparar los hallazgos de la investigación. Asimismo, se desarrollan las bases teóricas que respaldan las variables y las definiciones de términos vinculados al estudio.

Capítulo III: Hipótesis, variables y operacionalización de variables, en este segmento se proponen las posibles respuestas al problema de investigación, las cuales serán sometidas a prueba mediante los resultados obtenidos para confirmarlas o descartarlas. Asimismo, en este capítulo se establecen las variables y la operacionalización de estas.

Capítulo IV: Marco metodológico, en esta sección se describe la metodología utilizada en la investigación, abarcando el tipo, diseño y método de la investigación, la identificación de la población y la muestra, la ubicación de la ejecución del estudio, así como la manera en que se recopilaron y analizaron los datos.

Capítulo V: Resultados, en el cual se presentan los datos descriptivos mediante tablas y figuras, y se emplea un método estadístico para inferir estos resultados, facilitando la explicación y divulgación de los hallazgos obtenidos.

Capítulo VI: Discusión de resultados, en este apartado se compara la evidencia recopilada con las hipótesis formuladas, y se examinan los hallazgos de investigaciones previas mencionadas en la revisión de literatura.

1.1.1. Planteamiento del problema:

En los últimos años la inclusión financiera ha sido promovida por países a nivel global, ya que es considerada la principal estrategia para lograr metas orientadas hacia la sostenibilidad de las economías nacionales, no obstante, cerca de la tercera parte de adultos, aproximadamente 1700 millones de personas a nivel global, no tiene una cuenta bancaria, o en su defecto no acceden a productos financieros formales. De estos, alrededor del 50% son de género femenino en condición de pobreza, viviendo en zonas alejadas o excluidas de la PEA (Población económica activa) (The Global Findex, 2021)

En lo que respecta a la región de América Latina y el Caribe se visualiza que existe un estrecho y desigual ingreso al sistema financiero oficial por parte de los hogares y pequeñas y medianas empresas (PYMEs). Asimismo, se observa que existe un limitado número de mecanismos que contribuyan con la integración financiera por parte de las instituciones que participen en el sistema financiero formal. Es preciso indicar que América Latina y el Caribe es la región en la que, en promedio, un poco más de la mitad de las personas mayores de 15 años (54.2%) no cuentan con acceso al sistema financiero, cifra que supera el promedio mundial (39%). (Pérez, 2018)

En el ámbito empresarial, también se han visualizado escasos y/o nulos accesos al sistema financiero y una marcada diferencia entre los niveles de acceso de las pequeñas versus grandes compañías. Es así como, solo el 45% de empresas pequeñas pueden acceder a financiamiento por parte de las entidades bancarias tradicionales. Los pequeños y medianos negocios limitan el uso de servicios financieros principalmente a medios de pagos y depósitos, y en menor medida se hace uso de los préstamos, siendo solo un 23.42% del total de las PYMEs

las que acceden a financiamiento a largo plazo, lo que limitan su crecimiento y capacidad de expansión. (Pérez, 2018)

En cuanto a lo nacional, la falta de inclusión financiera tiene como principales causas la falta de educación financiera y digital, la informalidad del país, y la insuficiencia de un sistema adecuado de telecomunicaciones. Según la encuesta realizada por el Instituto de Estudios Peruanos (2020) muestra que solo el 58% de la población peruana tiene una cuenta bancaria a nivel nacional, y del total solo el 26% corresponde a personas que no pertenecen a Lima Metropolitana. (Instituto de Estudios Peruanos, 2020)

Las diferentes cifras indicadas denotan un gran trabajo pendiente por parte de las autoridades nacionales por reducir esta brecha financiera en los distintos lugares geográficos, ya que estas influyen en la inclusión financiera y el acceso a recursos financieros de toda la población.

En el Perú, las micro, pequeñas y medianas empresas, enfrentan desafíos significativos en términos de inclusión financiera, ya que sus limitaciones en servicios esenciales que ofrece la banca como los créditos impide un mayor crecimiento de los negocios.

En el caso de los micro empresarios de Mesa Redonda, en su mayoría realizan sus negocios en un establecimiento fijo, atendido por ellos mismos, que funcionan la mayor parte del día en horarios corridos, desde donde se desarrollan todas las actividades logísticas y comerciales propias del negocio, no teniendo posibilidades de acudir a establecimientos bancarios para poder pagar servicios o compras de bienes, y que para ser atendidos en ciertos casos deben abonar de manera previa los importes requeridos; por otro lado, afrontan problemas de acceso al sistema financiero tradicional debido a la informalidad con la que manejan sus actividades económicas y/o por estar reportados en centrales de riesgo, lo que no

les permite adquirir préstamos, bancarizar sus ingresos, acceder a financiamiento de capital de trabajo entre otros.

Si esta situación de problemas de inclusión financiera persiste en el tiempo, las posibilidades de desarrollo de los microempresarios se ven cada vez más reducida, corriendo el riesgo de no poder ampliar sus operaciones, desabastecimiento y limitaciones del negocio, lo que llevará al cierre definitivo de muchas de estas unidades económicas.

A fin de que esta situación no continúe, fue necesario llevar a cabo un estudio para determinar el grado de uso de servicio Fintech por parte de los microempresarios y establecer el uso de estos servicios entre ellos. De esta manera difundir esta modalidad de servicios financieros para masificar su uso.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Cuál es la relación entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022?

1.2.2. Problemas específicos

a) ¿Cuál es la relación entre el uso de servicios de préstamo a través de las Fintech y el financiamiento de los negocios en los microempresarios comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022?

b) ¿Cuál es la relación entre el uso de servicios de medios de pago a través de las Fintech y las transacciones económicas de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022?

c) ¿Cuál es la relación entre el uso de servicios de Crowdfunding a través de las Fintech y las inversiones de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Determinar la relación que existe entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022

1.3.2. Objetivos específicos

a) Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de préstamos a través de las Fintech y el financiamiento del negocio de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.

b) Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de medios de pago mediante Fintech y las transacciones económicas de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.

c) Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de Crowdfunding a través de las Fintech y las inversiones de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.

1.4. Importancia y alcance de la investigación

El presente trabajo de investigación reviste de importancia ya que brindará una comprensión detallada de la gama de servicios financieros desarrollados por el sector Fintech y cómo estos han impactado en la inclusión financiera mediante su adopción por parte de los comerciantes de Mesa Redonda.

El alcance de la presente investigación busca establecer la relación de las variables servicios financieros a través de Fintech y la inclusión financiera.

1.5. Limitaciones de la investigación

Dentro de las limitaciones que se ha presentado en el presente trabajo de investigación fue contar la disponibilidad de los comerciantes para acceder a las encuestas y el poco conocimiento de estos sobre el tema, lo cual ha sido superado mediante coordinaciones para acceder a sus tiempos libres y la explicación didáctica del uso de la Fintech a estos, para así obtener una respuesta acorde a la realidad.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes del estudio:

Para llevar a cabo esta investigación, se examinaron tesis y artículos tanto nacionales como internacionales vinculados con las variables claves que constituyen el núcleo del problema abordado en este estudio.

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Carballo, I. y Dalle-Nogare, F. (2019) en el artículo científico titulado "Fintech e inclusión financiera: los casos de México, Chile y Perú", presentado en la revista CEA 5(10),11-34 los autores sugieren explorar el tema de las tecnologías financieras, conocidas como Fintech, y su importancia en promover la inclusión financiera de la población.

El autor tuvo como **objetivo** analizar los desafíos y oportunidades que brindan las Fintech a la inclusión Financiera en cada una de las tres economías de América Latina, y a su vez verificar que tipo de Fintech ha brindado un mayor progreso en el proceso de la inclusión financiera.

Esta investigación tuvo como **metodología** un enfoque cuantitativo y con nivel de investigación exploratorio descriptivo, de diseño no experimental.

Respecto al **método**, las cifras que se procesan en dicho artículo han sido obtenidas a través de ensayos o informes que brindaron las instituciones gubernamentales, asociaciones y bancos públicos.

Los autores realizan análisis a nivel institucional, desarrollo de Fintech en el territorio y la evolución de la inclusión financiera de cada país, **concluyendo** que las oportunidades y desafíos que afronta cada territorio son distintos el uno con el otro. Sin embargo, los tres países

han tenido como iniciativa común promocionar las Fintech como un medio para aumentar el acceso a servicios financieros formales, regulación apropiada enfocada en la protección del consumidor, promoción de la educación financiera y, por último, regulación y supervisión sobre las Fintech.

Por otra parte, los autores indican que las Fintech tienen gran capacidad para fomentar la inserción financiera en los 3 países puesto que permite ofrecer servicios más accesibles, eficientes y asequibles; sin embargo, estas se ven opacadas con deficiencias como: falta de educación financiera, acceso a servicios financieros y falta de marco regulatorio adecuado que fomente la innovación.

La elección de este trabajo previo como antecedente responde a la relevancia temática y su conexión al evidenciar en qué manera los servicios financieros que han prestado las Fintech ha impactado en el dinamismo y desarrollo de tres economías latinoamericanas, entre ellas, Perú como parte de la investigación, evidenciando la tendencia favorable que tiene las Fintech en la inclusión financiera de los pobladores, tal como se demuestra en el presente trabajo de investigación.

Jara Gavidia, J. L. (2023) en su tesis titulada “Las Fintech como alternativa de inclusión financiera en la población ecuatoriana”, presentado en la Universidad Andina Simón Bolivar, para obtener el grado de Magister en Administración de Empresas, tuvo como **objetivo** examinar las Fintech y su influencia en la inclusión dentro del territorio ecuatoriano además de brindar tácticas para medir el conocimiento de la población sobre servicios financieros digitales y el nivel de inclusión financiera existente en el territorio.

La tesis está enmarcada con una **metodología** de enfoque mixto; es decir tanto cualitativo como cuantitativo, de tipo transversal y de diseño no experimental.

La **población** del estudio de investigación se centró en la Población Económicamente Activa (PEA) de Ecuador, utilizando datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) hasta octubre de 2022, la cual comprende a 8,677,809 personas.

La **muestra** utilizada en la investigación fue calculada mediante la fórmula de población finita, y se obtuvo un tamaño de muestreo de 384 personas, y de tipo aleatorio y estratificado. Se emplearon la entrevista y la encuesta como los **métodos** de recopilación de información en el trabajo de investigación las cuales fueron diseñados y validados por expertos en el tema, en donde se realizaron pruebas piloto para ajustar y mejorar la calidad de las preguntas elaboradas.

Como **conclusión** se obtuvo que más del 50% de aquellos que participaron en la encuesta corresponde a individuos vinculados a instituciones financieras y poseen un nivel de conocimiento intermedio acerca de las Fintech., asimismo, consideraron que este tipo de empresas son herramientas óptimas para contribuir con la inclusión financiera en Ecuador, pero es necesario abordar ciertos desafíos y limitaciones para lograrlo.

En particular, el trabajo que se expone previamente se alinea con la presente investigación desarrollada, ya que denota la importancia la transformación digital como pieza fundamental en la inclusión financiera, las cuales se permiten el acceso de servicios financieros a la población que en anteriores oportunidades eran inaccesibles.

Escobar, M. P. A. (2023) en su tesis titulada “Impacto de las Fintech como herramienta de inclusión financiera para PYMES en Chile”, presentado a la facultad de Ingeniería de la Universidad del Desarrollo para lograr obtener el grado académico de Magister en Ingeniería Industrial y de Sistemas, tuvo como **objetivo** analizar el impacto que han tenido las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en Chile al utilizar los servicios y productos financieros

ofrecidos por las Fintech para identificar las diferencias vigentes en cuanto a la inclusión financiera.

La tesis se encuentra enmarcada con una **metodología** de enfoque cualitativo, de tipo transversal y de diseño no experimental. La población estuvo conformada por 8 PYMES del sector de venta de artículos y servicios en la región Metropolitana de Chile.

El **muestreo** estuvo conformado por ocho responsables del área financiera y el método de selección de la muestra fue de tipo no probabilístico. El **instrumento de recolección de datos** fue a través de entrevistas semiestructuradas las cuales fueron analizadas y verificadas por tres expertos con grado académico de doctores, donde indicaron sugerencias y ajustes de acuerdo con el enfoque de investigación.

Finalmente se **concluye** que las empresas Fintech pueden contribuir a la inclusión financiera de las PYMES en chile, al proporcionar opciones de financiamiento y métodos de pago que generan ventajas económicas y una mejor experiencia para el público. Por otro lado, indican que, si bien existen PYMES no cubiertas por el sistema financiero, estas tampoco hacen uso de las Fintech y esto debido principalmente por falta de información y confianza de estas nuevas entidades que brindan servicios financieros.

El trabajo de investigación mencionado contempla como unidad de análisis las PYMES y cómo las Fintech han contribuido en su desarrollo brindándole alternativas financieras para su crecimiento, la cual coincide con la temática central de la tesis elaborada, pues en ambos trabajos de investigación se indagan la relación del uso de Fintech en sector empresarial y su impacto en la inclusión financiera.

Pérez (2022) en su tesis para obtener el grado de Magister titulada “Las empresas Fintech y su influencia en la inclusión financiera en Argentina” presentada en la Universidad de San Andrés, tuvo como **objetivo** examinar el impacto de las empresas Fintech en la inclusión

financiera en Argentina, donde se explora cómo la tecnología ha ampliado el acceso a servicios financieros para un número más extenso de usuarios, evaluando los efectos tanto positivos como negativos del sistema financiero en su conjunto.

La tesis se encuentra enmarcada con una **metodología** de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental. Se aborda un estudio de caso concreto y específico. El **método** de recolección de datos fue la revisión documentaria.

El autor **concluye** que las empresas Fintech han tenido un impacto notable en la inclusión financiera en Argentina al ampliar la base de usuarios a través de requisitos flexibles y la conveniencia de los servicios virtuales. Se enfatiza que las Fintech han mejorado la accesibilidad al sistema financiero, promoviendo una mayor equidad social. Además, se destaca el potencial de las Fintech para superar los desafíos asociados con la inclusión financiera en diversas áreas geográficas. La transferencia de datos y la disponibilidad de plataformas facilitadas por las Fintech han creado un entorno propicio para la participación de nuevos actores en el sistema.

La investigación previa, versa sobre aspectos fundamentales que también son abordados en esta tesis, como por ejemplo los resultados notables que ha tenido el sector Fintech en la introducción de la población a servicios bancarios.

Andrade et al (2022) en la publicación titulada “Fintech en américa latina – Un ecosistema consolidado para la recuperación” la cual fue desarrollada en colaboración con el Banco Interamericano de Desarrollo y Fonnavista, tuvo como **objetivo** describir el panorama integral del entorno Fintech en América Latina y el Caribe, abarcando su influencia en la inclusión financiera, la normativa financiera, las transacciones digitales, la banca en línea, el crowfunding y otras áreas pertinentes.

Esta investigación tuvo como **metodología** una combinación cuantitativa y cualitativa. La población estuvo conformada por las empresas Fintech que operaron en América Latina, que fue identificada como un total 2482.

La **muestra** estuvo conformada por 657 empresas. El principal instrumento de recolección de datos que se usó en este trabajo de investigación fue la encuesta, dirigida a empresas Fintech. Asimismo, se usó la técnica de revisión documentaria, en la cual se revisaron informes de la industrias, reportes gubernamentales y publicaciones académicas.

En cuanto a las **conclusiones** que brinda este trabajo de investigación sobre el ecosistema Fintech en América Latina y el Caribe, es que su crecimiento ha sido significativo desde el 2017. Asimismo, resalta como el segmento más importante a los pagos digitales ya que tuvo un crecimiento del 70% en el número de empresas que están orientadas en las soluciones de pagos a través de la banca digital.

El trabajo de investigación realizado por el Banco Interamericano de Desarrollo ofrece una perspectiva complementaria al presente trabajo de investigación, ya que muestra el pulso de las distintas economías latinoamericanas con relación a su crecimiento, luego de la inserción de servicios financieros por empresas Fintech.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Ames, G. (2018) en su tesis titulada “Las Fintech y su incidencia en la inclusión financiera en Perú (2015-2017)” presentada en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos para optar por el Título Profesional de Contador Público, tuvo como **objetivo** principal analizar el grado en que las Fintech han incidido en la inserción financiera en Perú durante el periodo 2015-2017, asimismo se establecieron objetivos puntuales, tales como determinar el grado de

relación entre el número de préstamos otorgados y el importe prestado por las Fintech que otorgaron préstamos.

La tesis se encuentra enmarcada con una **metodología** de enfoque cuantitativo, con nivel descriptivo y correlacional, de diseño no experimental.

La **población** del trabajo de investigación lo conformó entidades Fintech que fueron constituidas legalmente en Perú, comprendidas hasta el periodo 2017, cabe indicar que a la fecha de la investigación se tenía un registro total de 41 empresas Fintech con las características previamente mencionadas.

La **muestra** estuvo conformada por dos empresas Fintech y el método de selección de la muestra fue de tipo no probabilístico. Los instrumentos de recolección de datos fue revisión documentaria, ya que se usó data reportada de manera mensual en el intervalo del periodo 2015-2017 de Osiptel, asimismo, se obtuvo datos por medio de la técnica de la observación de las plataformas web de las dos empresas.

En cuanto a las **conclusiones** el trabajo de investigación nos indica que se encontró una correlación positiva entre el número de transacciones realizadas por las "Fintech de pagos y remesas" y la inclusión financiera en Perú durante el periodo 2015-2017. Además, se han detectado obstáculos y dificultades que las Fintech en Perú deben afrontar, como la carencia de regulaciones específicas para este sector y la falta de confianza por parte de los consumidores hacia estas tecnologías financieras.

En términos generales, este estudio subraya la relevancia de las Fintech en el fomento de la integración financiera en Perú y la imperiosa necesidad de abordar los retos y limitaciones que estas empresas enfrentan para potenciar al máximo su impacto en la sociedad.

El análisis llevado a cabo en la investigación expuesta anteriormente coincide con la temática central del trabajo de investigación desarrollado, pues ambos investigan la relación

entre los servicios financieros brindados por las Fintech y la inserción financiera de la población peruana.

Donayre (2021) en su tesis titulada “El impacto del desarrollo de las empresas financieras tecnológicas en la inclusión financiera en el Perú entre 2018 y 2020”, presentada en la Universidad de San Martín de Porres para optar por el grado académico de doctor en Ciencias Contables y Financieras, tuvo como **objetivo** general determinar de qué manera el avance y nuevas captaciones de clientes de las empresas Fintech contribuyen a la expansión del mercado financiero y su impacto en la inclusión financiera de la población.

La tesis está enmarcada con una **metodología** de enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo de diseño no experimental. La población estuvo conformada por 57 empresarios, la muestra por 50 empresarios y el muestreo fue de tipo probabilístico. Los instrumentos de recolección de datos fueron los cuestionarios.

Finalmente se **concluye** que las Fintech ha tenido un impacto positivo en la inclusión financiera en el Perú, ya que estos se dedican a ofrecer servicios financieros las cuales no han sido abordados por la banca tradicional. Asimismo, indica que las Fintech han aportado a la rivalidad en el sector financiero, lo que ha resultado en una ampliación de la calidad y una disminución de los costos de los servicios financieros proporcionados por las entidades financieras convencionales. Por otro lado, indica que estos negocios han enfrentado barreras regulatorias y de acceso a financiamiento, lo que ha conllevado a limitar su crecimiento por tanto ofrecer menos servicios innovadores.

El trabajo previamente expuesto ofrece una perspectiva complementaria a la presente investigación, al ocuparse de temas relacionados con la inserción y captación de clientes que tienen las Fintech y como estos contribuyen a la integración financiera de la sociedad.

Gonzales et al. (2020) en su tesis para obtener el grado de Magister en Administración estratégica de empresas, titulada “Fintech como herramienta de inclusión Financiera en el Perú”, presentada en la universidad Pontificie Universidad Católica del Perú, tuvo como **objetivo** analizar el papel de las Fintech en la inclusión financiera en el país, para poder identificar las barreras y oportunidad para su evolución y avance. Su trabajo además se enfoca en brindar información relevante de como las Fintech contribuyen a la inclusión financiera.

La tesis se encuentra enmarcada con una **metodología** de enfoque cualitativo de nivel descriptivo de tipo transversal. Su **población** estuvo conformada por 81 empresas Fintech, la muestra estuvo conformada por 16 gerentes de diferentes Fintech del Perú y el método de selección de muestra fue de tipo no probabilístico. Los **instrumentos de recolección de datos** fueron las entrevistas.

En la tesis, se **concluye** que este tipo de empresas promueven el acceso a la población a diferentes tipos de servicios financieros, puesto que se enfocan en sectores desatendidos por la banca tradicional y que generan que los pobladores accedan a microcréditos más baratos.

El trabajo que se expone anteriormente ofrece un enfoque complementario en el trabajo de investigación que se desarrolla, ya que través del impacto de la población en la participación financiera brindados a través de las Fintech identifica puntos de mejora y continuidad para su crecimiento.

Altuna (2019), en su tesis “El papel de la Fintech en la inclusión financiera de millennials mediante créditos personales en el Perú, 2018” presentado en la Universidad Peruana de Ciencias Aplicada, para optar para el título profesional de Licenciado en Administración planteó como **objetivo** establecer la influencia del papel de la Fintech en la inclusión financiera de millennials mediante créditos personales en el Perú, 2018.

Para la elaboración del proyecto se tomó en cuenta la **metodología d**e enfoque mixto, diseño no experimental, de nivel descriptivo. Para la **muestra** se tomó 384 millenians de 2,7 millones que existe como población.

Los **instrumentos de medición** empleados fueron las encuestas y entrevistas, e investigación documental.

Se **concluyó** que existe influencia positiva en el papel de las Fintech para lograr la inclusión financiera de la generación "Y" en el Perú 2018, así como en los prestamos brindados por estas entidades que prestas servicios financieros, además las encuestas muestran que existe conocimiento de términos financieros tales como interés, plazo, monto del préstamo, tiempo de aprobación y que existe la posibilidad de conseguir un crédito gracias a la experiencia crediticia que nos da las Fintech.

La investigación previa, ofrece una perspectiva parcial del trabajo desarrollado puesto que se enfoca en una generación específica como es la millenial y como a través de ellos y el canal de préstamos brindados por las Fintech existe una relación positiva contribuyendo así a la alfabetización financiera.

Salas A. (2022) en su artículo "Las Fintech y el proceso de inclusión financiera en Perú" publicado en la revista científica Quipukamayoc, Vol 30(N63), 69–79 tuvo como **objetivo** examinar la relevancia que tienen las Fintech en el proceso de inclusión financiera en Perú.

Este trabajo presentó en su **metodología** un enfoque cualitativo y alcance descriptivo, con diseño no experimental. El **método de recolección de datos** fue mediante una revisión documentaria.

Como **conclusión**, se obtuvo que las Fintech contribuyen en el proceso de inserción financiera en el Perú ya que ponen al cliente como prioridad de su actividad comercial, lo cual ha ocasionado que la banca tradicional transformase sus servicios, medios de interacción y

modelos de negocio. Esto ha generado hechos en favor del bienestar del cliente a través del desarrollo de productos y servicios financieros brindados por las Fintech, los cuales ayudan a que estos obtengan nuevas alternativas que ayuden a la satisfacción de sus necesidades.

La investigación expuesta en la revista Quipucamayoc, menciona aspectos importantes que también son abordados en esta tesis, ya que concuerdan en que estas nuevas empresas relacionadas a los servicios financieros a través de medios tecnológicos promuevan la diversidad en los productos y servicios ofertados, así como también mayores alcances a la población desatendida de la banca tradicional.

2.2. Bases teóricas:

2.2.1. Servicios Financieros

2.2.1.1. Definición:

El fondo Monetario Internacional (FMI, 2011) define a los servicios financieros como el proceso de obtención de bienes financieros o a las transacciones necesarias para conseguir estos bienes financieros. Estos servicios cubren una variedad de transacciones tales como bienes raíces, financiación al consumo, banca, seguros y financiación de inversiones (incluidos valores). Básicamente, los servicios financieros facilitan el acceso a productos financieros como hipotecas, seguros o inversiones a través de diversos procesos y transacciones.

Por otro lado, la Organización Mundial del Comercio (OMC, s.f) define a los servicios financieros como las funciones esenciales desempeñadas por el sector financiero. Estas funciones se clasifican en dos grandes categorías: “Servicios de seguros y relacionados con los seguros” y “Servicios bancarios y demás servicios financieros”. Según lo referente a servicios de seguros y relacionados a seguros, estos se refieren a los servicios de seguros de vida, y seguros distintos a los de vida, reaseguros, actividades de intermediación de seguros y los servicios derivados de estos, tal es el caso de servicios de asesoría y actuarios; mientras que los

servicios bancarios y demás servicios financieros incluyen la aceptación de depósitos, préstamos, fondos reembolsables al público, los servicios de arrendamiento, servicios de pago y transferencias monetarias, las garantías, operaciones en bolsa, entre otros.

Siguiendo la misma línea, la Organización Internacional del trabajo (OIT, s.f) define a los servicios financieros como las actividades, instituciones y productos relacionados con la intermediación financiera, la gestión de activos y el acceso a transacciones e indica que el sector de servicios financieros comprende principalmente tres componentes interconectados:

- Empresas Financieras y autoridades reguladoras: Que incluye básicamente las instituciones financieras como bancos, cooperativas, compañías de seguros, así como las entidades reguladoras.
- Mercados Financieros: Estos mercados abarcan los mercados de bonos, valores y divisas, donde interactúan emisores e inversionistas que transan activos financieros.
- Sistema de pagos: Comprende la transferencia de fondos y transacciones económicas en efectivo, mediante instrumentos tales como cheques, pagares o medios electrónicos, las cuales otorgan las entidades financieras para la realización de las transacciones.

2.2.1.2. Historia de la Banca:

Desde casi el inicio de la historia humana se ha tenido la necesidad de instituciones que trabajen con el dinero.

La primera aparición de un prototipo de banca o una versión primitiva, se remontan en Mesopotamia. En esta ciudad, alrededor del año 2000 a.C., los comerciantes realizaban préstamos de granos a los agricultores y negociantes que movilizaban mercancías entre ciudades como Fenicia, Asiria y Babilonia. A medida que avanzaba el tiempo, en la Antigua

Grecia y durante el imperio Romano se originaron dos novedades fundamentales en la práctica de préstamos: La aceptación de depósitos y el cambio de dinero. (Banco BanBif, 2021)

En cuanto al origen del léxico, se sabe que proviene del nombre del mueble utilizado por los cambistas italianos - un banco simple- al igual que lo usaron los trapezita[1] en la antigüedad.

Otras interpretaciones sugieren que la palabra "banco" proviene de la mesa y el taburete utilizados por los banqueros en ferias. Se afirma que, en caso de que su negocio quebrara, rompían sus bancos sobre la mesa como un símbolo de quiebra, dando origen a la conocida expresión "banca rota".

Otras investigaciones sugieren que la palabra "banco" tiene su origen en la palabra italiana "monte", que fue utilizada para referirse al primer banco veneciano. Existe otra versión que plantea que la palabra podría derivar del término alemán "bank".

En el periodo del siglo XII, emergen instituciones bancarias privadas, marcando el establecimiento del Banco de la localidad de San Giorgio en Génova. Este banco aceptaba depósitos sin imponer intereses y facilitaba el intercambio de efectivo. Paralelamente, se instituye el Banco Vital o como también fue conocido: Fondo Común de Venecia, el cual recibía efectivo (monedas) y lingotes, registrándolos según el peso del metal en lugar de unidades monetarias. En este caso, los registros contables se realizaban en presencia de los involucrados. Hacia finales de la Edad Media, surgen los bancos de Estocolmo y Ámsterdam, donde ya no era imperativa la presencia de los interesados para llevar a cabo operaciones, lo cual para algunos representa el antecedente del billete de banco. (Martínez Guerra, 2011)

[1] Trapezita: Así se llamaba en Babilonia a los griegos que eran especialistas en el manejo del dinero.

Durante el siglo XIX, los bancos experimentan un período de expansión y estabilidad, caracterizado por el surgimiento de instituciones emisoras, el aumento de las casas de "alta banca", que desempeñan roles asesores, corredores o representantes en operaciones financieras significativas; el establecimiento de grandes bancos comerciales, cuyo capital se distribuía ampliamente entre el público; y la aparición de instituciones para-bancarias, diseñadas para satisfacer las necesidades particulares de la clientela. (Comisión para el Mercado Financiero, S/F)

La revolución bancaria ha permitido la diversificación de productos o servicios especializados, inclusive en sectores considerando las necesidades de cada una (comercio internacional, inversiones, ahorro, préstamos, vivienda, crédito para el consumo, actividades agropecuarias, garantías, etcétera)

Todo lo anteriormente expuesto supone una ventaja para la sociedad en su conjunto. Sin embargo, junto con ese beneficio, han surgido eventos como la concentración, la formación de monopolios de empresas o negocios, la descentralización, entre otros, que de alguna manera obstaculizan el progreso. Por esta razón, se han establecido diferentes tipos de organismos encargados de analizar y buscar las mejores soluciones a los problemas y fenómenos que afectan las funciones bancarias. Algunos de estos organismos que se especializan tienen como nombre el EXIMBANK, el Fondo Monetario Internacional, el Banco Interamericano de Desarrollo, el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (también conocido como Banco Mundial), la Asociación Internacional de Fomento, entre otros. Además, se han creado conferencias, congresos, acuerdos, tratados y una serie de hechos o acciones orientadas a promover el beneficio y el desarrollo financiero a nivel mundial. (Martínez Guerra, 2011)

2.2.1.3. Sistema Financiero:

Gehringer (2013) define a los sistemas financieros como instituciones las cuales facilitan la canalización del ahorro de usuarios o empresas que invierten sus excedentes las cuales ofrece a sus capitalistas o inversores estímulos de sus activos mediante sus ofertas.

Gehringer señala que recae la importancia de los sistemas financieros de los países en la promoción del desarrollo económico que se genera en cadena, empezando con un desarrollo económico del país, que a su vez permiten inversiones de capitales hacia actividades productivas, originando expansión de mercados, para tener su efecto en el progreso de la comunidad.

En la misma línea, Stiglitz (2002) compara al sistema financiero como el cerebro de la economía, pues se preocupa en orientar el capital escaso entre usos alternativos, las cuales brinde mayor rendimiento. Asimismo, indica que el sistema financiero funge de supervisor ya que se encarga de controlar que los fondos sean empleados para los fines destinados.

Por otro lado, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) define al sistema financiero como el que abarca tanto los intermediarios financieros como los mercados destinados a dirigir el ahorro hacia las inversiones. En el caso del financiamiento indirecto, se necesita la participación de un intermediario financiero, como un banco, una entidad financiera, una Caja Municipal o Rural, siendo estos los principales ejemplos. Por otro lado, el financiamiento directo se lleva a cabo en los mercados financieros de bonos o acciones.

Ruiz (s.f) establece que el sistema financiero es la estructura institucional que engloba a todas las instituciones, agentes, activos, mercados y conexiones presentes. Su objetivo principal es facilitar la transferencia de recursos financieros desde las unidades económicas con excedentes (ofertantes) hacia las unidades económicas que requieren recursos (demandantes) al menor costo posible.

Señala tres componentes esenciales que forman parte del sistema financiero:

- Agentes Financieros: Unidades económicas con déficit y superávit de fondos financieros y sociedades cuya finalidad es facilitar su interacción.
- Activos o instrumentos financieros: Son la formalización del intercambio de recursos financieros.
- Mercados financieros: Entorno (físico o digital) donde se producen las transacciones económicas. (Ruiz Dotras & Sust, S/F)

2.2.1.4. Funciones del Sistema Financiero:

De acuerdo con Levine (2004) las fricciones del mercado motivan el surgimiento de distintos acuerdos financieros que se celebran con los agentes financieros, las cuales serán determinantes en el crecimiento económico del país.

Para que esto resulte de manera óptima, Levine (2004) establece cinco categorías sobre las funciones del sistema financiero, las cuales se expone a continuación:

2.2.1.4.1. Producir información y asignar capital.

Levine indica que la evaluación de empresas, administradores y condiciones del mercado antes de tomar decisiones de inversión conlleva costos significativos. Los ahorradores individuales pueden carecer de la capacidad para recopilar, procesar y generar información sobre posibles inversiones. Dado que los ahorradores tienden a ser cautelosos al invertir en actividades con información limitada y no confiable, los elevados costos asociados con la obtención de información pueden actuar como un obstáculo para que el capital fluya hacia usos más valiosos. Por lo tanto, aunque muchos modelos asumen que el capital se dirige hacia las empresas más rentables, esto presupone que los inversores cuentan con información sólida sobre empresas, administradores y condiciones del mercado.

2.2.1.4.2. Seguimiento de las empresas y ejercicio del gobierno corporativo:

Las decisiones de ahorro y asignación se ven afectadas por la medida en que los proveedores de capital a una empresa pueden vigilar y ejercer una influencia eficaz sobre cómo dicha empresa emplea ese capital.

Si los accionistas y acreedores son capaces de supervisar de manera eficaz a las empresas y motivar a los gerentes a maximizar el valor de estas, se mejorará la eficiencia en la asignación de recursos por parte de las empresas. Esto, a su vez, aumentará la disposición de los ahorradores para financiar actividades productivas e innovadoras.

2.2.1.4.3. Facilitar la negociación, la diversificación y la gestión del riesgo.

Los costos relacionados a la información y transacción pueden conducir al surgimiento de contratos, mercados e intermediarios financieros para facilitar el comercio, lo que abarca y el reparto de riesgos. Levine divide la discusión en tres categorías: diferencial de riesgo transversal, diferencial de riesgo inter temporal y riesgo de liquidez.

Los sistemas financieros tienen la capacidad de reducir los riesgos vinculados a proyectos individuales, empresas, sectores, regiones, naciones, entre otros. Bancos, fondos mutuos y mercados de valores ofrecen mecanismos para negociar, agrupar y diversificar el riesgo.

2.2.1.4.4. Movilizar y agrupar ahorros

Levine afirma que una de las funciones del sistema financiero es reunir capital de ahorradores diversos con el propósito de invertir, y que dicho proceso es demasiado costoso y que se conoce como “movilización”. Este proceso implica:

(a) superar los costos de transacción vinculados a la recopilación de ahorros de distintos individuos y

(b) superar las asimetrías de información relacionadas con lograr que los ahorradores se sientan seguros al ceder el control de sus ahorros.

De manera particular, la movilización puede incluir diversos contratos bilaterales entre unidades productivas que buscan obtener capital y agentes que tienen excedentes de recursos.

2.2.1.4.5. Facilitar el intercambio de bienes y servicios

La facilitación del intercambio a través de acuerdos financieros que reducen los costos de transacción puede impulsar la especialización, la innovación tecnológica y el crecimiento económico.

Según Smith (1776), la especialización es crucial para mejorar la productividad, y el dinero desempeña un papel clave al reducir los costos de transacción. Además, los costos de información pueden motivar la aparición del dinero como medio de intercambio reconocible. La caída de los costos de transacción e información, gracias a la innovación financiera, puede tener impactos positivos en el desarrollo de los mercados financieros.

2.2.2. Fintech

2.2.2.1. Definición de Fintech:

"Fintech" tiene su origen de las palabras en inglés "*finance technology"* la cual se traduce como tecnologías financieras y son usadas para categorizar a las sociedades que ofertan productos y/o servicios financieros, empleando tecnologías de información y comunicación tales como: plataformas de internet, redes sociales, y aplicativos móviles generando

operaciones al público más eficientes, de acceso rápido y menos costoso en comparación de la banca tradicional (Estrada & González, *2019*)

De acuerdo con el Banco Santander (2020) se refiere a entidades emergentes o Startup[2] las cuales ofrecen una amplia gama de servicios, como asesoramiento y gestión patrimonial, finanzas personales, financiación alternativa y métodos de pago electrónicos. Su objetivo es facilitar el acceso a los servicios financieros a un mayor número de personas. (Banco Santander, 2020)

Ersnt & Young (2020) define a las Fintech como empresas de alto crecimiento, ya que ofrecen soluciones que responden a las necesidades de los clientes de forma más eficiente y personalizada. Su objetivo es facilitar el acceso a los servicios financieros a un mayor número de personas, y están cambiando el sector financiero de forma significativa. (Ernst & Young , 2020)

2.2.2.2. Evolución de las Fintech:

Es preciso indicar que la World Wide Web (www) fue creada en 1991, facilitando la difusión de información en la red.

Con el uso generalizado de Internet y el crecimiento de la banca y el comercio electrónicos, surgieron las primeras empresas llamadas Fintech en la segunda mitad de los años noventa.

En 1994 se fundó la empresa de comercio electrónico Amazon y, un año más tarde, eBay.

[2] Las Startups son empresas jóvenes y tecnológicas que buscan crecer rápidamente ofreciendo productos o servicios innovadores. (Banco Pichincha, 2022)

En 1998 Confinity, que luego se convirtió en PayPal, se creó para satisfacer la creciente demanda de servicios relacionadas a los pagos en línea mediante tarjetas bancarias, al tiempo que brindaba otros servicios adicionales que agregaban un mayor valor a los usuarios.

Dos hechos claves marcaron un impulso en el crecimiento de las Fintech en el año 2008, el primero fue la invención de los teléfonos inteligentes o smartphones, el segundo está relacionado a la crisis financiera internacional ocurrido en setiembre 2008, con la bancarrota de Lehman Brothers, que produjo una crisis en los sistemas financieros, lo que ocasionó un bajo crecimiento, déficit de empleos y restricciones crediticias a las personas.

Pero es a partir del 2014, cuando se registran las mayores tasas de crecimiento de este sector, no solo en economías desarrolladas, sino también en las emergentes. Esto debido a que cada vez más población no bancarizada tenga acceso a teléfonos móviles ha propiciado el crecimiento de empresas Fintech.

Otra causa a la cual le podemos atribuir el auge de las empresas Fintech, es que con la crisis financiera que originó la quiebra del Lehman Brother, los bancos se volvieron más estrictos en sus operaciones, lo que trajo consigo un mayor costo en sus servicios. (Fundación de Estudios Financieros, 2017).

2.2.2.3. Segmentos de Fintech:

Las Fintech generalmente suelen agruparse por verticales (entiéndase como verticales a un segmento dentro de una industria que se compone de clientes y negocios similares), o modalidades de servicios específicos que ofrecen a los usuarios.

Ernst & Young (2022) ofrece una segmentación, de 13 servicios las cuales pueden visualizarse en la Tabla número 1.

Tabla 1. Verticales Fintech

Segmento	Descripción
Pagos / Billeteras:	Plataformas que facilitan el envío y recepción de dinero, de manera local o internacional, para realizar pagos o transferencias entre cuentas. (pagos en línea, tarjetas prepago, códigos QR, escáneres portátiles, billeteras móviles, transferencia P2P online)
Préstamos:	Plataformas digitales a través de las cuales se facilita la publicación de ofertas y/o contratación de préstamos, que incluye préstamos persona a persona (P2P) o de empresa a persona (B2C). También incluye operaciones de leasing Financiero
Crowdfunding financiero (Crowdlending, equity crowdfunding):	Plataformas a través de las cuales se permite que una pluralidad de inversionistas pueda colocar dinero en diferentes proyectos publicados, incluye las modalidades de préstamos y de valores representativos de capital y/o de deuda.
Factoring:	Negocios dedicados a la adquisición y comercialización de facturas negociables y otros instrumentos representativos de deuda, que operan mediante plataformas digitales, así como aquellas plataformas que permiten a sus usuarios transferir e invertir en adquisiciones de instrumentos representativos de deuda.
Cambio de divisas:	Plataformas a través de las cuales se facilita la compraventa de divisas de manera virtual, incluyendo a aquellas plataformas que permite que sus usuarios puedan intercambiar divisas entre ellos.
Insurtech:	Soluciones digitales que facilitan o promueven la contratación de seguros
Scoring crediticio:	Soluciones digitales que permite otorgar puntaje crediticio a quien lo solicite a partir de información transaccional.
Gestión de Finanzas Empresariales:	Soluciones digitales que permite una mejor administración de las finanzas empresariales de una empresa o negocio
Gestión de Finanzas Personales:	Soluciones digitales que permite una mejor administración de las finanzas personales del usuario (persona natural)
Criptomonedas & Blockchain:	Soluciones digitales que facilitan o permiten la provisión de servicios financieros, haciendo uso de criptomonedas o tecnología blockchain.
Bancos digitales:	Empresas que brindan la totalidad o la gran mayoría de sus soluciones financieras de manera digital, con licencia o en alianza con una entidad autorizada a prestar servicios y/o productos financieros regulados.
Fintech as a Service:	Brindan soluciones tecnológicas para entidades financieras y otras Fintech, tales como soluciones de KYC, infraestructura y/o plataforma tecnológica, analítica de datos, etc.
Wealth Management:	Servicio de asesoría, venta y gestión de activos, utilizando soluciones y plataformas digitales, como, por ejemplo, robo advisors.

Nota: Ernst & Young (2022) Guía de negocio Fintech 2022/ 2023, p. 48.

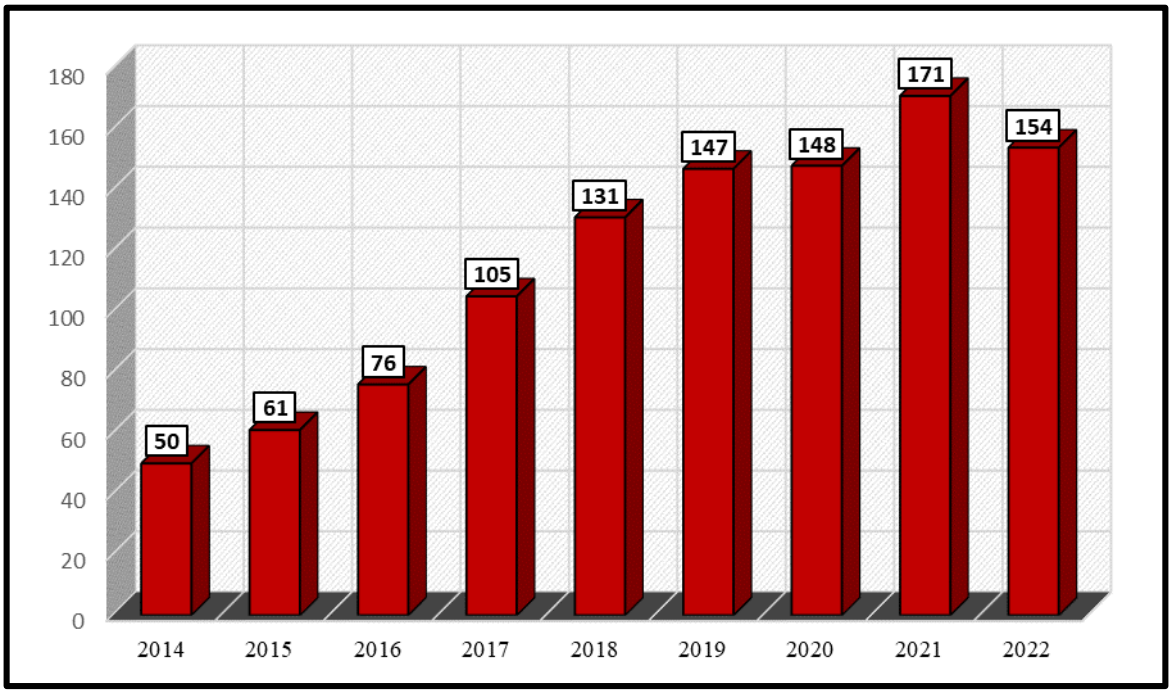
2.2.2.4. Crecimiento Fintech en el Perú:

El rápido crecimiento de este tipo de Startups ha revolucionado la forma de realizar las transacciones y/o operaciones financieras de los usuarios, puesto que quienes lo usan, pueden acceder en cualquier parte el mundo y ver en tiempo real la eficacia de sus operaciones. Es así, que este sector ha tenido un crecimiento en la cantidad y tipo de operaciones que ofrece al público.

Según CBSInsights, en 2021, las inversiones en la industria de tecnología financiera en América Latina y el Caribe alcanzaron los 13,500 millones de dólares, triplicando la cifra del año anterior que fue de 3,500 millones de dólares. En el segundo trimestre de 2022, las inversiones solo en ese periodo alcanzaron los 2,800 millones de dólares.

En el caso de Perú al cierre del 2014, contaba con solo 50 emprendimientos Fintech, sin embargo, actualmente al 2023 existen aproximadamente 154 empresas en el mercado que brindan distintos tipos de soluciones financieras, esto según el estudio realizado por el Centro de Emprendimiento e Innovación de la Universidad Peruano Alemana y la central de riesgo Equifax.

Figura 1. Crecimiento Fintech en Perú.



Nota: Ernst & Young (2022) Guía de negocio Fintech 2022/ 2023, p. 50. Elaboración propia

Otro punto importante para resaltar es sobre los servicios que más son utilizados por el público peruano. Según la información recopilada por Darío Bregante, gerente senior de Regulación Financiera y Fintech de EY Law, las empresas de tecnología financiera en el Perú se enfocan principalmente en nueve áreas: (I) pagos, (II) préstamos, (III) cambio de divisas, (IV) FinTech como servicio (ofreciendo soluciones tecnológicas a entidades financieras y otras empresas FinTech), (V) criptomonedas, (VI) factoring, (VII) crowdfunding (financiamiento colectivo para proyectos), (VIII) gestión de finanzas empresariales, y (IX) gestión de finanzas personales.

2.2.3. Inclusión Financiera:

2.2.3.1. Definición de Inclusión Financiera:

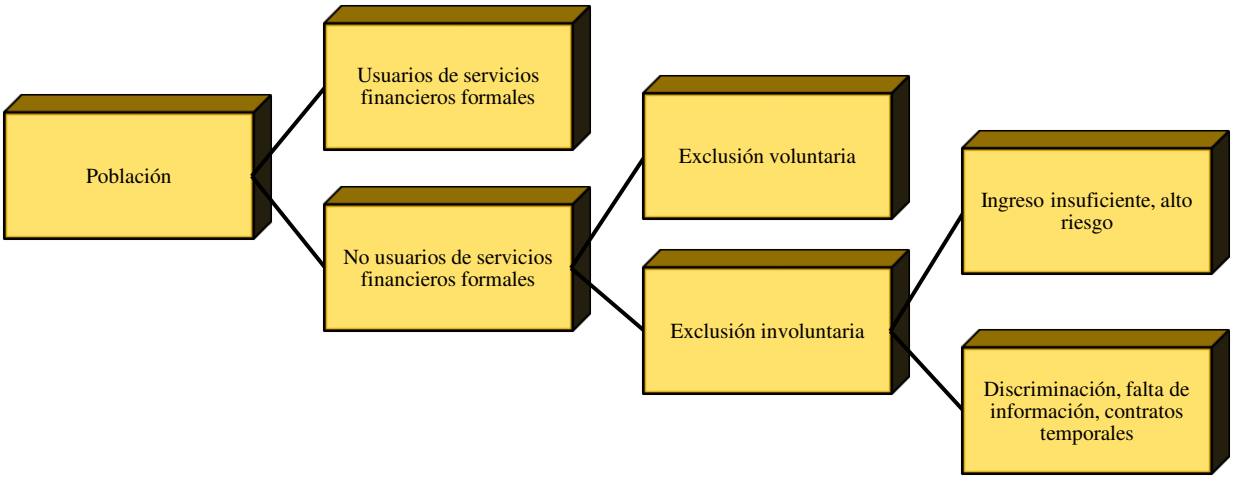
La inclusión financiera se produce cuando las personas y los negocios tienen acceso a una variedad de productos y servicios financieros que cubren sus necesidades que satisfacen de manera responsable y sostenible sus necesidades: transacciones, pagos, ahorros, créditos y seguros. (Banco Mundial, 2022)

En la misma línea, el Centro de Inclusión Financiera (2010) refiere que la inserción financiera integral es una condición en la que todas las personas con la capacidad de utilizarlos tienen acceso a una gama completa de servicios financieros de alta calidad, proporcionados a tarifas asequibles, de manera útil y respetuosa hacia los clientes. Estos servicios financieros son ofrecidos por diversos proveedores, en su mayoría particulares, y llegan a todas las personas que pueden beneficiarse de ellos, incluyendo aquellas con discapacidades, en situación de pobreza, en áreas rurales y otras poblaciones históricamente excluidas.

Por otro lado, Caldentey E. (2018), define a la inclusión financiera como una política de inserción productiva, donde abarca las iniciativas tanto públicas como privadas y tiene como finalidad brindar servicios a los hogares y PYMES, las cuales no se encuentran bancarizado, a través de productos financieros que se adapten a sus demandas.

La Superintendencia de Banca. Seguros y AFP define a la inclusión financiera como un medio para mejorar el bienestar de la población por medio de la utilización responsable de productos y servicios financieros proporcionados por unidades financieras. Este enfoque busca impulsar el crecimiento económico, reducir la informalidad y fortalecer la estabilidad tanto de hogares como de empresas.

Figura 2. Uso y acceso a servicios financieros



Nota: Araque Jaramillo (2019) ¿Qué es la inclusión Financiera? p. 15. Elaboración propia

2.2.3.2. Desarrollo de la Inclusión Financiera:

El término "inclusión financiera"; es relativamente nuevo en el ámbito de la terminología usada financiera y económicamente, y esto ha ido popularizándose a medida que cobraba importancia el objetivo de brindar accesos a servicios financieros a la población excluida de la banca tradicional, debido a que los gobernantes visualizaron el impacto positivo de la inclusión financiera puesto que contribuyen a combatir la pobreza, la marginalidad, el abandono generando así desarrollo económico.

Las microfinanzas, por otro lado, tienen una data más antigua. Estos nacieron como grupos iniciales de ahorro y crédito. En el sigo XV la iglesia católica, estableció instituciones de préstamos como una nueva alternativa en lugar de acudir a prestamistas que brindaban tasas de crédito abusivas. Para el siglo XIX, Europa vio el surgimiento de más créditos formales y su objetivo era enfocarse en zonas rurales agrícolas, las cuales habían sido excluidos de la banca tradicional.

Estos modelos y movimientos fueron adaptados en zonas rurales de América Latina por parte de los gobiernos, a inicios del siglo XX, teniendo como objetivo brindar accesos a créditos agrícolas, sin embargo, estos no tuvieron el éxito que esperaban, ya que sus tasas de interés subsidiarios no cubrían la totalidad de sus costos, sumémosle a eso, que sus clientes contaban con poca disciplina de pago, ya que consideraban que dichos préstamos eran regalos del estado. Lo más problemático de esta situación es estos recursos no siempre beneficiaron a las personas en situación de pobreza, sino a agricultores más influyentes y acomodados.

En el año 1990, se comenzó a emplear el término "microfinanzas" en reemplazo de "microcrédito" para referirse a los tipos de servicios financieros dirigidos a las personas de menos recursos, dentro de ellos estaba incluido: transferencia de dinero, préstamos, ahorros y seguros. (Consultative Group to Assist the Poor (CGAP) y The World Bank Group, 2006)

El acceso a los servicios financieros de las personas excluidas del sistema financiero tradicional es la definición de "Inclusión Financiera" con la que muchos autores e instituciones están de acuerdo y su inicio de uso del término

Es a partir del 2000 que el término inclusión financiera comenzó a ganar popularidad, ya que su importancia yace en la promoción de accesos a servicios financieros a poblaciones vulnerables, por lo que fue difundida principalmente a través de informes, conferencias y publicaciones relacionadas al desarrollo económico y políticas financieras.

2.2.3.3. Importancia de la de Inclusión Financiera:

Según Thimothy D. (2018) nos menciona que existen ventajas mutuas entre las personas, empresas, las instituciones financieras e instituciones gubernamentales en la incorporación a la economía formal.

Las personas están en la búsqueda de métodos que les ofrezcan una mayor comodidad y seguridad para preservar, conservar y trasladar valor.

Por otro lado, el autor indica que las empresas que se introducen al sistema financiero formal fomentan la conexión de mercados financieros y la siguiente escala a mercados globales. Esto trae consigo mayor conocimiento y asesoramiento para la inversión de sus flujos de efectivos y por consiguiente el crecimiento de sus empresas.

El objetivo de las instituciones financieras es expandirse y ofrecer diversificados servicios a futuros mercados más grandes, por lo que resulta provechoso el abrirse a nuevos sectores de la población con el propósito de establecer relaciones sólidas y duraderas.

Las instituciones gubernamentales, buscan que la economía sea dinámica, lo que implica una conexión efectiva de la población con los sistemas financieros.

Los beneficios de la inclusión al sistema financiero formal de la población a nivel gubernamental son múltiples. La reducción de la economía informal contribuye a la regulación oportuna, mayor transparencia en las transacciones económicas aumenta la seguridad, facilidad en otorgar subsidios a la población vulnerable, ayuda a combatir la corrupción, la evasión de impuestos, entre otros.

2.2.3.4. Dimensiones de la de Inclusión Financiera:

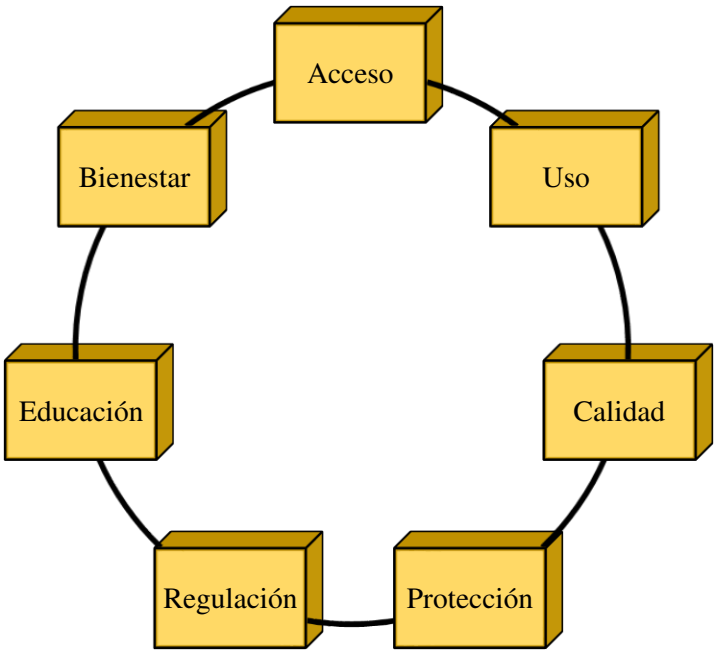
Existen diferentes posturas respecto a las dimensiones que abarca la inclusión financiera. Para Stein et al (2011) la inclusión financiera va más allá de la oferta de microcréditos, sino que implica que la población o empresas no bancarizada o muy poco bancarizadas, sean parte del mercado objetivo, entendiéndose este como clientes potenciales. En ese sentido, se describe como pieza clave o fundamente el acceso, la calidad del servicio y la predisposición de incluir financieramente a las personas.

En la misma línea, la Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera [CMIF] junto con su Política Nacional de Inclusión Financiera tiene como objetivo principal que la oferta de productos financieros se entreguen de manera eficientes, innovadores, confiables, accesibles,

asequibles y adaptados a las necesidades de cada cliente. Dicha política reconoce 3 dimensiones para una adecuada inclusión financiera, siendo estas: Acceso, uso y calidad.

Por otro lado, Araque et al (2019) en el estudio realizado para la Red de Instituciones Financieros de Desarrollo y la Universidad Andina Simón Bolivar indica que la inclusión financiera es concebida como un concepto de múltiples facetas que, mediante una regulación apropiada, formación financiera y servicios de alta calidad, fomenta el acceso y la utilización de servicios financieros que salvaguardan al usuario. Su propósito es generar bienestar tanto a nivel individual como societal. Esta definición se sustenta en la integración de siete dimensiones clave: regulación, formación financiera, calidad, acceso, uso, protección al usuario financiero, y bienestar.

Figura 3. Principales dimensiones de la Inclusión Financiera



Nota: Araque Jaramillo (2019) ¿Qué es la inclusión Financiera? p. 19. Elaboración propia

Por otro lado, Credicorp (2022) en su informe respecto al índice de Inclusión Financiera agrupa sus dimensiones de acceso, uso y calidad percibida desde un enfoque relacionado a la demanda.

2.2.3.4.1. Acceso:

La dimensión acceso a su vez se lo conforman 3 subdimensiones las cuales son: Infraestructura financiera, conocimiento de productos y adquisición o tenencia de productos.

Tabla 2. Componentes de la dimensión de Acceso

Subdimensión	Indicador
Infraestructura Financiera	Número de puntos presenciales que usó durante el último año
	Número de transacciones que realizó en puntos presenciales durante el último año
Conocimiento del producto	Número de productos financieros formales que conoce
Tenencia de productos	Número de productos de ahorro/seguros que tiene
	Número de productos de crédito que tiene
	Número de entidades de las cuales es cliente
	Tenencia de productos de crédito en entidad formal
	Número de barreras para tener productos financieros

Nota: Grupo Crédito S.A. (2022). Elaboración propia

2.2.3.4.2. Uso:

En esta dimensión Credicorp divide en tres subdimensiones: transacciones básicas, ingresos y ahorros. Asimismo, esto contempla el uso de productos digitales las cuales ha ido en aumento durante los últimos tiempos.

Tabla 3. Componentes de la dimensión de Uso

Subdimensión	Indicador
Transacciones básicas	Frecuencia de uso de medios bancarizados para pagar distintos productos o servicios
	Utilización de medios formales para la realización de transferencias

Ingresos	Recepción de ingresos a través del sistema financiero formal
Ahorros	Ahorro a través del sistema financiero formal

Nota: Grupo Crédito S.A. (2022). Elaboración propia

2.2.3.4.3. Calidad percibida:

En cuanto a la dimensión de calidad percibida, este se divide en dos subdimensiones, las cuales describo a continuación: confianza en el sistema financiero y calidad del sistema y estos se orientan en la calificación de entidades financieras relacionados a imagen, facilidad para el acceso a productos, variedad de productos, etc.

Tabla 4. Componentes de la dimensión de Calidad percibida

Subdimensión	Indicador
Confianza	Puntaje general de confianza en el sistema
Calidad	Evaluación general de la imagen de las entidades financieras
	Evaluación general de la facilidad para obtener un producto de ahorro o crédito
	Evaluación general de la amplitud física del sistema financiero
	Evaluación general de la variedad de productos de ahorro y crédito que ofrece el sistema financiero
	Evaluación general de los costos a los usuarios del sistema financiero
	Seguridad percibida
	Evaluación general de la utilidad de medios digitales

Nota: Grupo Crédito S.A. (2022). Elaboración propia

2.3. Definición de términos:

Con fines de este estudio, se tomaron en cuenta las siguientes definiciones para los términos clave utilizados en el análisis.

Startups: Se caracteriza por ser una empresa de reciente creación que, debido a su modelo de negocio adaptable y la utilización de tecnologías novedosas, exhibe un considerable potencial de crecimiento y expansión. (Banco Santander, 2022)

Blockchain: También conocido como Tecnologías de Libro Mayor Distribuido o DLT (Distributed Ledger Technologies), se trata de una base de datos compuesta por cadenas de bloques diseñada para prevenir alteraciones una vez que la información ha sido registrada. Esta tecnología sirve de fundamento para la criptomoneda Bitcoin y posibilita transacciones financieras seguras sin la necesidad de intermediarios. (Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2022)

Billetera Electrónica: Un sistema electrónico de registro de valores monetarios perteneciente a una entidad, ya sea financiera o no, que habilita a sus usuarios para gestionar y transferir fondos mediante dinero electrónico(Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2022)

Criptomonedas: Recurso digital que utiliza una codificación criptográfica para verificar la propiedad y mantener la seguridad de las transacciones, además de regular la generación de nuevas unidades. Estas monedas no tienen existencia física y se almacenan en una billetera digital. (Banco Santander, 2022)

Banca digital o móvil: Consiste en la utilización de dispositivos móviles, como smartphones, tablets y otros, para acceder a cuentas bancarias, tarjetas de crédito u otras cuentas financieras. La banca móvil se puede realizar mediante la navegación web a través del explorador de internet del dispositivo, el envío de mensajes de texto o mediante una aplicación descargada en el dispositivo móvil. (Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2022)

Fintech: Se trata de la tecnología que posibilita la innovación en el ámbito financiero, dando lugar a la creación de nuevos modelos de negocio, aplicaciones, procesos o productos que tienen un impacto significativo en los mercados financieros y en la oferta de servicios financieros**.** (Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2022)

Crowdfunding: La acción de respaldar un proyecto o empresa mediante la obtención de aportes monetarios de un extenso grupo de individuos, generalmente llevada a cabo mediante plataformas en línea que facilitan la recaudación de fondos para el prestatario (en el caso de préstamos) o el emisor (en el caso de capital). (Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2022)

Digital Wallet (Monedero Electrónico): Es un mecanismo que guarda de manera segura los datos de pago y las contraseñas de los usuarios para diversos métodos de pago y plataformas en línea. Al emplear una billetera digital, los usuarios pueden efectuar compras de forma sencilla y rápida mediante la tecnología de comunicación de campo cercano (NFC). (Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2022)

BIG TECH: Grandes empresas tecnológicas que han ampliado su oferta de productos y servicios al sector financiero; inicialmente, suelen ingresar ofreciendo plataformas de pago electrónico, pero después de establecer estos servicios, se diversifican para proporcionar créditos, seguros y productos de ahorro e inversión, ya sea de forma directa o en colaboración con entidades bancarias**.** (Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2022)

Factoring: La transferencia de los derechos de cobro de una empresa a una entidad financiera, comúnmente conocida como cesión de crédito. Los créditos objeto de esta cesión suelen surgir de las transacciones comerciales regulares de la empresa, generalmente relacionadas con la venta de sus productos o servicios a terceros. En situaciones de ventas a plazos, la empresa genera un crédito respaldado por la transacción comercial, el cual puede ser transferido a un tercero. (Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores, 2019)

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis:

3.1.1. Hipótesis General:

Existe una relación significativa entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021 – 2022.

3.1.2. Hipótesis específica N°1:

Los préstamos o créditos a través de las Fintech tienen un alto nivel de relación en el financiamiento del negocio de los microempresarios de Mesa Redonda en el periodo 2021 – 2022

3.1.3. Hipótesis específica N°2:

El uso de medios de pagos a través de las Fintech tiene un alto nivel de relación en las transacciones económicas de los microempresarios de Mesa Redonda en el periodo 2021 – 2022.

3.1.4. Hipótesis específica N°3:

El uso del servicio de crowdfunding a través de las Fintech tiene un bajo nivel de relación en las inversiones de los microempresarios de Mesa Redonda en el periodo 2021 – 2022.

3.2. Variables:

Las variables que se emplearán para el presente trabajo de investigación son las siguientes:

3.2.1. Variable 1 (X):

Servicios Financieros:

Los servicios financieros se refieren al proceso de obtención de bienes financieros o a las transacciones necesarias para obtener estos bienes financieros. Estos servicios cubren una variedad de transacciones y cubren áreas tales como bienes raíces, financiación al consumo, banca, seguros y financiación de inversiones (incluidos valores). Básicamente, los servicios financieros facilitan el acceso a productos financieros como hipotecas, seguros o inversiones a través de diversos procesos y transacciones financieras. Fondo Monetario Internacional (S/N).

Por otro lado, la Organización Mundial del Comercio define a los servicios financieros como las funciones esenciales desempeñadas por el sector financiero. Estas funciones se clasifican en dos grandes categorías: “Servicios de seguros y relacionados con los seguros” y “Servicios bancarios y demás servicios financieros”.

Para el presente trabajo de investigación se estableció las siguientes dimensiones para la variable “Servicios Financieros”:

- ✓ Préstamos
- ✓ Medios de pago
- ✓ Crowdfunding

3.2.2. Variable 2 (Y):

Inclusión financiera:

La inclusión financiera se define como una política de inserción productiva, donde abarca las iniciativas tanto públicas como privadas y tiene como finalidad brindar

servicios a los hogares y PYMES, las cuales no se encuentran bancarizado, a través de productos financieros que se adapten a sus demandas. Caldentey E. (2018)

Para el presente trabajo de investigación se estableció las siguientes dimensiones para la variable “Inclusión Financiera”:

- ✓ Financiamiento del negocio
- ✓ Transacciones económicas
- ✓ Inversión

3.3. Operacionalización de Variables:

Figura 4. Matriz de Operacionalización de Variables:

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Servicios financieros	Los servicios financieros se refieren al proceso de obtención de bienes financieros o a las transacciones necesarias para obtener estos bienes financieros. Estos servicios cubren una variedad de transacciones y cubren áreas tales como bienes raíces, financiación al consumo, banca, seguros y financiación de inversiones (incluidos valores). Básicamente, los servicios financieros facilitan el acceso a productos financieros como hipotecas, seguros o inversiones a través de diversos procesos y transacciones financieras. Fondo Monetario Internacional (S/N)	La variable 1 "Servicios Financieros" cuenta con las siguientes dimensiones con sus respectivas indicadores, las cuales detallo a continuación: -(D1) Préstamos: Préstamos Directos; Préstamos con garantía hipotecaría; préstamos con garantía Líquida. - (D2) Medios de pago: Proceso de Cobro; Pago de proveedores, Pago y/o recargas de servicios -(D3) Crowfunding: Financiamiento colecctivo basado en deuda; financiamiento colectivo basado en acciones.	Préstamos	Préstamos Directos (Efectivo)	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos a través de empresas Fintech?	Ordinal
					¿Con qué frecuencia obtiene préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	
				Préstamo con Garantía Hipotecaria	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	
				Préstamo con Garantía Líquida	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	
			Medios de pagos	Aplicativos Móviles	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transaciiones?	
				POS	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transaciiones?	
				Tarjetas Prepago	¿Con qué frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transaciiones?	
			Crowdfunding	Financiamiento colecctivo basado en Deuda	¿Con qué frecuencia participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	
				Financiamiento colectivo basado en Acciones	¿Con qué frecuencia participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?	
Inclusión Financiera	la inclusión financiera se define como una política de inserción productiva, donde abarca las iniciativas tanto públicas como privadas y tiene como finalidad brindar servicios a los hogares y pymes, las cuales no se encuentran bancarizado, a través de productos financieros que se adapten a sus demandas. Caldentey E. (2018)	La variable 2 "Inclusión Financiera" cuenta con las siguientes dimensiones con sus respectivas indicadores, las cuales detallo a continuación: -(D1) Financiamiento del negocio: Capital de trabajo; pago de Deuda; Inversión. - (D2) Transacciones económicas: Cobro a clientes; Pago a proveedores, Pagos de servicios -(D3) Crowfunding: En factoring; En proyectos.	Financiamiento de negocio	Capital de Trabajo	¿Con qué frecuencia usted recurre a préstamos a través de las Fintech para tener capital de trabajo suficiente?	Ordinal
				Pago de Deudas	¿Con qué frecuencia usted recurre a préstamos a través de las Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	
				Expansión de la capacidad operativa	¿Con qué frecuencia recurre a préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	
					¿Con qué frecuencia recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	
			Transacciones Económicas	Cobro a clientes	¿Suele realizar sus cobros a clientes a través de POS?	
					¿Suele realizar sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	
				Pago a Proveedores	¿Suele realizar sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	
					¿Suele relizar sus pagos a proveedores a través de aplicativos móviles?	
				Pago de Servicios	¿Suele realizar sus pagos de servicios a través de aplicativos móviles?	
			Inversión	En factoring	¿Con qué frecuencia realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	
				En proyectos	¿Con qué frecuencia realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?	

IV. MATERIALES Y MÉTODOS

4.1. Diseño de Investigación:

4.1.1. Tipo de investigación:

De acuerdo con Arias (2020), la investigación aplicada se apoya en la investigación básica o pura, esto debido a que se encuentra orientado a solucionar problemas prácticos. En el caso de la presente investigación se tuvo como propósito determinar la relación que existente entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022.

4.1.2. Nivel de investigación:

Según Hernández et al. (2014) las investigaciones correlacionales tienen como objetivo determinar la relación entre las variables de estudio, por las cuales pueden tener una relación de "X" a "Y" y viceversa, en el caso de la presente investigación, se buscó establecer el alto grado de relación que existe entre las dos variables de estudios siendo la variable 1, servicios financieros y la variable 2, inclusión financiera en las dimensiones de "préstamos"; "medios de pago" y "crowdfunding"

4.1.3. Enfoque de investigación:

De acuerdo con Hernández et al. (2014) el enfoque o método de la investigación cuantitativa tiene como característica ser secuencial y probatorio por lo que tiene pasos estructurados, se aplica para investigaciones las cuales pretenden examinar los datos en forma numérica apoyados de la estadística. En el caso del presente trabajo de investigación las

variables serán medidas aplicando la escala de Likert, la cual permitirán medir el uso de servicios financieros mediante las FINTECH.

4.1.4. Diseño de investigación:

En la presente investigación el diseño aplicado fue no experimental. De acuerdo con Hernández et al. (2014) este tipo de diseños se utiliza la observación sin la manipulación deliberada de variables. Igualmente, el autor señala que este tipo de diseños se dan cuando las variables no deben o pueden ser manipuladas o en su defecto, resulta complicado hacerlo.

4.2. Población y muestra:

4.2.1. Población:

Según Rivero et al (2021), la población se define como un grupo de personas, elementos u objetos que dispone de las características e información que le interesa al investigador. Estas características dependerán tanto de los objetivos y alcance de la investigación, así como de las cualidades de las personas que nos proporcionan la información a analizar.

Para la presente investigación, la población estuvo conformada por 35 mil unidades económicas o empresarios, según información del Ministerio de la Producción (2021).

4.2.2. Muestra:

En cuanto a la muestra, según Rivero et at (2021) debe ser una porción que refleje de manera precisa a la población, con características idénticas, y su selección debe llevarse a cabo empleando métodos apropiados. En la misma línea, Hernández et al. (2014) lo define como un subgrupo de la población a estudiar, por lo que debe definirse y delimitarse con exactitud,

y además de ello esta deber ser representativa. Esto tiene como finalidad extrapolar los resultados a la población.

En el caso del presente trabajo de investigación para la obtención de la muestra correspondiente se realizó el siguiente calculo: (Hernández Sampieri)

$$n = \frac{Z^2 \,.\, N.\, P \,.\, Q}{E^2(N-1) + Z^2.P.Q}$$

n = tamaño de la muestra

Z= Margen de seguridad (entre 95 y 100%)

N= Número de universo o población total a investigarse

P= Probabilidad pertinente del hecho que se investiga (0.5)

Q= Probabilidad no pertinente frente al hecho a investigar (0.5)

E^2= 5% margen de error.

4.2.3. Muestreo:

Luego de aplicación de la formula indicada, se obtuvo el siguiente cálculo la cual determinó la muestra a investigador del total de la población.

$$n = \frac{(1.96)^2 \,.\, (35000).(0.5) \,.\, (0.5)}{(0.05)^2(35000-1) + (1.96)^2.(0.5).(0.5)}$$

n = 381 empresarios o comerciantes de Mesa Redonda.

4.3. Procedimiento, técnicas e instrumentos de recolección de información:

En el presente trabajo de investigación se utilizó el cuestionario como instrumento para la recolección de datos, y la técnica aplicada fue la encuesta.

Arias & Covinos (2021) indican que la técnica de la encuesta es una herramienta que se realiza mediante el instrumento llamado cuestionario, y esta va dirigido a personas ya que buscan recolectar opiniones, percepciones o comportamientos. Según López-Roldán & Fachelli (2015) citado Arias & Covinos (2021) indica que la encuesta puede ser utilizada como técnica o método. En el caso de las encuestas utilizadas como técnica permiten la obtención de datos por medio de la interrogación las cuales permitirán brindar información requerida para la investigación.

El cuestionario como instrumento de recolección de datos consiste en un conjunto de interrogantes presentadas y enumeradas en una tabla y un escalamiento de posibles respuestas. Para este cuestionario no existe respuestas incorrectas y previo a su aplicación, este debe cumplir con requisitos mínimos de validez y confiabilidad.

Posterior a eso, los datos fueron clasificados y analizados mediante el uso del sistema estadísticos SPSS con el cual se pudo establecer el grado de relación entre las variables y responder las interrogantes generales y específicas planteadas al inicio del presente trabajo de investigación.

4.4. Análisis estadísticos:

Se optó por utilizar pruebas paramétricas en el procesamiento de datos, lo cual incluyó la aplicación de la prueba de normalidad al conjunto de datos de las variables bajo estudio mediante el test de Kolmogorov-Smirnov. Para evaluar la existencia de relaciones entre las variables, se llevó a cabo una prueba de hipótesis utilizando el estadístico de coeficiente de correlación de Spearman. Este mismo coeficiente se empleó para determinar el nivel de correlación entre las variables analizadas

Las pruebas estadísticas que fueron usadas para el análisis de la información de esta investigación son:

- Test de Kolmogorov-Smirnova, la cual se usa para contrastar la normalidad de un conjunto de datos.
- Coeficiente de correlación de Spearman se utiliza para examinar la relación entre dos variables que están medidas en una escala de intervalo o razón.

V. RESULTADOS

5.1. Análisis, interpretación y presentación de resultados a nivel descriptivo

5.1.1. Análisis descriptivo de la variable servicios financieros

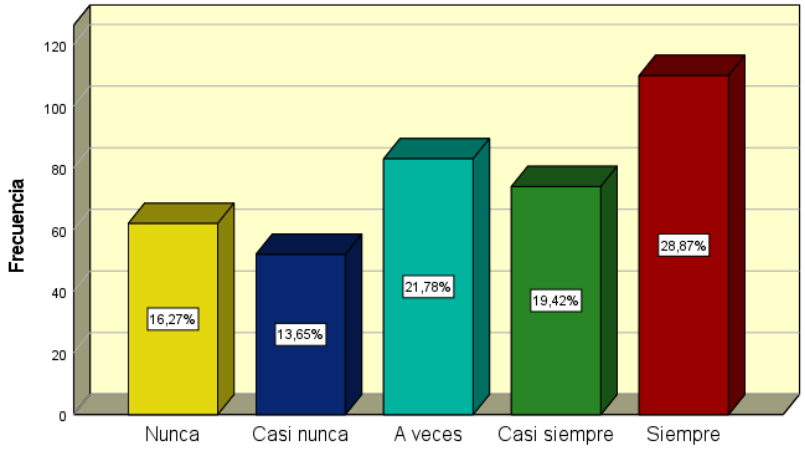
Se describe a continuación los resultados de la variable servicios financieros

Tabla 5. Frecuencia de obtención de préstamos a través de empresas Fintech

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	62	16,3	16,3	16,3
	Casi nunca	52	13,6	13,6	29,9
	A veces	83	21,8	21,8	51,7
	Casi siempre	74	19,4	19,4	71,1
	Siempre	110	28,9	28,9	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 5. ***Distribución porcentual de préstamos a través de Fintech.***



Nota: Elaboración propia

Interpretación: La tabla 5 y la figura 5 muestran la cantidad de comerciantes de Mesa Redonda que han recibido préstamos por parte de alguna Fintech. Se detalla que un 28.87% "siempre" ha obtenido préstamos de Fintech; un 21.78% ha recibido préstamos con una frecuencia de "a veces"; un 19.42% lo ha hecho con una frecuencia de "casi siempre"; un

13.65% lo realiza con una frecuencia de “casi nunca”; y un 16.27% refiere que lo hace “nunca”.

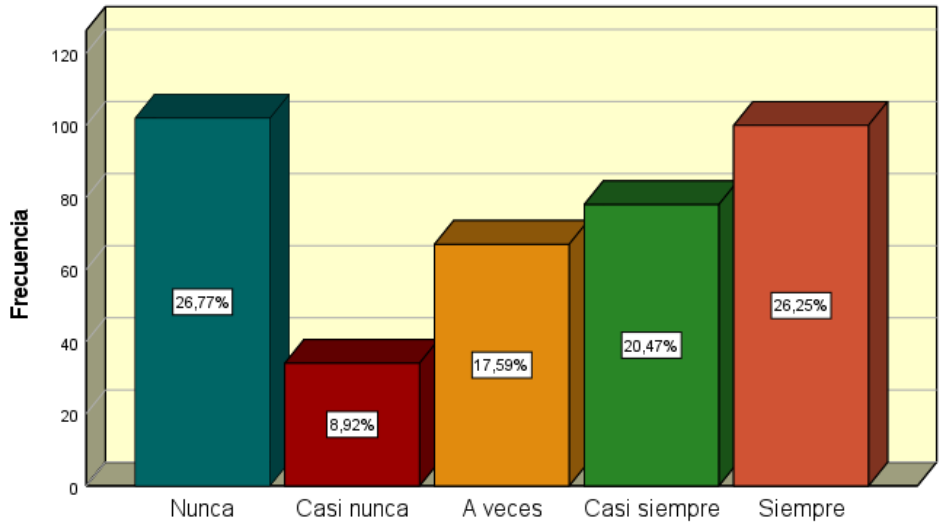
Según lo expuesto, se colige que la mayoría de los comerciantes de Mesa Redonda obtienen préstamos a través de Fintech, dado que muchos no acceden a financiamiento a través del sistema financiero tradicional

Tabla 6. Frecuencia de uso de los préstamos por parte de Fintech en la actividad comercial

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	102	26,8	26,8	26,8
	Casi nunca	34	8,9	8,9	35,7
	A veces	67	17,6	17,6	53,3
	Casi siempre	78	20,5	20,5	73,8
	Siempre	100	26,2	26,2	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 6. ***Distribución porcentual de uso de préstamos a través de Fintech para su actividad comercial.***



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 6 y figura 6; muestra la frecuencia de uso de los préstamos que se obtuvo a través de Fintech relacionados específicamente en su actividad comercial, dentro de las cuales muestra que un 26.25% de comerciantes de Mesa Redonda, que obtuvieron el préstamo lo usaron "siempre" en su actividad comercial o negocio; seguido de un 20.47% la cual el préstamo "casi siempre" se utilizó en el negocio; un 17.59% indica haber de tenido una frecuencia de "a veces" en la utilización del préstamos para la actividad comercial; y por último un 26.77% no usó los préstamos para su actividad comercial.

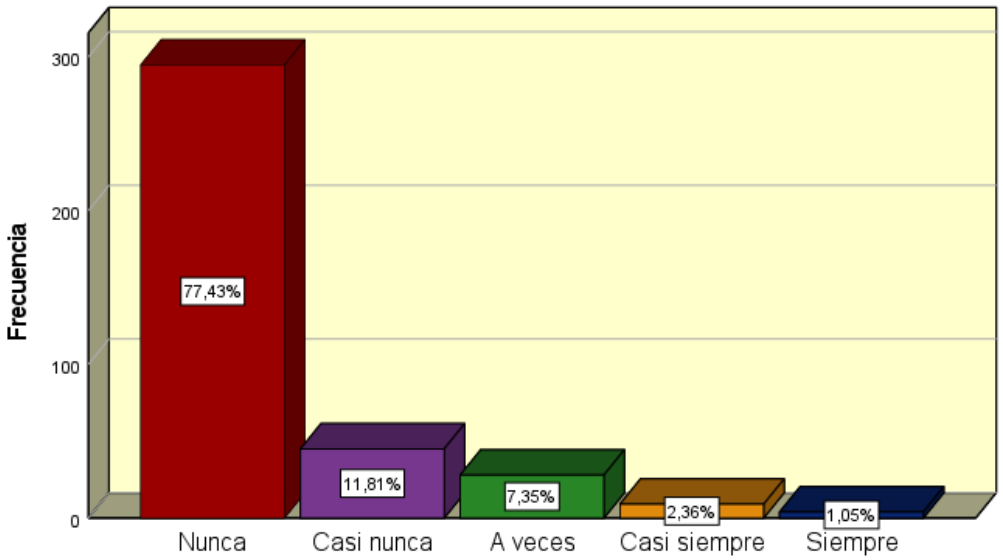
Según lo expuesto, se concluye que los comerciantes, en su mayoría usaron el préstamo para financiar y/o mantener el flujo de efectivo en su actividad comercial, lo que permitió que dichas MYPES puedan continuar con sus operaciones.

Tabla 7. Frecuencia de la obtención de préstamos bajo entrega de garantías hipotecarias

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	295	77,4	77,4	77,4
	Casi nunca	45	11,8	11,8	89,2
	A veces	28	7,3	7,3	96,6
	Casi siempre	9	2,4	2,4	99,0
	Siempre	4	1,0	1,0	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 7. ***Distribución porcentual de la obtención de préstamos a través de Fintech bajo entregas de garantías hipotecarias***



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 7 y en la figura 7 se presenta la frecuencia con la que los comerciantes han obtenido créditos con la condición de una garantía hipotecaria. De los encuestados, un 77.43% alegó no haber recibido préstamos bajo garantías hipotecarias; un 11.81% indicó que lo hace “casi nunca”; un 7.35% lo hace “a veces”; un 2.36% lo hace “casi siempre”; y un 1.05% lo hace “siempre”**.**

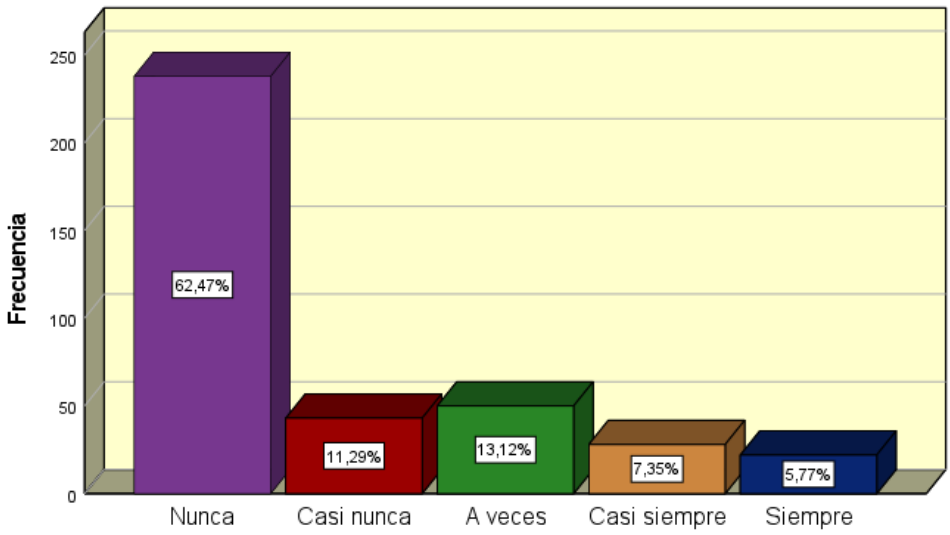
Según lo expuesto, se concluyó que la mayoría de los comerciantes de Mesa Redonda que ha obtenido préstamos a través de Fintech no ha otorgado una garantía hipotecaria para poder acceder a dicho financiamiento, facilitando así el acceso a créditos para la utilización en sus operaciones comerciales.

Tabla 8. ***Frecuencia de la obtención de préstamos a través de Fintech bajo entrega de garantías líquidas***

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	238	62,5	62,5	62,5
	Casi nunca	43	11,3	11,3	73,8
	A veces	50	13,1	13,1	86,9
	Casi siempre	28	7,3	7,3	94,2
	Siempre	22	5,8	5,8	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 8. ***Distribución porcentual de la obtención de préstamos a través de Fintech bajo entregas de garantías líquidas***



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 8 y figura 8**,** se muestra la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda accedieron a un crédito con condición de entrega garantías líquidas. El 62.47% indicó que "nunca" accedió a dicho financiamiento bajo esta condición, el 11.29% lo hizo "casi nunca"; el 13,12% lo hizo "a veces"; un 7.35% lo hizo con una frecuencia de "casi siempre" y por último un 5.70% lo hizo "siempre".

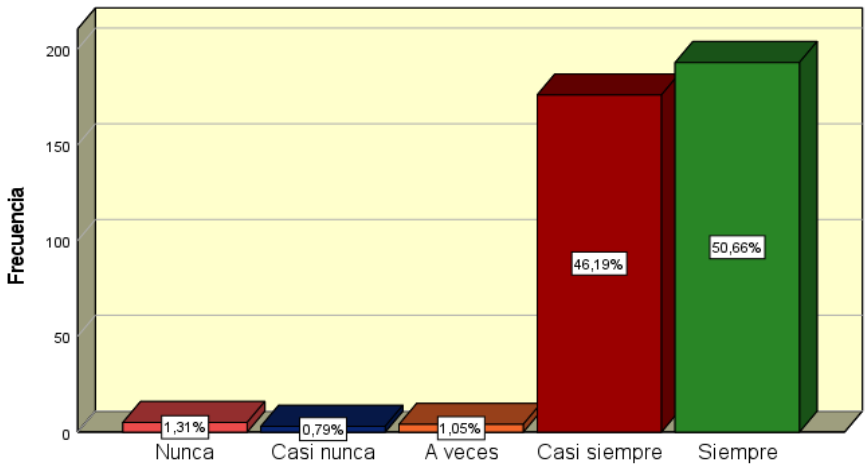
Según lo expuesto, se concluye que los comerciantes de Mesa Redonda no tuvieron la necesidad de acceder a un financiamiento con condición de entregas de garantías líquidas, lo que permitió una mayor liquidez disponible, y proporcionó mayor capacidad para afrontar los gastos habituales de la actividad comercial.

Tabla 9. ***Frecuencia de la utilización de aplicativos móviles para la realización de transacciones comerciales.***

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	1,3	1,3	1,3
	Casi nunca	3	,8	,8	2,1
	A veces	4	1,0	1,0	3,1
	Casi siempre	176	46,2	46,2	49,3
	Siempre	193	50,7	50,7	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 9. ***Distribución porcentual de la utilización de aplicativos móviles para la realización de transacciones comerciales***



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 9 y figura 9, se observa la frecuencia con la que los comerciantes de Mesa Redonda utilizan los aplicativos móviles para la realización de transacciones comerciales. Un 50,66% indica que utiliza “siempre”, y un 46.29% refiere una frecuencia de “casi siempre” . El 3.1% restante utiliza estas aplicaciones con una frecuencia de “a veces”, “casi nunca” y “nunca”.

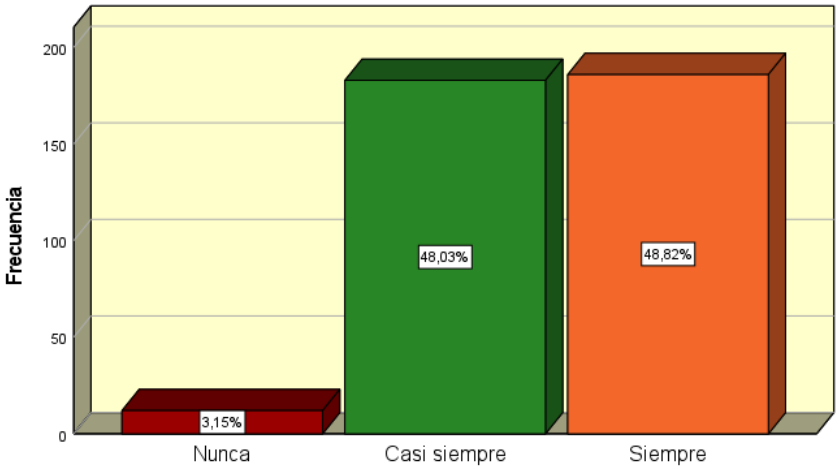
Según los datos presentados, se concluye que mayoritariamente los comerciantes utilizan los aplicativos móviles como herramienta fundamental para realizar sus transacciones comerciales, lo que brinda rapidez y efectividad en las necesidades propia de la actividad comercial.

Tabla 10. Frecuencia de la utilización de POS para la realización de transacciones comerciales

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	3,1	3,1	3,1
	Casi siempre	183	48,0	48,0	51,2
	Siempre	186	48,8	48,8	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia.

Figura 10. ***Distribución porcentual de la utilización de POS para la realización de transacciones comerciales***



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 10 y figura 10, se presenta la frecuencia en que lo comerciantes de Mesa Redonda utilizan el POS para sus operaciones comerciales, de las cuales se obtuvo que un 48.82% y un 48.03% cuenta con una frecuencia de siempre y casi siempre respectivamente ante el uso de POS, y 3.15% con frecuencia de nunca, en la utilización del POS.

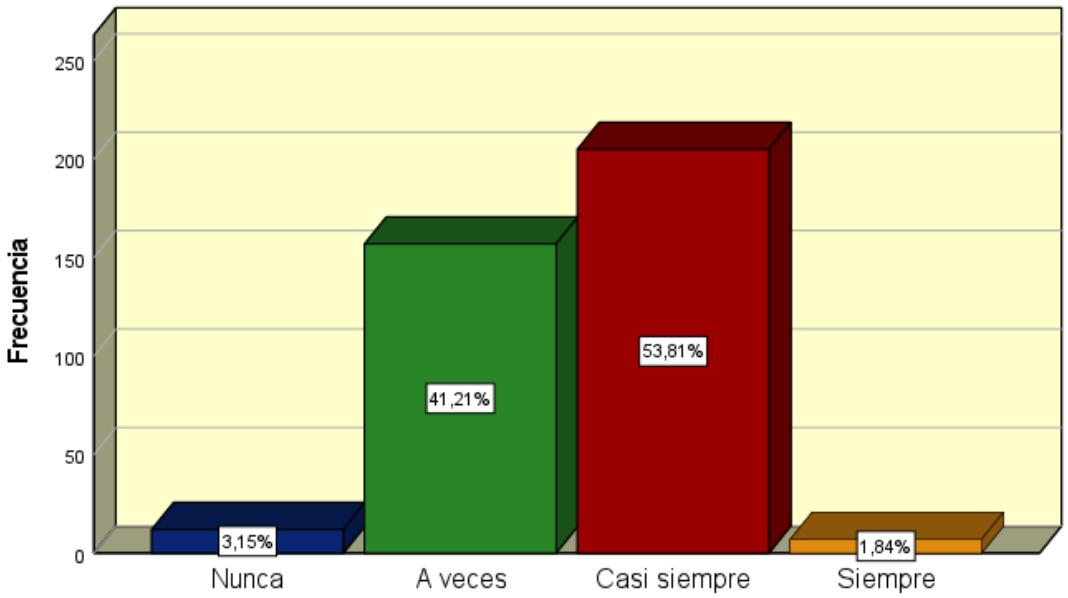
Respecto a lo indicado, se colige que mayoritariamente los comerciantes de Mesa Redonda hacen uso de POS para sus actividades comerciales, facilitando sus operaciones de cobro y pago diariamente.

Tabla 11. ***Frecuencia de tarjetas prepago para realizar sus transacciones comerciales.***

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	3,1	3,1	3,1
	A veces	157	41,2	41,2	44,4
	Casi siempre	205	53,8	53,8	98,2
	Siempre	7	1,8	1,8	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 11. ***Distribución porcentual de la utilización de tarjetas prepago para realizar transacciones comerciales.***



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 11 y figura 11, se muestra la frecuencia de la utilización de tarjetas prepago por parte de los comerciantes de Mesa Redonda, en donde un 53.81% indica una frecuencia de "casi siempre" en la utilización de dicho elemento, así mismo, se verifica un 41.21% con frecuencia "a veces", y por último un 1.84% y 3.15% refiere tener una frecuencia de "siempre" y "nunca" respectivamente.

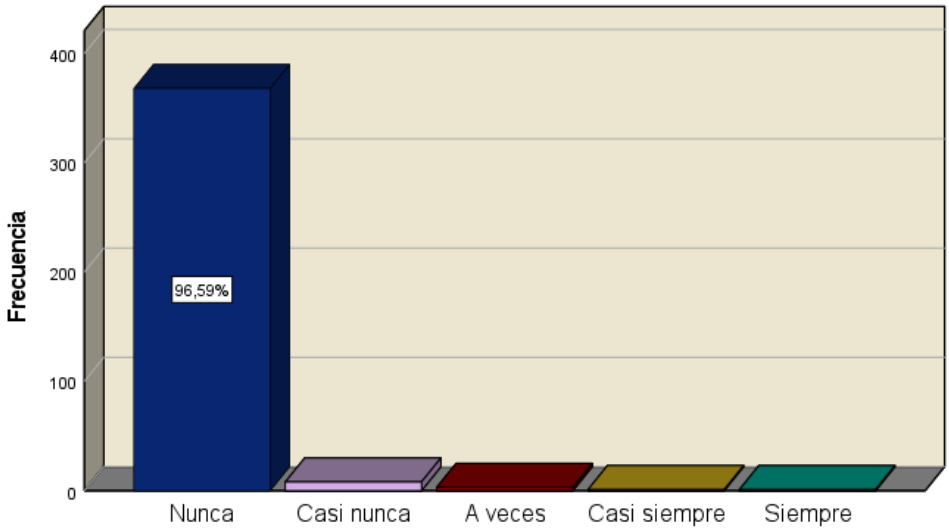
Al respecto, se concluye que los comerciantes de Mesa Redonda han podido acceder a tarjetas prepagas las cuales han facilitado las operaciones comerciales.

Tabla 12. Frecuencia de participación en el financiamiento como prestamista de negocios a través de empresas Fintech.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	368	96,6	96,6	96,6
	Casi nunca	8	2,1	2,1	98,7
	A veces	3	,8	,8	99,5
	Casi siempre	1	,3	,3	99,7
	Siempre	1	,3	,3	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 12. Distribución porcentual de la participación en el financiamiento como prestamista a través de empresas Fimtech



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 12 y figura 12, se muestra la frecuencia con la que los comerciantes de Mesa Redonda han participado en el financiamiento como prestamista de negocios a través de empresas Fintech, en donde arroja que el 96.59% de la población "nunca" ha participado como inversionista de algún proyecto para la obtención de rentabilidad.

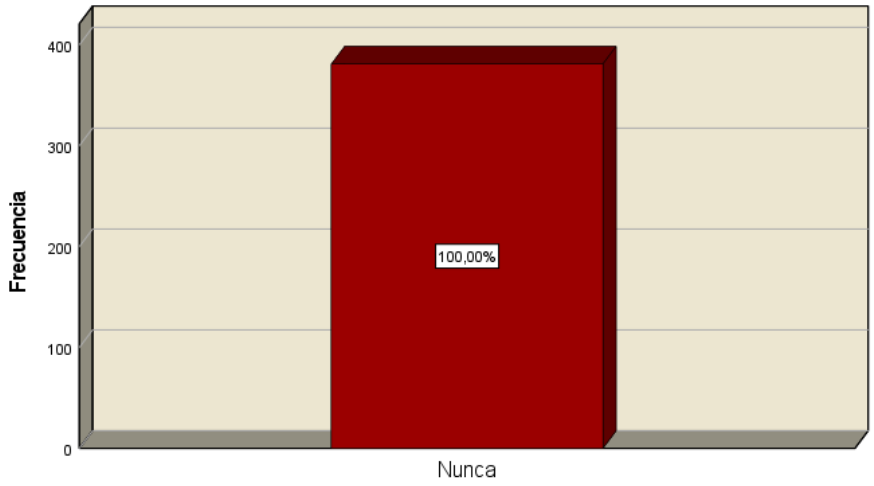
Según lo expuesto, se concluye que los servicios de las Fintech que están relacionados a inversiones no son de conocimiento masivo para los comerciantes de Mesa Redonda, lo que imposibilita la participación en esas operaciones financieras.

Tabla 13. Frecuencia de participación en el financiamiento de negocios como socio a través de empresas Fintech.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	381	100,0	100,0	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 13. Distribución porcentual de la participación en el financiamiento de negocios como socio a través de empresas Fimtech



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 13 y figura 13, se muestra la frecuencia con la que los comerciantes de Mesa Redonda han participado en el financiamiento de negocios como

socios a través de empresas Fintech, en donde arroja que el 100% de la población "nunca" ha participado como inversionista de algún proyecto para la obtención de rentabilidad.

Según lo expuesto, se concluye que los servicios de las Fintech que están relacionados a inversiones no son utilizados para los comerciantes de Mesa Redonda.

5.1.2. Análisis descriptivo de la variable Inclusión Financiera

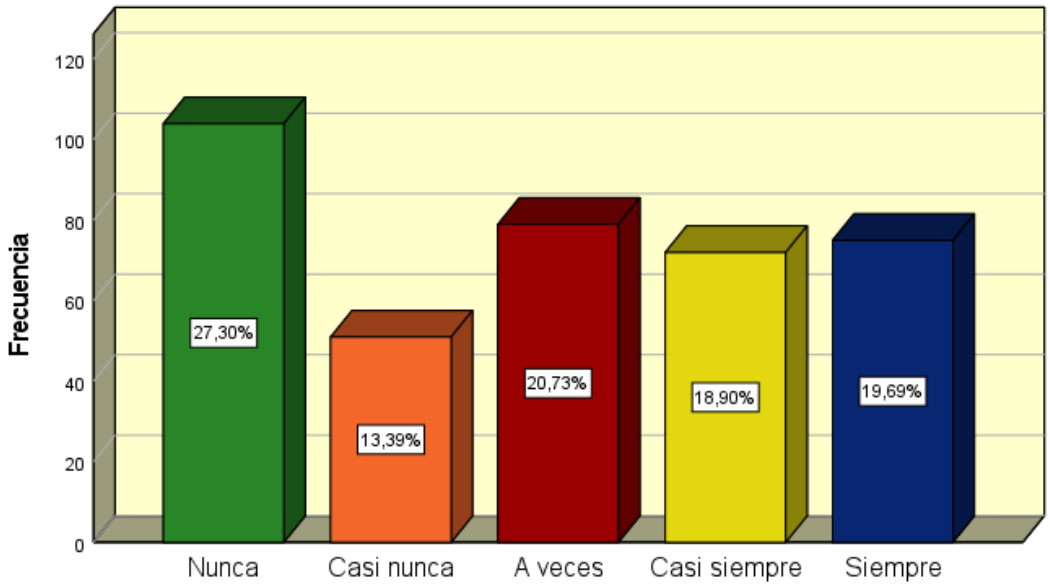
Se describe a continuación los resultados de la variable Inclusión Financiera

Tabla 14. Frecuencia de uso de préstamos a través de empresas Fintech para obtención de capital de trabajo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	104	27,3	27,3	27,3
	Casi nunca	51	13,4	13,4	40,7
	A veces	79	20,7	20,7	61,4
	Casi siempre	72	18,9	18,9	80,3
	Siempre	75	19,7	19,7	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 14. Distribución porcentual del uso de préstamos a través de empresas Fintech para obtención de capital de trabajo.



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 14 y figura 14, se muestra la frecuencia del uso en capital de trabajo de los préstamos otorgados por las empresas Fintech, las cuales el 27.3% refiere que "nunca" obtuvo préstamos relacionados para afrontar capital de trabajo, seguido de un 20.73% la cual refiere a una frecuencia de "a veces", un 19.69% refiere que "siempre", un 18.5% refiere una frecuencia de "casi siempre" y para finalizar un 13.39% refiere una frecuencia de "casi nunca".

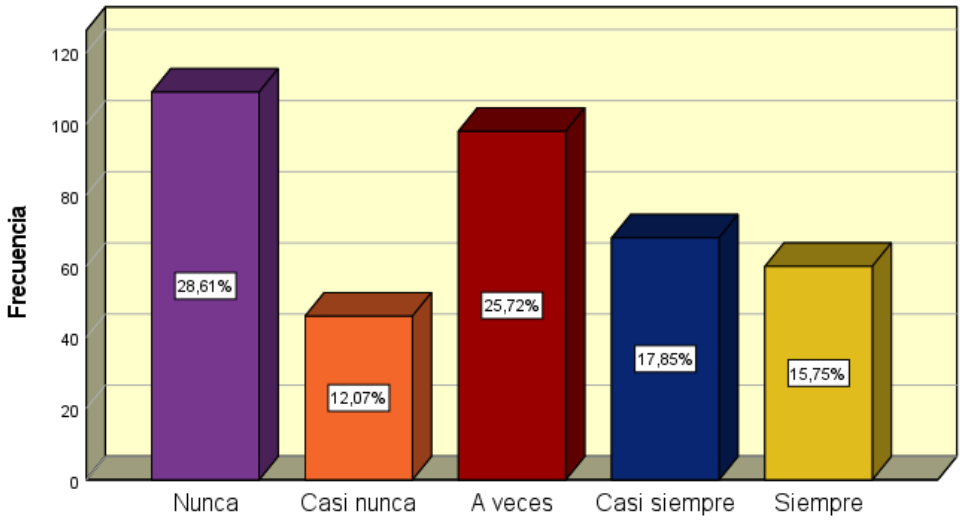
Según lo expuesto, se concluye que dichos préstamos han contribuido en el funcionamiento de las actividades comerciales de la empresa y logrando que los servicios financieros a través de las Fintech otorguen acceso a créditos a la población que se encontraba excluido financieramente.

Tabla 15. Frecuencia de uso de préstamos a través de empresas Fintech para pagos de deudas con diversos acreedores comerciales.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	109	28,6	28,6	28,6
	Casi nunca	46	12,1	12,1	40,7
	A veces	98	25,7	25,7	66,4
	Casi siempre	68	17,8	17,8	84,3
	Siempre	60	15,7	15,7	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 15. Distribución porcentual del uso de préstamos a través de empresas Fintech para pagos de deudas con diversos acreedores.



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 15 y figura 15, se muestra la frecuencia con la que las personas que han accedido a préstamos a través de Fintech han destinado dicho dinero a pagos a distintos acreedores. En ese sentido se puede validar que del total de la muestra encuestada refiere un 28.61% “nunca” ha obtenido préstamos para dichos fines, seguido de 25.72% la

cual refiere “a veces”, un 17.85% indicó que “casi siempre”, muy cerca un 15.75% con una frecuencia de “siempre” y por último un 12.07% refiere a “casi nunca”.

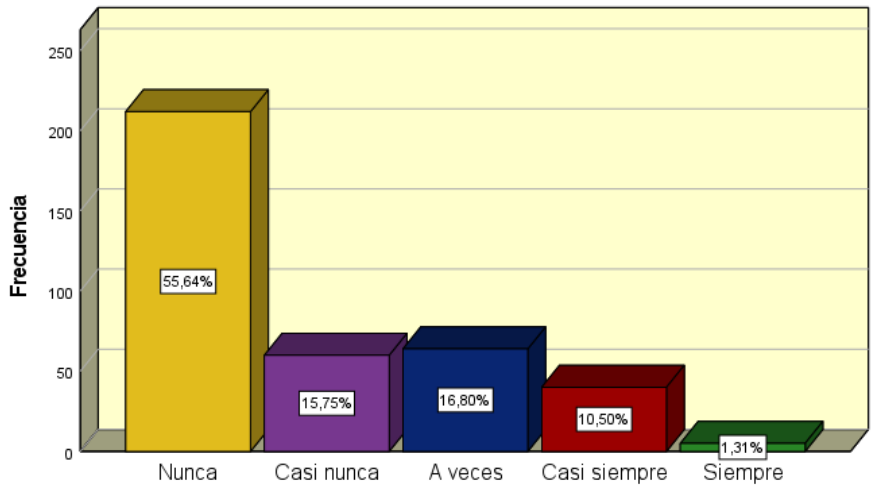
De lo expuesto en el párrafo anterior se colige que gran parte de los comerciantes de Mesa Redonda han destinado sus préstamos a pagar diferentes proveedores para la continuidad de operaciones en el negocio.

Tabla 16. Frecuencia de uso de préstamos a través de empresas Fintech para inversión en la expansión del negocio.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	212	55,6	55,6	55,6
	Casi nunca	60	15,7	15,7	71,4
	A veces	64	16,8	16,8	88,2
	Casi siempre	40	10,5	10,5	98,7
	Siempre	5	1,3	1,3	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 16. Distribución porcentual del uso de préstamos a través de empresas Fintech para inversión en la expansión del negocio.



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 16 y figura 16, expone la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda han utilizado sus préstamos otorgados por Fintech a expandir el negocio. Dicho ello, la encuesta arroja que el 55.64% de los comerciantes no utilizan los créditos para expandir el negocio, un 16.80% y 15.75% refiere que "a veces" y "casi nunca" respectivamente destina el dinero para dicho uso, por otro lado, y tenemos a penas un 1.31% de los comerciantes que siempre han usado el préstamo para poder expandir su negocio.

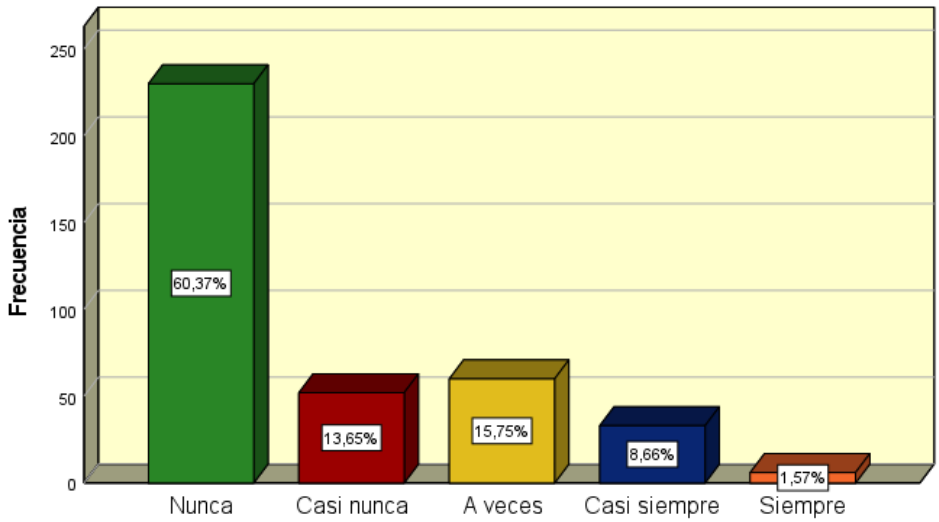
Según lo expuesto, se observa que la mayoría de los préstamos que se han otorgado a los comerciantes de Mesa Redonda, no han sido destinado a la expansión de su negocio, sino que ha tenido una finalidad distinta.

Tabla 17. Frecuencia de uso de préstamos a través de empresas Fintech para inversión en activo fijo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	230	60,4	60,4	60,4
	Casi nunca	52	13,6	13,6	74,0
	A veces	60	15,7	15,7	89,8
	Casi siempre	33	8,7	8,7	98,4
	Siempre	6	1,6	1,6	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 17. Distribución porcentual del uso de préstamos a través de empresas Fintech para inversión en activo fijo



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 17 y figura 17, expone la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda han utilizado sus préstamos otorgados por Fintech a adquirir activo fijo. Dicho ello, la encuesta arroja que el 60.37% refiere que "nunca" lo ha destinado para adquirir activo fijo, seguido de 60 personas con un 15.75% la cual indica una frecuencia de "a veces", 13.65% refiere a "casi nunca" y un 1.57% refiere "siempre".

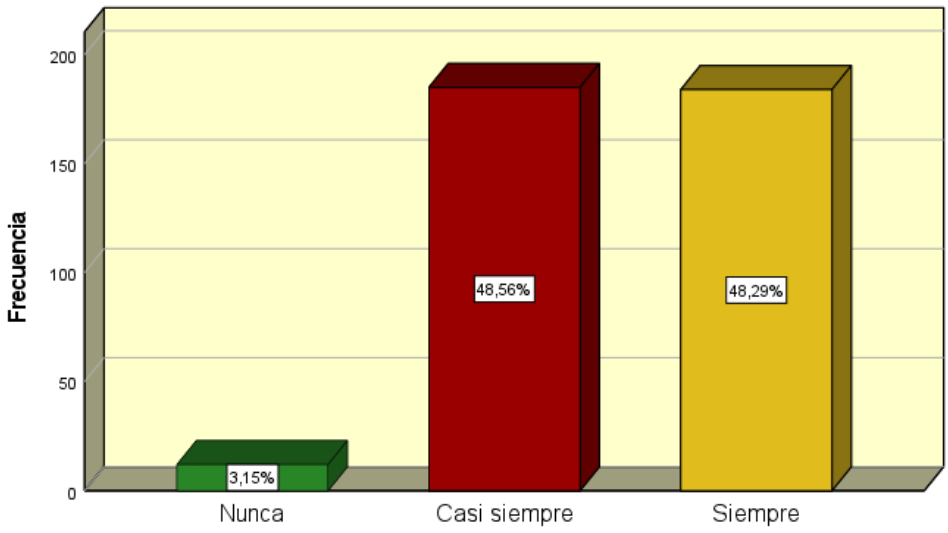
Según lo expuesto, se concluye que los préstamos no han sido destinados en la compra de activo fijo, sino que han tenido otros propósitos. Además, podemos observar que los préstamos a través de Fintech, no son tan concurridos para este tipo de operaciones.

Tabla 18.Frecuencia de uso de POS para los cobros a clientes.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	3,1	3,1	3,1
	Casi siempre	185	48,6	48,6	51,7
	Siempre	184	48,3	48,3	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 18. Distribución porcentual de uso de POS para los cobros a clientes.



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 18 y figura 18, expone la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda han utilizado POS para la cobranza a sus distintos clientes. Según los datos arrojados por la encuesta tenemos que 184 comerciantes encuestados representados por un 48.29% lo utilizan con una frecuencia de “siempre”, un 48.56% refiere “casi siempre”, y por último tan solo 12 personas representado por un 3.15% refiere que “nunca” usa POS para el cobro a sus clientes.

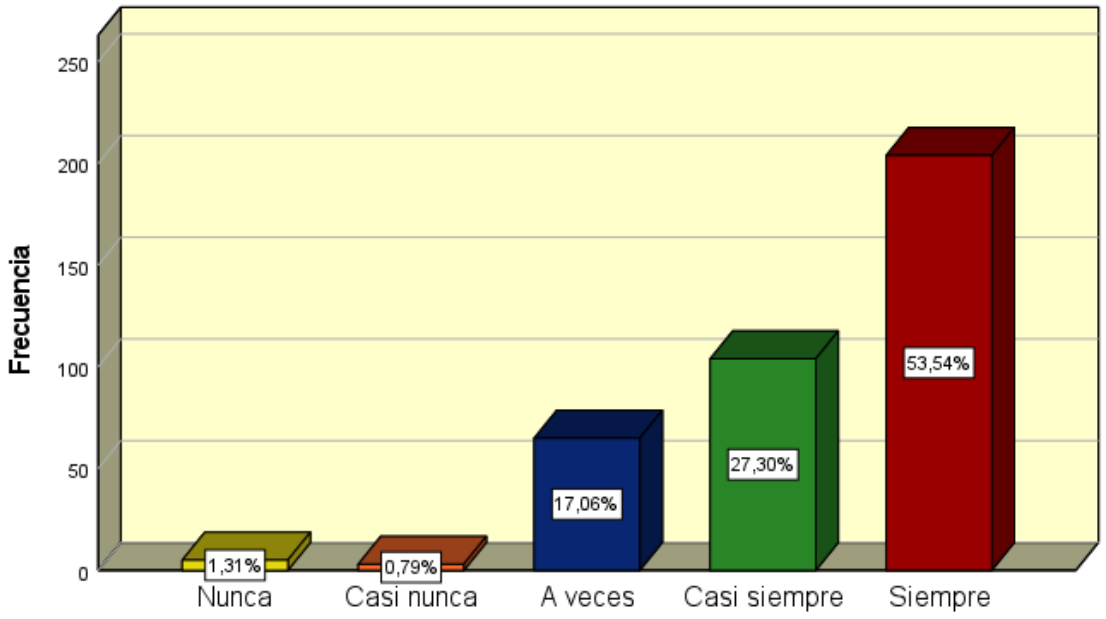
Según lo expuesto, se concluye que los comerciantes de Mesa Redonda si utilizan POS y herramientas para la cobranza de sus clientes, las cuales contribuye a una cultura de inclusión financiera.

Tabla 19.Frecuencia de uso de aplicativos móviles para los cobros a clientes.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	1,3	1,3	1,3
	Casi nunca	3	,8	,8	2,1
	A veces	65	17,1	17,1	19,2
	Casi siempre	104	27,3	27,3	46,5
	Siempre	204	53,5	53,5	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 19. Distribución porcentual de uso de aplicativos móviles para los cobros a clientes.



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 19 y figura 19, expone la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda han utilizado aplicativos móviles para la cobranza a sus distintos clientes. Según los datos arrojados por la encuesta tenemos que 204 comerciantes encuestados representados por un 53.54% lo utilizan con una frecuencia de "siempre", un 27.30% refiere "casi siempre", un 17.06% refiere "a veces", un 0.79% refiere "casi nunca" y por último tan solo 5 personas representado por un 1.31% refiere que "nunca" usa aplicativos móviles para el cobro a sus clientes.

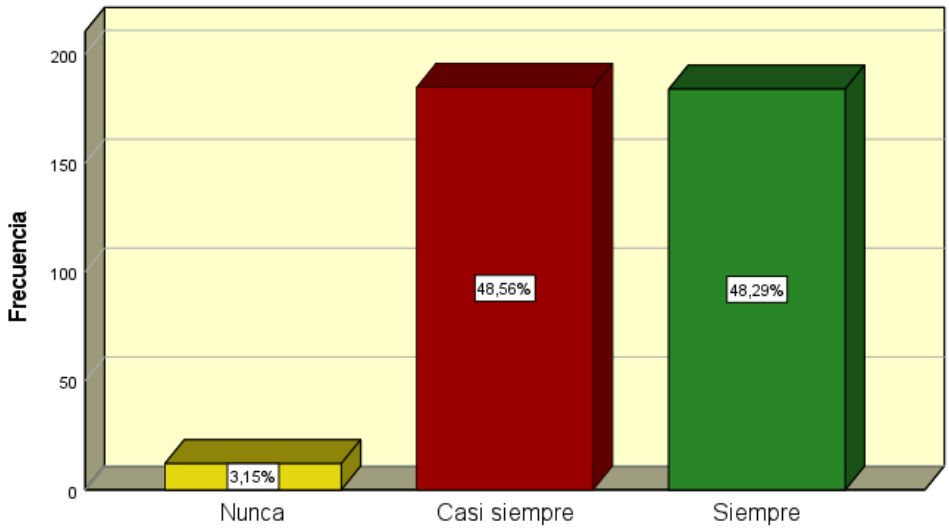
Según lo expuesto, se concluye que los comerciantes de Mesa Redonda si utilizan aplicativos brindados por las empresas Fintech para la cobranza de sus clientes, la cual permite acceso a diferentes tipos de clientes que prefieren comprar con monedas digitales al efectivo.

Tabla 20. Frecuencia de uso de POS para pagos a proveedores

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	3,1	3,1	3,1
	Casi siempre	185	48,6	48,6	51,7
	Siempre	184	48,3	48,3	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 20. Distribución porcentual de uso de POS para pago a proveedores



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 20 y figura 20, se observa la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda hacen uso del POS para pagar a proveedores.

La encuesta arroja que un 48.29% conformado por 184 personas, hacen uso del POS para el pago a sus distintos proveedores, un 48.56% refiere una frecuencia de "casi siempre", y por último un 3.15% de los encuestados refiere a una frecuencia de "nunca".

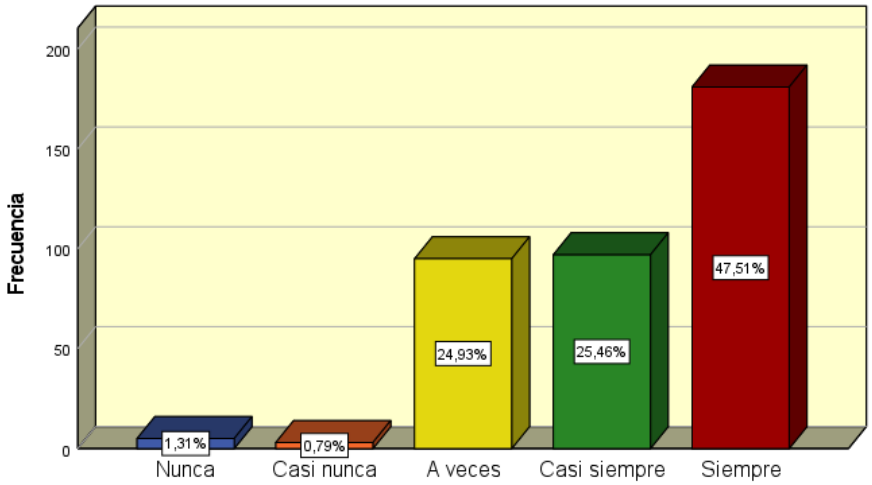
De lo expuesto, se concluye que los comerciantes de Mesa Redonda hacen uso del POS para el pago a sus proveedores, lo que implica que estos estén asociados a una tarjeta de débito o tarjeta prepago y les permita hacer uso del POS para sus actividades comerciales.

Tabla 21. Frecuencia de uso de aplicativos móviles para pagos a proveedores

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	1,3	1,3	1,3
	Casi nunca	3	,8	,8	2,1
	A veces	95	24,9	24,9	27,0
	Casi siempre	97	25,5	25,5	52,5
	Siempre	181	47,5	47,5	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 21. Distribución porcentual de uso de aplicativo móviles para pago a proveedores



Nota: Elaboración propia.

Interpretación: En la tabla 21 y figura 21, se observa la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda hacen uso de aplicativos móviles para pagar a proveedores.

La encuesta arroja que un 47.51% conformado por 181 personas, hacen uso de los aplicativos móviles para el pago a sus distintos proveedores, un 25.46% refiere una frecuencia de "casi siempre", un 24.93% refiere una frecuencia de "a veces", un 0.79%

refiere “casi nunca”, y por último un 3.15% de los encuestados refiere a una frecuencia de “nunca”.

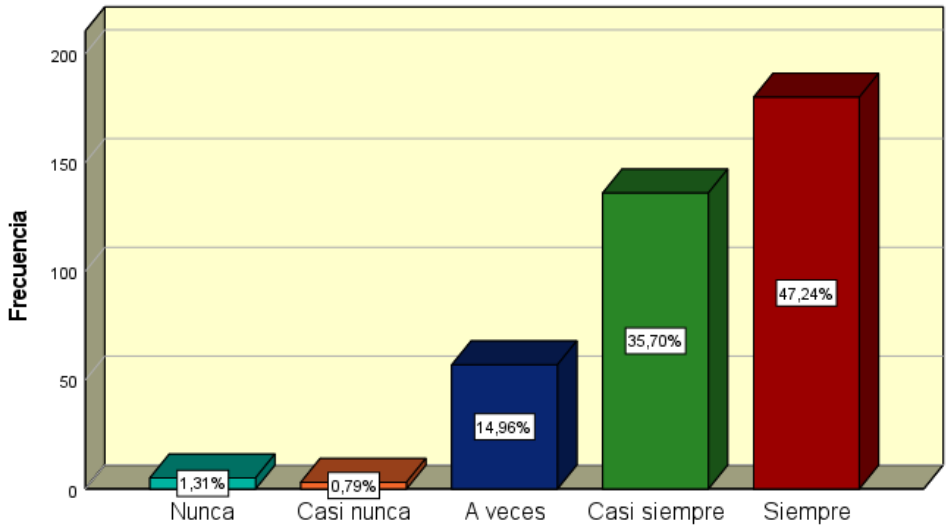
De lo expuesto, se concluye que los comerciantes de Mesa Redonda hacen uso mayoritariamente de los aplicativos móviles para el pago a sus proveedores, lo cual implica una integración a servicios financieros para la realización de actividades.

Tabla 22. Frecuencia de uso de aplicativos móviles para pagos de servicios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	1,3	1,3	1,3
	Casi nunca	3	,8	,8	2,1
	A veces	57	15,0	15,0	17,1
	Casi siempre	136	35,7	35,7	52,8
	Siempre	180	47,2	47,2	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 22. Distribución porcentual de uso de aplicativo móviles para pago de servicios



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 22 y figura 22, se observa la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda hacen uso de aplicativos móviles para pagar servicios.

La encuesta arroja que un 47.24% conformado por 180 personas, hacen uso de los aplicativos móviles para el pago y/o recargas de distintos servicios, un 35.70% refiere una frecuencia de "casi siempre", un 14.96% refiere una frecuencia de "a veces", un 0.79% refiere "casi nunca", y por último un 3.31% de los encuestados refiere a una frecuencia de "nunca".

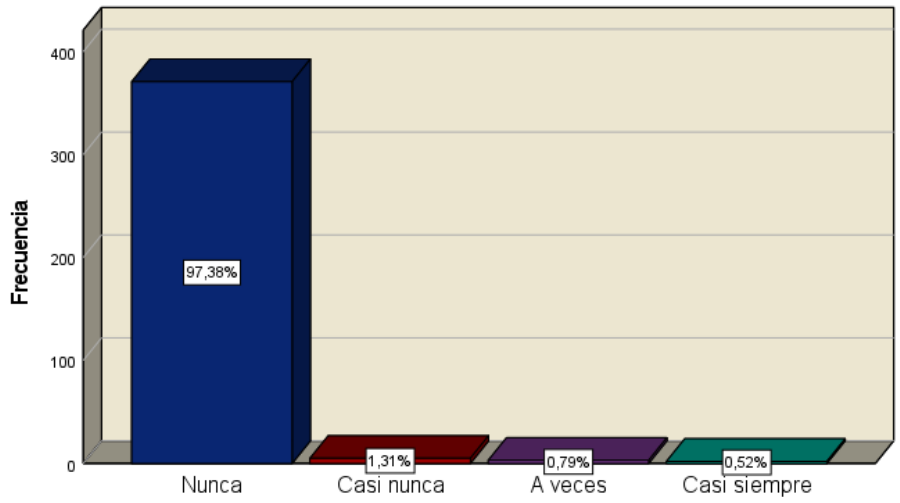
De lo expuesto, se concluye que los comerciantes de Mesa Redonda utilizan los aplicativos móviles como medio de pagos y/o recargas de servicios, las cuales permiten una mayor celeridad y reducción de costos y tiempo en el proceso de cancelación de montos pendientes de pago.

Tabla 23. Frecuencia de realización de inversión en servicios de factoring a través de empresas Fintech

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	371	97,4	97,4	97,4
	Casi nunca	5	1,3	1,3	98,7
	A veces	3	,8	,8	99,5
	Casi siempre	2	,5	,5	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 23. Distribución porcentual de realización de inversión en servicios factoring a través de empresas Fintech.



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 23 y figura 23, se observa la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda realizan inversiones en servicios Factoring a través de empresas Fintech.

La encuesta arroja que 100% de los encuestados no ha utilizado este servicio como medio de inversión para obtener rentabilidad.

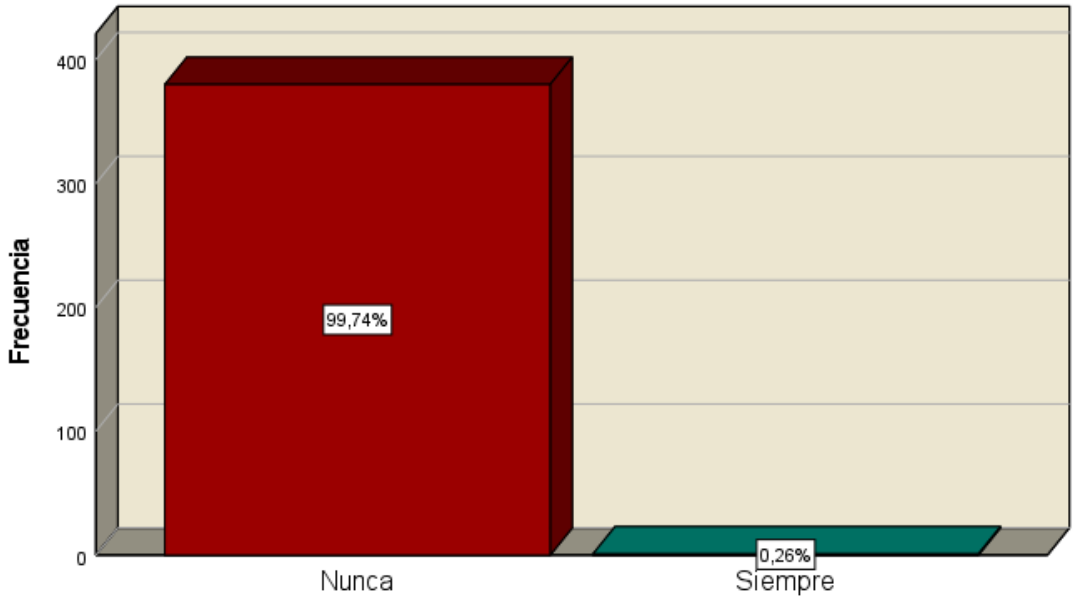
De lo expuesto se concluye que este servicio que otorgan las Fintech no es muy conocido para los usuarios de Mesa Redonda.

Tabla 24. Frecuencia de realización de inversión en financiamiento de proyectos a través de empresas Fintech

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	380	99,7	99,7	99,7
	Siempre	1	,3	,3	100,0
	Total	381	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 24. Distribución porcentual de realización de inversión en financiamiento de proyectos a través de empresas Fintech.



Nota: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla 24 y figura 24, se observa la frecuencia en que los comerciantes de Mesa Redonda realizan inversiones en financiamiento de proyectos a través de empresas Fintech.

La encuesta arroja que 99,74% de los encuestados no ha utilizado este servicio como medio de inversión para obtener rentabilidad.

De lo expuesto se concluye que este servicio que otorgan las Fintech no es muy conocido para los usuarios de Mesa Redonda.

5.2. Análisis, interpretación y presentación de resultados a nivel inferencial

5.2.1. Prueba de Normalidad

Para elegir el tipo de estadística para probar la **hipótesis general** se realizó la prueba de Kolmogorov-Smirnov (para muestras mayores de 50) para probar si los datos de las variables de investigación tienen distribución normal.

Tabla 25. Prueba de Normalidad

	Kolmogorov-Smirnov[a]			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Préstamos	,089	381	,000	,953	381	,000
Medios de pago	,296	381	,000	,602	381	,000
Crowfunding	,530	381	,000	,602	381	.
Servicios Financieros (X)	**,097**	**381**	**,000**	**,965**	**381**	**,000**
Financiamiento del Negocio	,190	381	,000	,888	381	,000
Transacciones Económicas	,181	381	,000	,748	381	,000
Inversiones	,524	381	,000	,106	381	,000
Inclusión Financiera (Y)	**,114**	**381**	**,000**	**,912**	**381**	**,000**

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota: Elaboración Propia

5.2.1.1. Hipótesis de normalidad de la variable Servicios Financieros

Criterio de decisión

Nivel de significancia **sig<0.05** se rechaza la hipótesis de normalidad.

Hipótesis

Las hipótesis consideradas para esta evaluación de normalidad fueron:

H0: Los datos de la variable servicios financieros siguen una distribución normal

H1: Los datos de la variable servicios financieros no siguen una distribución normal.

Interpretación:

Como el valor de la significancia es (sig=0.000) menor 0.05, se rechaza la hipótesis nula.

Conclusión

No existe evidencia para aceptar la hipótesis de normalidad de los datos de la variable servicios financieros, por tanto, se concluye que la variable servicios financieros, no sigue una distribución normal.

5.2.1.2. Hipótesis de normalidad de la variable Inclusión Financiera

Criterio de decisión

Nivel de significancia **sig<0.05** se rechaza la hipótesis de normalidad.

Hipótesis

Las hipótesis consideradas para esta evaluación de normalidad fueron:

H0: Los datos de la variable inclusión financiera siguen una distribución normal

H1: Los datos de la variable inclusión financiera no siguen una distribución normal.

Interpretación:

Como el valor de la significancia es (sig=0.000) menor 0.05, se rechaza la hipótesis nula.

Conclusión

No existe evidencia para aceptar la hipótesis de normalidad de los datos de la variable inclusión financiera, por tanto, se concluye que la variable inclusión financiera, no sigue una distribución normal.

5.2.2. Prueba de Correlación:

5.2.2.1. Objetivo General:

Determinar la relación que existe entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022

Tabla 26. Correlaciones de variables Servicios Financieros e Inclusión Financiera

		Servicios Financieros	Inclusión Financiera
Servicios Financieros	Correlación de Spearman	1,000	,672**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	381	381
Inclusión Financiera	Correlación de Spearman	,672**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	381	381

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

Nota: Elaboración Propia

Hipótesis de correlación

H0: No existe correlación entre los servicios financieros y la Inclusión Financieros.

H1: Existe correlación entre los servicios financieros a través de las Fintech y la Inclusión financieros.

Criterio de decisión

Si la significancia (sig) es menor a 0.05 se rechaza la hipótesis nula H0

Interpretación

Como el valor de la significancia es 0.000, se rechaza la hipótesis nula H0

Conclusión

No existe evidencia para aceptar la hipótesis nula de no correlación entre las variables servicios e inclusión financieros. Como la significancia es 0.000 existe correlación entre las variables servicios financieros e inclusión financiera. Como el coeficiente de correlación de Spearman es ,672* la relación es positiva fuerte.

5.2.2.2. Objetivo Específico N°1:

Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de medios de pago mediante Fintech y el financiamiento del negocio de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.

Tabla 27. Correlaciones Préstamos y Financiamiento de negocio.

		Préstamos	Financiamiento de Negocio
Préstamos	Correlación de Spearman	1	,685**
	Sig. (bilateral)		0.00
	N	381	381
Financiamiento de Negocio	Correlación de Spearman	,685**	1
	Sig. (bilateral)	0.00	
	N	381	381
**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).			

Nota: Elaboración Propia

Hipótesis de correlación

H0: No existe correlación entre la dimensión préstamos y la dimensión Financiamiento de negocio.

H1: Existe correlación entre la dimensión préstamo y la dimensión Financiamiento de negocio.

Criterio de decisión

Si la significancia (sig) es menor a 0.05 se rechaza la hipótesis nula H0

Interpretación

Como el valor de la significancia es 0.000, se rechaza la hipótesis nula H0

Conclusión

No existe evidencia para aceptar la hipótesis nula de no correlación entre la dimensión "préstamos" y la dimensión "financiamiento del negocio". Como la significancia es 0.000 existe correlación entre la dimensión "préstamos" y la dimensión "financiamiento del negocio". Como el coeficiente de correlación de Spearman es ,685* la relación es positiva fuerte.

5.2.2.3. Objetivo Específico N°2:

Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de medios de pago mediante Fintech y las transacciones económicas de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.

Tabla 28. Correlaciones Servicios de medios de pagos y las Transacciones Económica.

		Medios de pago	Transacciones Económica
Medios de pago	Correlación de Spearman	1	,500**
	Sig. (bilateral)		.000
	N	381	381
Transacciones económicas	Correlación de Spearman	,500**	1
	Sig. (bilateral)	.000	
	N	381	381

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

Nota: Elaboración Propia

Hipótesis de correlación

H0: No existe correlación entre la dimensión “medios de pago” y la dimensión “transacciones económicas”.

H1: Existe correlación entre la dimensión “medios de pago” y la dimensión “transacciones económicas”.

Criterio de decisión

Si la significancia (sig) es menor a 0.05 se rechaza la hipótesis nula H0

Interpretación

Como el valor de la significancia es 0.000, se rechaza la hipótesis nula H0

Conclusión

No existe evidencia para aceptar la hipótesis nula de no correlación entre la dimensión “medios de pago” y la dimensión “transacciones económicas”. Como la significancia es 0.000 existe correlación entre la dimensión “medios de pago” y la dimensión “transacciones económicas”. Como el coeficiente de correlación de Spearman es ,500* la relación es moderada.

5.2.2.4. Objetivo Específico N°3:

Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de Crowdfunding a través de las Fintech y las inversiones de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.

Tabla 29. Correlaciones Servicios de Crowdfunding e Inversión.

		Crowdfunding	Inversión
Crowfunding	Correlación de Spearman	0	,252**
	Sig. (bilateral)		0.00
	N	381	381
Inversión	Correlación de Spearman	,252**	0
	Sig. (bilateral)	0.00	

N	381	381

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

Nota: Elaboración Propia

Hipótesis de correlación

H0: No existe correlación entre la dimensión “Crowdfunding” y la dimensión “Inversión”.

H1: Existe correlación entre la dimensión “Crowdfunding” y la dimensión “Inversión”.

Criterio de decisión

Si la significancia (sig) es menor a 0.05 se rechaza la hipótesis nula H0

Interpretación

Como el valor de la significancia es 0.000, se rechaza la hipótesis nula H0

Conclusión

No existe evidencia para aceptar la hipótesis nula de no correlación entre la dimensión “crowdfunding” y la dimensión “inversiones”. Como la significancia es 0.000 existe correlación entre la dimensión “crowdfunding” y dimensión “inversiones”. Como el coeficiente de correlación de Spearman es ,252* la relación es positiva débil.

VI. DISCUCIÓN

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.

6.1.1. Hipótesis General

Esta investigación tuvo como objetivo determinar la relación existente entre el uso de servicios financieros mediante las Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021 – 2022**.**

En los hallazgos encontrados en la Tabla 26 con respecto a la variable servicios financieros a través de Fintech y la variable Inclusión Financiera se acepta la hipótesis alterna la cual establece una relación positiva entre estas dos variables, estableciendo que dicha relación es fuerte.

Según lo expuesto se concluye que los servicios financieros que han sido obtenidos a través de las Fintech han contribuido en la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021 - 2022, ya que estos han podido acceder a diferentes productos financieros que la banca tradicional imposibilitó, la cual tuvo como efecto el desenvolvimiento de las operaciones comerciales de manera óptima.

6.1.2. Hipótesis Específica N°1

En el objetivo específico N°1 fue determinar la relación que existe entre el uso de servicios de préstamos a través de Fintech y el financiamiento del negocio de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022.

Según los hallazgos mostrados en la Tabla 27 se acepta la hipótesis específica alterna, la cual establece una relación positiva entre la dimensión “préstamos” y la dimensión “financiamiento del negocio”, estableciendo que dicha relación es fuerte.

Según lo expuesto, se concluye que los préstamos obtenidos por las empresas Fintech han contribuido con el financiamiento del negocio, logrando de esa manera la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022. En las figuras 14, 15,16 y 17 se aprecia que dichos préstamos en su mayoría han sido destinados para capital de trabajo, ya sea para compras de mercaderías o pagos de personal y en menor medida para pago de proveedores y expansión del negocio.

6.1.3. Hipótesis Específica N°2

En el objetivo específico N°2 indica determinar la relación que existe entre el uso de servicios de medios de pago a través de Fintech y las transacciones económicas de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022

Según los hallazgos mostrados en la tabla 28 se acepta la hipótesis específica alterna, la cual establece una relación positiva entre la dimensión “medios de pago” y la dimensión “transacciones económicas” de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022, estableciendo que dicha relación es moderada.

Según lo expuesto, se concluye que el uso de medios de pagos a través de empresas Fintech han contribuido con las transacciones económicas, logrando de esa manera la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022. En las figuras 18, 19, 20, 21 y 22 se aprecia además que los medios de pago, fue el servicio que más ha sido utilizado por los

comerciantes de Mesa Redonda de los tres segmentos de las Fintech que han sido estudiadas en este presente trabajo de investigación.

6.1.4. Hipótesis Específica N°3

En el objetivo específico N°3 indica determinar la relación que existe entre el uso de servicios de Crowdfunding a través de Fintech y las inversiones de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022.

Según los hallazgos mostrados en la tabla 29 se acepta la hipótesis específica alterna, la cual establece una relación positiva entre la dimensión "Crowdfunding" y la dimensión "inversiones" de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022, estableciendo que dicha relación es baja.

Según lo expuesto, se concluye que el uso de crowdfunding a través de empresas Fintech no han contribuido con la generación de inversión en los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022. En las figuras 23 y 24 se aprecia además que las inversiones a través de factoring o financiamiento de proyectos no son alternativas de las cuales participen los comerciantes de Mesa Redonda.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares.

Los resultados de la investigación demuestran que ciertos servicios financieros a través de las Fintech han logrado captación de clientes en los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022, siendo para ellos una herramienta favorecedora para su actividad comercial, demostrando así la inclusión financiera de los microempresarios.

Los resultados obtenidos por Carballo, I. & Dalle-Nogare, F. (2019) en su trabajo de investigación expone que ha existido una tendencia alcista en el uso de servicios financieros, asimismo una mayor adopción del uso de tecnología. En el ámbito de las Fintech, Perú ha experimentado un notable crecimiento entre mediados de 2017 y mediados de 2018, con un aumento del 256%. Este aumento refleja tanto la creciente presencia como la diversificación de las empresas Fintech en Perú, señalando un cambio significativo en el panorama financiero del país y su impacto positivo en la inclusión financiera.

Por otro lado, en cuanto al segmento estudiado de "préstamos" otorgados por las Fintech se verifica una relación positiva con la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda, además, se observó que la mayoría de dichos préstamos fueron destinados a capital de trabajo por lo que contribuyó a una adecuada gestión de los flujos de efectivo en los negocios.

De acuerdo con Perez (2022) los resultados de su trabajo de investigación condicen con lo expuesto en el párrafo anterior, ya que el trabajo muestra el aumento en el acceso a servicios financieros a los sectores más vulnerables del sistema financiero. Resalta que estas compañías proporcionan financiamiento mediante plataformas en línea, lo que les posibilita llegar a áreas previamente desatendidas por las entidades bancarias y proporcionar una experiencia innovadora en lo que respecta a la solicitud de préstamos.

Los resultados en el segmento de "medios de pago" otorgados por las Fintech verifica una relación positiva con la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda 2021-2022, siendo el producto más utilizado y conocido por los usuarios. Es importante destacar que los medios de pago a través de las Fintech han revolucionado la forma en que las personas realizan transacciones. Plataformas de pago móvil y billeteras digitales han ganado popularidad al facilitar

pagos sin contacto, transferencias rápidas de fondos y la gestión eficiente de las transacciones diarias.

En la investigación de Jara (2023) los resultados arrojan que las plataformas digitales y la banca electrónica ha tenido una gran acogida, ya que la población lo considera innovadores y accesible. El rechazo por la obtención de tarjetas de crédito por el peligro y riesgos que representan colocan como buena alternativa las tarjetas prepago y/o billeteras digitales las cuales son accesibles y revolucionarios ya que permiten desarrollar actividades tales como: compras, pagos, recepciones y transferencias, y que benefician al usuario al proporcionar una experiencia más satisfactoria, reduciendo costos y tiempos de acción.

Los resultados en cuanto al segmento "Crowdfunding" establece una relación positiva muy débil en cuanto a la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda. Se pudo observar que la falta de conocimiento de este tipo de productos que brindan las Fintech sumados con la falta de interés en las inversiones de esta naturaleza genera pérdida de oportunidades de inversión.

Según Andrade et al (2022), el pulso que marca el segmento de "Crowdfunding" en el Perú es de crecimiento, esto debido a distintos factores, principalmente en la organización de la Asociación de Fintech del Perú que organiza eventos impulsando el mercado Fintech en el territorio nacional, así como el aporte técnico a los reguladores de la industria para su desarrollo, así como su reglamento de Crowdfunding. Es necesario mencionar que el informe indica que el Crowdfunding no es una fuente de financiamiento habitual en la región y que la mayoría de ellas ha recaudado capitales en cantidades relativamente pequeñas. Esto podría sugerir que el Crowdfunding aún no está ampliamente reconocido o utilizado como una fuente de financiamiento en esa área.

VII. CONCLUSIONES

A. Se concluye la relación positiva que ha tenido el uso de servicios financieros dentro del sector Fintech en la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda dentro del periodo 2021-2022, esto principalmente a los segmentos de "préstamos" y "medios de pago" ya que han sido los productos más usados por los comerciantes de Mesa Redonda.

   La correlación principal establecida en el presente trabajo de investigación fue de 67.2%, lo que se traduce en una relación fuerte del uso de servicios financieros a través de Fintech y la inclusión financiera. Esto denota la gran importancia que ha tenido el sector Fintech, la cual ha permitido que la población que se encontraba excluida del sistema financiero tradicional pueda acceder a canales que le permitan brindarle productos a su medida y que contribuya con su crecimiento económico.

B. Se determinó que existe una relación positiva fuerte entre "préstamos" y "financiamiento del negocio" de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022. Esto debido a que la mayoría de los microempresarios requieren financiamiento constantemente para sostener sus operaciones diarias, y las Fintech han surgido como una valiosa fuente de respaldo financiero que anteriormente les resultaba inaccesible.

   Los resultados de la encuesta arrojan que un 28% de la población utiliza créditos a través de Fintech sin ningún tipo de garantía asociada, lo que implica acceder a microcréditos personales que tuvieron como finalidad el uso para financiamiento del negocio.

   Es preciso indicar que la mayoría de los clientes no cuentan con un historial crediticio que les permita a las Fintech hacer una lectura de su comportamiento financiero, esto

desemboca en préstamos pequeños otorgados que, si bien ayudan a los comerciantes, estos resultan insuficientes en múltiples casos.

C. Se concluye que existe una relación positiva moderada entre “medios de pago” y “transacciones económicas” de los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022. La relación existente entre dichas variables fue del 50%, de lo que se infiere un impacto positivo en la manera de realizar transacciones económicas, ya que se evidencia un mayor uso de billeteras electrónicas, así como dispositivos electrónicos que facilitan los procesos de cobranza y pago. Esto debido a que los microempresarios de Mesa Redonda se han visto en la necesidad de adaptarse ante estos cambios tecnológicos las cuales las Fintech han implementado y que habrían sido impulsados por la COVID 19, brindando así una alternativa más segura, rápida y accesible para todos los usuarios en el manejo de sus transacciones económicas. Asimismo, es importante resaltar las innovaciones revolucionarias en los métodos de pago como, por ejemplo: pagos sin contacto, códigos QR y transferencias electrónicas a penas con un número de DNI o celular afiliado que permiten una reducción de costos en las operaciones en comparación de los métodos tradicionales usados.

D. Se determinó que existe una relación positiva baja entre “Crowdfunding” y las “inversiones” que realizan los comerciantes de Mesa Redonda durante el periodo 2021-2022. La investigación arroja que un 97% de los comerciantes no utilizan servicios relacionados a inversiones. Esto debido a que los microempresarios de Mesa Redonda no se encuentran interesados en este tipo de inversiones sumado a la falta de conocimiento del producto o concepto en sí, que brinda estas entidades alternas del sistema financiero. Estas

carencias se tornan en consecuencias perjudiciales para el desarrollo y viabilidad de proyectos que requieren este financiamiento colectivo. Si bien, este servicio está especialmente dirigido a empresarios con falta de acceso a créditos por parte de la banca tradicional su efecto en la inclusión financiera es muy bajo.

VIII. RECOMENDACIONES

A. Se recomienda al sector Fintech, a través de la Asociación Fintech del Perú, se realicen campañas de concientización sobre el uso responsable de los medios digitales que otorgan créditos para incentivar a los usuarios a acceder a créditos mejores y mayores. Esto debe estar acompañado de un lenguaje claro y didáctico que permita a todas personas interesadas en algún producto, para que de esa forma no termine rechazando o no accediendo a créditos por falta de conocimiento o desconfianza. La elaboración de campañas divulgando los productos disponibles para los comerciantes de Mesa Redonda, fomentaría mayor captación de clientes y en consecuencia mayor inclusión y desarrollo económico.

B. Se recomienda a las Asociación de Fintech, en cooperación con los distintos actores públicos y privados, a nivel nacional y global, que brindan servicios de pagos y/o billeteras digitales desarrollar interoperabilidad y compatibilidad entre diferentes plataformas y servicios que permitan la transferencia de fondos y el pago entre distintos usuarios con distintas billeteras electrónicas. Una mayor diversidad e interoperabilidad permitirán con mayor facilidad la adopción de estos productos como predilectos en medios de pagos, reemplazando gradualmente la necesidad de efectivo.

C. Un desafío que presentan las Fintech que brindan servicios de “Crowdfunding” es promover la masificación de su uso, ya que es de escaso conocimiento entre los comerciantes de Mesa Redonda. En ese sentido se recomienda, generar campañas de concienciación y la promoción de estos productos menos conocidos ya que podrían cerrar

las brechas existentes y maximizar el impacto positivo de las Fintech en la inclusión financiera.

D. Para fortalecer la contribución de las Fintech a la inclusión financiera en el Perú, es esencial fomentar la colaboración entre estas empresas y las instituciones financieras tradicionales. Establecer asociaciones estratégicas puede permitir el acceso a infraestructuras financieras ya existentes y brindar servicios a segmentos de la población que aún no han experimentado plenamente los beneficios de la inclusión financiera. Además, es crucial continuar enfocándose en el desarrollo de soluciones tecnológicas que sean intuitivas, accesibles y personalizadas para abordar las necesidades específicas de la población peruana. Al mismo tiempo, la educación financiera debe ser una prioridad, capacitando a los usuarios para que comprendan y aprovechen plenamente las herramientas y servicios Fintech disponibles. Esta combinación de colaboración estratégica, innovación tecnológica y educación podría consolidar el papel de las Fintech como catalizadoras clave para la inclusión financiera sostenible en el contexto peruano.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Andrade, G., Herrera, D., Zárate, A., De la Torre, S., & Sarmiento, J. (2022). *Fintech en América Latina y el Caribe. Un ecosistema consolidado para la recuperación.* New York.

Araque Jaramillo, W., Rivera Vasquez, J., & Guerra, P. (25 de septiembre de 2019). ¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica. *¿Qué es la inclusión financiera?* Quito, Ecuador: Red de Instituciones Financieras de Desarrollo y Observatorio de la PYME de la Universidad Andina Simón Bolívar,.

Asmundson, I. (marzo de 2011). Finanzas y Desarrollo. *¿Qué son los servicios financieros?* Estados Unidos: Fondo Monetario Internacional. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2011/03/pdf/basics.pdf

Banco BanBif. (Setiembre de 2021). *Historia de la banca*. Obtenido de https://www.banbif.com.pe/Portals/0/blog-reinventa/noticias/entrada-40.html

Banco Central de Reserva del Perú. (S/N). *GLOSARIO DE TÉRMINOS ECONÓMICOS DEL SECTOR FINANCIERO*. Obtenido de https://www.bcrp.gob.pe/se-de-economia/see-sector-financiero/glosario-sector-financiero.html

Banco Mudial. (S/F). *La inclusión financiera es un elemento facilitador clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad.* Obtenido de https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview

Banco Mundial. (2022). *Inclusión Financiera*. Obtenido de https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview#

Banco Pichincha. (2022). *¿Qué es una startup y cómo funciona?* Obtenido de https://www.pichincha.com/blog/que-es-una-startup#

Banco Santander. (2020). *Todas las claves para descubrir qué es una "fintech"*. Obtenido de https://www.santander.com/es/stories/todas-las-claves-para-descubrir-que-es-una-fintech

Banco Santander. (2021 de 04 de 2022). *¿Qué es una "Startup"?* Obtenido de https://www.santander.com/es/stories/que-es-una-startup

Banco Santander. (29 de 09 de 2022). *Guía para saber qué son las criptomonedas*. Obtenido de https://www.santander.com/es/stories/guia-para-saber-que-son-las-criptomonedas#:~:text=Una%20criptomoneda%20es%20un%20activo,por%20ejemplo%2C%20con%20una%20foto.

Center for Financial Inclusion . (8 de Febrero de 2010). *Una visión para la inclusión financiera total*. Obtenido de https://www.centerforfinancialinclusion.org/a-vision-for-full-financial-inclusion

Center for Financial Inclusion. (20 de setiembre de 2018). *Una colección del 10º aniversario - La inclusión acertada*. Obtenido de Center for Financial Inclusion: chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://content.centerforfinancialinclusion.org/wp-content/uploads/sites/2/2019/02/CFI-Essays-SPANISH-02072019-1.pdf

Comisión Nacional de Bancos y Seguros. (2022). *Glosario de Terminos FinTech*. Obtenido de https://www.cnbs.gob.hn/hub-de-innovacion-financiera-de-honduras/glosario-terminos/

Comisión para el Mercado Financiero. (S/F). *Historia de los Bancos*. Obtenido de https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-26922.html

Consultative Group to Assist the Poor (CGAP) y The World Bank Group. (2006). *Access for All: Building Inclusive Financial Systems.* Washington.

Ernst & Young . (2020). *Guia EY sobre Fintech*. Obtenido de https://www.ey.com/es_pe/banking-capital-markets/guia-ey-sobre-fintech#:~:text=Las%20FinTech%20son%20organizaciones%20de,irrumpir%20en%20la%20industria%20financiera.

Findex, G. (2021).

Fondo Monetario Internacional. (S/N). *Servicios financieros: obtener los bienes*. Obtenido de https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/basics/finserv.htm

Fundación de Estudios Financieros. (2017). *La evolución de sector Fintech, modelos de negocio, regulación y retos.* México.

Gehringer, A. (2013). *Financial liberalization, financial development and productivity growth: An overview, Economics Discussion Papers*. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.econstor.eu/bitstream/10419/81539/1/767753674.pdf

Hernandez Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2104). *Metodología de la Investigación.* México D.F: McGraw-Hill Interamericana,.

Instituto de Estudios Peruanos. (2020). *Inclusión Financiera en el 2020.* https://repositorio.iep.org.pe/bitstream/handle/IEP/1205/Trivelli_Mendoza_Inclusion-financiera-2020-persistentes-brechas-

genero.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=En%20nuestra%20encuesta%20especializada%20de,4%20puntos%20porcentuales%20de%20brecha.

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2017). *Definiciones y Conceptos*. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1676/06.pdf

Levine, R. (2004). *FINANCE AND GROWTH: THEORY AND EVIDENCE.* Obtenido de https://www.nber.org/papers/w10766

Maldacena, J. I. (18 de marzo de 2022). *"Las empresas Fintech y su influencia en la inclusión financiera en Argentina"*. Obtenido de https://repositorio.udesa.edu.ar/jspui/handle/10908/19225

MARTÍNEZ GUERRA, C. (02 de Marzo de 2011). Obtenido de "Fusiones Bancarias: El Caso Bancomer: http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/GuerraMC/tesis.html

Organización Internacional del trabajo. (S/N). *Servicios financieros; servicios profesionales*. Obtenido de https://www.ilo.org/global/industries-and-sectors/financial-services-professional-services/lang--es/index.htm

Organización Internacional del Trabajo. (S/N). *Servicios financieros; servicios profesionales*. Obtenido de https://www.ilo.org/global/industries-and-sectors/financial-services-professional-services/lang--es/index.htm

Organización Mundial del Comercio. (S/N). *Servicios financieros*. Obtenido de https://www.wto.org/spanish/tratop_s/serv_s/finance_s/finance_s.htm

Paiva, D. (2020). *El imskn.* Lima, Perú.

Pérez, E. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo.* Santiago: CEPAL.

Rivero Lazo, M. S., Meneses Jara, P. W., García Céspedes, J., Anibal Rivero, R. A., & Zevallos Choy, E. L. (2021). *Metodología de la Investigación.* Huánuco: Universidad Nacional Hermilio Valdizán.

Ruiz Dotras, E., & Sust, L. (S/F). *Introducción al sistema Financiero.* España.

Stein, P., Randhawa, B., & Bilandzic, N. (2011). *Toward Universal Access. Addressing the Global Challenge of Financial Inclusion.* Washington: INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION.

Stiglitz, J. (2022). *El malestar en la globalización.* España: Santillana.

Superintendencia de Banca y Seguros. (2020). intranet2.sbs.gob.pe.

Superintendencia de Banca, seguros y AFP. (s.f.). *Política Nacional de Inclusión Financiera*. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Politica-Nacional#:~:text=Es%20importante%20destacar%20que%20dicha,%3A%20Acceso%2C%20Uso%20y%20Calidad.

Superintendencia de Banca, seguros y AFP. (S/F). *Portal de la Inclusion Financiera*. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Inclusion-Financiera/Importancia

The Global Findex. (2021). *Inclusión financiera, pagos digitales y resiliencia en la era de la COVID-19*. Obtenido de https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex/Report

ANEXOS

ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGIA	POBLACIÓN	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
PROBLEMA GENERAL	**OBJETIVO GENERAL**	**HIPÓTESIS GENERAL**	**VARIABLE 1**					
¿Cuál es la relación entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022?	Determinar la relación que existe entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022	Existe una relación significativa entre el uso de servicios financieros mediante Fintech y la inclusión financiera en los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021 – 2022	Servicios Financieros	Préstamos	Préstamos Directos (Efectivo)	Tipo: Aplicada Nivel: Correlacional Enfoque: Cuantitativa Diseño: No experimental - Transversal	Comerciantes de mesa redonda del periodo 2021-2022	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario
					Préstamo con Garantía Hipotecaria			
					Préstamo con Garantía Líquida			
				Medios de pagos	Aplicativos Móviles			
					POS			
					Tarjetas Prepago			
				Crowfunding	Financiamiento colectivo basado en Deuda			
					Financiamiento colectivo basado en Acciones			
PROBLEMA ESPECÍFICO 1	**OBJETIVO ESPECÍFICO 1**	**HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1**	**VARIABLE 2**					
¿Cuál es la relación entre el uso de servicios de préstamo a través de las Fintech y el financiamiento de los negocios en los microempresarios comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022?	Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de préstamos a través de las Fintech y el financiamiento del negocio de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.	Los préstamos o créditos a través de las Fintech tiene un alto nivel de relación en el financiamiento del negocio de los microempresarios de Mesa Redonda, periodo 2021 – 2022	Inclusión Financiera	Financiamiento de negocio	Capital de Trabajo			
					Pago de Deudas			
					Expansión de la capacidad operativa			
PROBLEMA ESPECÍFICO 2	**OBJETIVO ESPECÍFICO 2**	**HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2**		Transacciones Económicas	Cobro a clientes			
¿Cuál es la relación entre el uso de servicios de medios de pago a través de las Fintech y las transacciones económicas de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022?	Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de medios de pago mediante Fintech y las transacciones económicas de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.	El uso de medios de pagos a través de las Fintech tiene un alto nivel de relación en las transacciones económicas de los microempresarios de Mesa Redonda, periodo 2021 – 2022.			Pago a Proveedores			
PROBLEMA ESPECÍFICO 3	**OBJETIVO ESPECÍFICO 3**	**HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3**			Pago de Servicios			
¿Cuál es la relación entre el uso de servicios de Crowfunding a través de las Fintech y las inversiones de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022?	Determinar la relación que existe entre el uso de servicios de Crowfunding a través de las Fintech y la inversiones de los comerciantes de Mesa Redonda, periodo 2021-2022.	El uso del servicio de crowfunding a través de las Fintech tiene un bajo nivel de relación en las inversiones de los microempresarios de Mesa Redonda, periodo 2021 – 2022.		Inversión	En factoring			
					En proyectos			

ANEXO 2. BASE DE DATOS

	VARIABLE 1: SERVICIOS FINANCIEROS								
N°	¿Utiliza préstamos a través de empresas Fintech?	¿Realiza préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	¿Con que frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	¿Participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	¿Participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?
1	4	1	1	1	4	5	4	1	1
2	4	5	1	2	5	4	4	1	1
3	1	1	1	1	4	5	4	1	1
4	1	1	1	1	5	4	4	1	1
5	1	1	1	1	5	4	4	1	1
6	5	5	2	5	5	4	4	1	1
7	2	3	1	2	5	5	4	1	1
8	4	5	1	3	4	5	3	1	1
9	3	5	1	3	5	4	4	1	1
10	3	1	1	3	5	4	3	1	1
11	5	4	3	5	5	5	3	1	1
12	2	1	1	1	5	5	4	1	1
13	3	4	1	3	4	5	3	1	1
14	1	1	1	1	4	4	3	1	1
15	1	1	1	1	5	5	4	1	1
16	4	4	2	1	5	5	4	1	1
17	4	3	1	1	4	5	3	1	1
18	1	1	1	1	4	4	4	1	1
19	5	5	5	5	5	4	4	1	1
20	4	5	1	1	5	4	3	1	1
21	5	5	1	4	4	5	3	1	1
22	3	2	1	1	4	5	4	1	1
23	5	5	1	2	4	5	4	1	1
24	2	4	2	2	5	5	4	1	1
25	3	2	1	3	4	5	4	1	1
26	3	4	1	3	5	4	4	1	1
27	5	5	2	2	4	4	4	1	1
28	2	1	1	1	5	4	4	1	1
29	2	1	1	1	5	4	3	1	1
30	5	2	2	2	4	5	4	1	1
31	3	4	1	2	4	5	4	1	1
32	3	1	1	1	5	5	4	1	1
33	2	1	1	1	4	5	4	1	1
34	4	3	1	3	5	4	3	1	1
35	2	1	1	1	5	4	4	1	1
36	3	5	1	1	4	4	4	1	1
37	4	5	1	2	4	5	4	1	1
38	1	1	1	1	5	4	3	1	1
39	4	4	2	1	5	5	3	1	1
40	3	5	2	3	5	5	3	1	1
41	1	1	1	1	4	4	4	1	1
42	4	5	1	2	5	5	4	1	1
43	1	1	1	1	1	1	1	1	1
44	3	4	2	1	5	4	4	1	1
45	2	1	1	1	5	4	3	1	1
46	3	5	1	1	5	4	3	1	1
47	5	2	2	2	5	5	4	1	1
48	3	1	1	1	4	5	4	1	1
49	5	1	4	1	4	5	3	1	1
50	3	4	2	3	5	4	4	1	1

	VARIABLE 1: SERVICIOS FINANCIEROS								
N°	¿Utiliza préstamos a través de empresas Fintech?	¿Realiza préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	¿Con que frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	¿Participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	¿Participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?
51	5	4	4	5	4	4	4	1	1
52	4	3	1	1	5	5	3	1	1
53	5	5	3	2	5	5	3	1	1
54	4	4	2	1	5	5	4	1	1
55	4	3	1	1	5	5	4	1	1
56	3	4	2	3	4	5	3	1	1
57	5	4	4	1	4	5	4	1	1
58	3	2	1	2	5	5	4	1	1
59	1	1	1	1	4	4	4	1	1
60	5	5	5	1	5	5	4	1	1
61	1	1	1	1	5	4	4	1	1
62	1	1	1	1	4	5	4	1	1
63	4	5	2	1	4	5	3	1	1
64	3	3	1	1	5	5	3	1	1
65	5	5	2	5	5	4	4	1	1
66	3	3	2	2	5	4	3	1	1
67	4	4	2	2	5	4	4	1	1
68	3	3	2	3	4	4	3	1	1
69	2	1	1	1	5	5	3	1	1
70	1	1	1	1	4	5	4	1	1
71	3	3	2	2	5	4	3	1	1
72	1	1	1	1	5	5	3	1	1
73	2	1	1	1	4	5	3	1	1
74	4	4	2	1	5	5	3	1	1
75	3	3	1	3	4	4	3	1	1
76	5	4	1	4	4	4	4	1	1
77	5	5	3	3	5	4	4	1	1
78	1	1	1	1	1	1	1	1	1
79	2	4	1	3	4	5	3	1	1
80	4	4	2	1	4	5	3	1	1
81	5	2	3	4	5	5	4	1	1
82	2	1	1	1	4	4	3	1	1
83	3	1	1	1	5	5	3	1	1
84	5	5	2	5	5	5	3	1	1
85	3	1	1	3	4	5	3	1	1
86	5	3	3	1	5	5	4	1	1
87	5	3	1	3	4	4	4	1	1
88	2	1	1	1	5	4	4	1	1
89	3	3	3	3	4	4	3	1	1
90	5	4	2	3	4	4	3	1	1
91	3	3	1	1	5	5	3	1	1
92	4	3	3	1	5	4	3	1	1
93	2	1	1	1	5	5	3	1	1
94	3	2	1	1	5	4	4	1	1
95	2	1	1	1	4	4	3	1	1
96	2	1	1	1	4	4	3	1	1
97	3	3	3	3	4	5	4	1	1
98	2	4	1	2	4	5	3	1	1
99	3	1	1	1	4	5	4	1	1
100	5	4	4	1	5	5	4	1	1

	VARIABLE 1: SERVICIOS FINANCIEROS								
N°	¿Utiliza préstamos a través de empresas Fintech?	¿Realiza préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	¿Con que frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	¿Participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	¿Participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?
101	5	5	2	5	5	4	4	1	1
102	5	4	4	2	4	4	4	1	1
103	5	5	3	2	4	4	4	1	1
104	2	2	1	2	5	5	4	1	1
105	4	4	4	1	5	5	4	1	1
106	5	5	1	1	5	4	3	1	1
107	5	4	1	5	4	4	3	1	1
108	3	5	1	1	5	5	4	1	1
109	5	5	3	1	5	5	4	1	1
110	3	2	3	3	5	4	4	1	1
111	3	5	1	1	4	4	4	1	1
112	5	3	1	1	4	5	3	1	1
113	5	1	1	1	4	5	3	1	1
114	3	5	1	3	5	5	4	1	1
115	5	5	2	5	5	4	4	1	1
116	5	5	2	5	5	4	4	1	1
117	4	5	1	1	4	5	4	1	1
118	1	1	1	1	4	5	3	1	1
119	3	5	2	3	5	4	3	1	1
120	2	2	1	1	4	4	4	1	1
121	3	3	1	2	5	5	4	1	1
122	2	2	1	1	4	5	4	1	1
123	3	2	1	1	5	4	3	1	1
124	3	2	2	3	4	5	3	1	1
125	5	3	2	3	4	4	4	1	1
126	1	1	1	1	4	4	3	1	1
127	4	4	1	1	5	4	3	1	1
128	2	3	1	1	5	4	3	1	1
129	4	3	1	1	5	5	3	1	1
130	1	1	1	1	4	5	4	1	1
131	5	3	1	3	5	5	3	1	1
132	5	2	1	1	5	5	3	1	1
133	4	5	1	1	4	5	3	1	1
134	3	3	1	1	4	5	3	1	1
135	4	2	1	1	4	5	4	1	1
136	2	2	1	1	4	4	3	1	1
137	1	1	1	1	4	4	3	1	1
138	5	5	2	1	4	4	4	1	1
139	1	1	1	1	4	5	4	1	1
140	3	4	1	1	5	5	4	1	1
141	5	4	1	4	4	5	4	1	1
142	1	1	1	1	4	4	4	1	1
143	4	4	1	1	5	4	3	1	1
144	2	1	1	1	5	5	3	1	1
145	1	1	1	1	3	1	1	1	1
146	4	3	1	1	5	5	4	1	1
147	4	4	1	1	5	4	3	1	1
148	5	4	1	4	5	5	3	1	1
149	3	3	2	1	5	5	3	1	1
150	2	2	1	1	4	5	4	1	1

	VARIABLE 1: SERVICIOS FINANCIEROS								
N°	¿Utiliza préstamos a través de empresas Fintech?	¿Realiza préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	¿Con que frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	¿Participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	¿Participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?
151	3	5	1	1	5	4	4	1	1
152	1	1	1	1	5	4	4	1	1
153	2	3	1	1	5	4	3	1	1
154	1	1	1	1	4	4	4	1	1
155	5	5	2	4	4	5	3	1	1
156	3	3	1	1	4	5	4	1	1
157	4	3	1	1	4	4	3	1	1
158	5	5	2	5	5	4	4	1	1
159	5	5	2	5	5	4	4	1	1
160	5	5	2	5	5	4	4	1	1
161	3	4	1	1	4	4	4	1	1
162	4	3	1	1	5	4	4	1	1
163	2	4	1	1	4	4	4	1	1
164	3	2	1	2	4	5	3	1	1
165	5	5	1	3	4	4	4	1	1
166	5	3	1	1	5	5	3	1	1
167	2	5	1	1	5	4	4	1	1
168	5	2	1	3	5	4	3	1	1
169	1	1	1	1	5	4	3	1	1
170	3	4	3	1	4	5	4	1	1
171	4	5	1	1	5	5	3	1	1
172	5	2	1	2	4	5	3	1	1
173	2	2	1	1	4	4	3	1	1
174	1	1	1	1	4	4	3	1	1
175	4	4	4	1	4	4	4	1	1
176	4	5	1	1	5	4	4	1	1
177	5	5	1	2	5	4	3	1	1
178	2	4	1	1	4	4	4	1	1
179	2	1	1	1	5	5	3	1	1
180	5	3	2	1	5	5	4	1	1
181	4	5	1	1	5	4	4	1	1
182	1	1	1	1	5	5	3	1	1
183	5	4	3	4	4	5	3	1	1
184	3	1	1	1	4	5	3	1	1
185	1	1	1	1	4	4	4	1	1
186	1	1	1	1	1	1	1	1	1
187	5	4	2	4	5	4	4	1	1
188	4	5	1	1	5	4	4	1	1
189	3	1	2	1	4	5	4	1	1
190	2	1	1	1	4	5	4	1	1
191	4	1	1	1	5	4	3	1	1
192	2	1	1	1	5	5	4	1	1
193	5	5	5	5	5	5	3	1	1
194	4	5	1	1	5	4	3	1	1
195	5	4	1	2	4	5	3	1	1
196	4	4	3	1	5	4	3	1	1
197	5	5	2	5	5	4	4	1	1
198	5	5	2	5	5	4	4	1	1
199	3	1	1	1	4	4	4	2	1
200	4	5	1	1	4	5	4	1	1

	VARIABLE 1: SERVICIOS FINANCIEROS								
N°	¿Utiliza préstamos a través de empresas Fintech?	¿Realiza préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	¿Con que frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	¿Participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	¿Participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?
201	3	5	1	1	4	5	3	1	1
202	5	5	3	2	4	4	3	1	1
203	1	1	1	1	2	1	1	1	1
204	2	4	1	1	5	4	4	1	1
205	5	5	2	5	5	4	4	1	1
206	5	3	3	1	5	5	4	1	1
207	4	5	1	1	5	5	4	1	1
208	5	3	1	1	5	5	3	1	1
209	3	5	3	3	5	5	4	1	1
210	5	3	1	4	5	4	4	1	1
211	3	5	1	1	5	5	3	1	1
212	5	5	3	2	4	5	4	1	1
213	5	5	3	2	4	5	4	1	1
214	1	1	1	1	4	5	4	1	1
215	5	5	3	2	4	5	4	1	1
216	4	3	1	1	4	4	3	1	1
217	1	1	1	1	5	4	4	1	1
218	3	4	1	1	5	4	3	1	1
219	4	5	1	1	4	5	3	1	1
220	3	1	1	1	5	5	3	1	1
221	5	5	1	5	4	5	4	1	1
222	1	1	1	1	1	1	1	1	1
223	3	2	1	1	5	4	4	1	1
224	4	3	1	1	5	4	4	1	1
225	1	1	1	1	2	1	1	1	1
226	2	3	1	3	4	4	3	2	1
227	3	5	3	3	5	5	4	1	1
228	4	5	1	1	5	5	3	1	1
229	5	5	3	5	4	5	3	1	1
230	5	3	1	4	5	4	3	1	1
231	4	5	1	1	4	5	3	1	1
232	5	5	5	5	5	4	4	1	1
233	3	2	3	3	5	5	3	1	1
234	5	1	1	1	5	5	4	1	1
235	1	1	1	1	2	1	1	1	1
236	1	1	1	1	1	1	1	1	1
237	4	5	1	3	4	5	3	1	1
238	3	4	1	1	4	5	3	1	1
239	5	3	1	1	5	5	4	1	1
240	2	2	1	1	5	4	4	1	1
241	3	5	1	1	4	4	4	1	1
242	4	4	1	1	5	5	4	1	1
243	5	3	1	2	4	4	3	1	1
244	5	4	1	4	4	4	4	1	1
245	5	2	1	4	4	5	4	1	1
246	3	4	1	1	5	5	3	1	1
247	1	1	1	1	5	5	4	1	1
248	5	4	1	4	4	4	3	1	1
249	2	2	1	1	4	4	4	1	1
250	5	4	1	4	4	4	4	1	1

	VARIABLE 1: SERVICIOS FINANCIEROS								
N°	¿Utiliza préstamos a través de empresas Fintech?	¿Realiza préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	¿Con que frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	¿Participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	¿Participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?
251	2	3	1	1	4	4	4	1	1
252	4	4	1	1	5	4	4	1	1
253	1	1	1	1	4	4	4	1	1
254	1	1	1	1	5	4	3	1	1
255	1	1	1	1	4	5	3	1	1
256	2	4	1	1	5	4	3	1	1
257	5	3	3	2	5	5	3	1	1
258	1	1	1	1	5	5	3	1	1
259	4	5	1	5	5	4	4	1	1
260	5	5	1	5	4	4	3	1	1
261	1	1	1	1	4	4	3	1	1
262	3	4	3	1	4	5	3	1	1
263	5	1	1	1	4	5	3	1	1
264	5	5	1	1	5	5	4	1	1
265	2	5	1	1	4	5	3	1	1
266	2	5	1	1	5	5	3	1	1
267	5	3	1	1	4	4	3	1	1
268	2	5	1	1	4	4	3	1	1
269	3	4	2	1	5	5	3	1	1
270	4	5	1	1	5	4	4	2	1
271	1	1	1	1	5	5	3	1	1
272	3	1	1	1	4	4	3	1	1
273	5	3	1	1	5	5	4	1	1
274	1	1	1	1	5	5	3	1	1
275	5	4	1	1	5	4	3	1	1
276	5	5	3	4	4	5	4	1	1
277	4	4	1	1	5	4	4	1	1
278	1	1	1	1	4	4	3	1	1
279	5	4	1	2	4	4	3	1	1
280	2	3	1	1	5	5	3	1	1
281	2	4	1	1	5	4	4	1	1
282	3	2	1	1	4	5	4	1	1
283	4	3	1	1	5	5	3	1	1
284	2	5	1	1	4	5	4	1	1
285	3	2	1	1	4	4	4	1	1
286	3	1	1	1	5	5	4	1	1
287	5	4	1	4	5	4	4	1	1
288	1	1	1	1	4	4	3	1	1
289	3	1	1	1	5	4	4	1	1
290	3	5	1	1	4	5	3	1	1
291	2	3	1	3	4	4	3	1	1
292	2	2	1	1	4	4	3	1	1
293	5	4	1	4	4	4	4	1	1
294	4	2	1	1	4	5	4	1	1
295	5	3	1	2	5	5	3	1	1
296	4	5	1	1	4	4	3	1	1
297	5	5	1	2	5	5	3	1	1
298	2	5	1	1	4	5	3	1	1
299	5	5	1	1	4	4	5	1	1
300	5	5	1	3	4	4	5	1	1

	VARIABLE 1: SERVICIOS FINANCIEROS								
N°	¿Utiliza préstamos a través de empresas Fintech?	¿Realiza préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	¿Con que frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	¿Participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	¿Participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?
301	3	1	1	1	5	4	4	1	1
302	3	1	1	1	5	5	3	4	1
303	1	1	1	1	5	5	4	1	1
304	4	5	1	1	5	4	4	1	1
305	4	3	1	1	4	4	4	2	1
306	1	1	1	1	3	1	1	1	1
307	1	1	1	1	3	1	1	1	1
308	4	4	1	1	4	4	4	3	1
309	1	1	1	1	5	5	5	1	1
310	1	1	1	1	4	4	3	1	1
311	2	4	1	1	5	4	4	1	1
312	3	3	1	1	5	5	3	1	1
313	5	3	2	1	4	5	4	1	1
314	1	1	1	1	4	4	3	1	1
315	4	4	4	1	5	4	3	1	1
316	1	1	1	1	4	5	3	1	1
317	5	5	1	2	4	4	3	1	1
318	4	4	1	1	5	4	3	1	1
319	5	4	1	4	4	4	4	1	1
320	4	3	1	1	4	4	4	1	1
321	1	1	1	1	5	5	4	1	1
322	3	2	1	1	5	4	4	5	1
323	4	3	1	3	4	4	4	1	1
324	4	5	1	4	4	4	4	1	1
325	5	1	3	2	4	5	3	1	1
326	1	1	1	1	4	4	4	1	1
327	3	4	1	2	5	4	3	1	1
328	5	5	1	3	5	4	4	1	1
329	1	1	1	1	3	1	1	1	1
330	5	5	1	3	4	4	4	1	1
331	2	4	1	1	4	5	3	1	1
332	3	3	1	4	5	4	3	1	1
333	5	5	1	3	5	4	4	2	1
334	3	1	1	1	5	4	4	1	1
335	3	5	1	1	4	5	5	1	1
336	5	4	1	2	5	5	4	1	1
337	5	4	1	4	4	4	4	1	1
338	4	4	1	1	4	5	5	2	1
339	4	3	1	3	5	5	4	1	1
340	3	2	1	1	4	4	4	1	1
341	5	4	1	3	4	5	5	1	1
342	3	3	1	1	5	5	4	1	1
343	2	4	1	3	4	4	3	1	1
344	5	4	1	1	5	4	4	1	1
345	5	4	1	4	4	4	4	1	1
346	4	4	1	1	4	5	4	2	1
347	4	3	1	1	4	5	3	1	1
348	2	3	1	1	5	4	4	1	1
349	5	5	1	3	5	5	4	1	1
350	5	5	1	4	5	4	4	1	1

	VARIABLE 1: SERVICIOS FINANCIEROS								
N°	¿Utiliza préstamos a través de empresas Fintech?	¿Realiza préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	¿Obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	¿Con que frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	¿Participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	¿Participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?
351	1	1	1	1	4	4	4	1	1
352	5	5	1	4	5	5	5	1	1
353	4	5	1	3	4	5	4	3	1
354	1	1	1	1	5	5	4	1	1
355	2	2	1	1	4	4	4	1	1
356	3	3	1	1	5	5	4	1	1
357	1	1	1	1	4	5	3	1	1
358	3	4	1	1	5	5	3	1	1
359	5	4	1	1	5	5	3	1	1
360	4	3	1	2	5	5	4	1	1
361	4	3	2	1	4	4	4	1	1
362	4	4	4	4	4	5	4	1	1
363	5	3	1	2	5	5	3	1	1
364	1	1	1	1	4	4	4	1	1
365	3	5	1	3	5	5	4	1	1
366	1	1	1	1	5	5	4	1	1
367	5	4	2	3	5	5	4	3	1
368	5	5	1	3	5	4	3	1	1
369	3	4	1	3	4	5	4	1	1
370	1	1	1	1	4	4	3	1	1
371	3	3	2	3	4	4	4	1	1
372	5	3	1	3	5	4	3	1	1
373	4	5	1	2	4	5	4	1	1
374	4	3	1	2	5	5	4	1	1
375	4	5	1	1	4	5	4	1	1
376	4	2	1	2	4	4	4	1	1
377	5	4	1	4	4	4	4	1	1
378	3	3	1	2	5	5	4	1	1
379	5	5	3	4	5	4	4	2	1
380	3	3	1	3	4	4	4	1	1
381	4	5	1	4	5	5	4	1	1

	VARIABLE 2: INCLUSIÓN FINANCIERA										
N°	¿Para tener capital de trabajo suficiente recurre a préstamos a través de Fintech?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de POS?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos de servicios los realiza a través de aplicativos móviles?	¿Realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	¿Realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?
1	1	1	1	1	5	4	5	4	4	1	1
2	3	3	3	1	4	4	4	4	5	1	1
3	1	1	1	1	4	4	4	4	3	1	1
4	1	1	1	1	4	4	4	4	5	1	1
5	1	1	1	1	4	4	4	4	5	1	1
6	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
7	4	3	1	3	5	4	5	5	4	1	1
8	5	3	3	2	5	3	5	4	3	1	1
9	3	3	3	1	4	4	4	5	4	1	1
10	1	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
11	3	4	3	1	5	4	5	3	5	1	1
12	1	1	1	1	5	4	5	5	5	1	1
13	4	3	3	2	5	3	5	3	5	1	1
14	1	1	1	1	5	4	5	3	3	1	1
15	1	1	1	1	5	4	5	5	5	1	1
16	5	4	2	2	5	4	5	5	5	1	1
17	2	5	3	2	4	5	4	3	4	1	1
18	1	1	1	1	5	4	5	4	5	1	1
19	4	2	3	5	4	5	4	5	5	1	1
20	2	5	4	4	4	5	4	5	4	1	1
21	2	4	1	2	5	5	5	3	5	1	1
22	2	3	1	2	5	3	5	4	3	1	1
23	4	4	4	1	5	4	5	4	3	1	1
24	4	4	2	1	4	5	4	5	5	1	1
25	2	3	1	3	5	5	5	3	4	1	1
26	5	5	2	1	4	4	4	5	5	1	1
27	5	4	1	1	5	3	5	4	3	1	1
28	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
29	1	1	1	1	4	5	4	5	5	1	1
30	3	5	3	1	5	3	5	4	5	1	1
31	3	5	3	1	5	4	5	3	5	1	1
32	1	1	1	1	4	5	4	5	5	1	1
33	1	1	1	1	4	3	4	4	5	1	1
34	4	4	3	1	4	5	4	5	5	1	1
35	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
36	5	3	2	1	4	3	4	4	3	1	1
37	2	4	2	4	4	4	4	4	4	1	1
38	1	1	1	1	4	5	4	5	5	1	1
39	5	5	3	1	5	5	5	5	5	1	1
40	3	5	3	1	5	5	5	5	5	1	1
41	1	1	1	1	4	5	4	4	3	1	1
42	2	2	2	2	4	5	4	5	5	1	1
43	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
44	4	5	3	1	5	5	5	5	4	1	1
45	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
46	3	3	3	1	4	4	4	5	5	1	1
47	4	5	3	2	5	5	5	5	5	1	1
48	1	1	1	1	4	4	4	4	5	1	1
49	1	1	1	1	5	5	5	3	5	1	1
50	4	5	1	2	5	4	5	5	4	1	1

	VARIABLE 2: INCLUSIÓN FINANCIERA										
N°	¿Para tener capital de trabajo suficiente recurre a préstamos a través de Fintech?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de POS?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos de servicios los realiza a través de aplicativos móviles?	¿Realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	¿Realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?
51	3	3	4	2	5	5	5	3	3	1	1
52	3	4	2	3	4	4	4	5	3	1	1
53	3	5	1	2	5	5	5	4	4	1	1
54	3	4	3	2	4	5	4	5	4	1	1
55	5	3	3	2	5	5	5	5	5	1	1
56	5	4	2	3	5	3	5	4	5	1	1
57	3	5	4	4	5	4	5	3	5	1	1
58	4	4	1	1	4	5	4	5	4	1	1
59	1	1	1	1	5	3	5	3	4	1	1
60	4	2	2	5	5	4	5	5	5	1	1
61	1	1	1	1	4	5	4	4	5	1	1
62	1	1	1	1	4	5	4	3	4	1	1
63	5	5	4	3	4	4	4	3	4	1	1
64	4	4	3	1	4	4	4	5	5	1	1
65	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
66	4	2	1	1	4	4	4	5	4	1	1
67	5	3	2	2	4	5	4	5	5	1	1
68	4	2	2	1	4	4	4	4	5	1	1
69	1	1	1	1	5	4	5	5	4	1	1
70	1	1	1	1	4	4	4	3	4	1	1
71	4	1	1	1	5	4	5	5	5	1	1
72	1	1	1	1	5	4	5	5	5	1	1
73	1	1	1	1	4	3	4	4	3	1	1
74	3	4	1	1	4	4	4	5	4	1	1
75	4	3	3	1	5	5	5	4	4	1	1
76	3	4	3	1	4	5	4	4	4	1	1
77	3	4	4	3	4	4	4	5	5	1	1
78	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
79	5	4	1	1	4	3	4	4	3	1	1
80	5	2	3	2	4	4	4	3	3	1	1
81	5	2	4	3	4	4	4	5	4	1	1
82	1	1	1	1	4	5	4	4	4	1	1
83	1	1	1	1	4	4	4	5	5	1	1
84	2	2	1	4	4	4	4	5	4	1	1
85	1	1	1	1	5	5	5	3	3	1	1
86	2	3	1	2	5	4	5	5	4	1	1
87	5	5	1	3	5	4	5	4	4	1	1
88	1	1	1	1	5	4	5	5	5	1	1
89	5	3	3	1	4	4	4	4	5	1	1
90	5	2	4	2	4	5	4	4	5	1	1
91	5	1	1	1	4	4	4	5	5	1	1
92	4	5	1	1	4	4	4	5	4	1	1
93	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
94	5	3	1	1	4	5	4	5	4	1	1
95	1	1	1	1	4	5	4	4	3	1	1
96	1	1	1	1	4	5	4	3	5	1	1
97	3	1	1	1	5	5	5	3	5	1	1
98	5	3	1	1	5	3	5	4	5	1	1
99	1	1	1	1	5	5	5	4	5	1	1
100	2	3	4	2	5	5	5	5	4	1	1

	VARIABLE 2: INCLUSIÓN FINANCIERA										
N°	¿Para tener capital de trabajo suficiente recurre a préstamos a través de Fintech?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de POS?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos de servicios los realiza a través de aplicativos móviles?	¿Realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	¿Realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?
101	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
102	2	5	4	1	4	5	4	4	4	1	1
103	2	5	3	3	5	3	5	3	3	1	1
104	5	4	1	1	5	5	5	5	5	1	1
105	3	5	1	1	5	5	5	5	5	1	1
106	3	3	2	1	4	5	4	5	5	1	1
107	5	5	2	2	5	3	5	3	5	1	1
108	4	3	1	3	4	4	4	5	4	1	1
109	4	2	2	1	5	4	5	5	4	1	1
110	5	4	1	1	5	4	5	5	5	1	1
111	5	5	1	1	5	3	5	4	4	1	1
112	3	3	1	1	5	5	5	3	5	1	1
113	1	1	1	1	4	3	4	3	3	1	1
114	5	3	1	3	4	4	4	5	5	1	1
115	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
116	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
117	2	2	2	4	4	5	4	3	5	1	1
118	1	1	1	1	4	3	4	4	3	1	1
119	3	5	2	1	5	5	5	5	4	1	1
120	4	4	1	1	5	5	5	4	4	1	1
121	4	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
122	4	4	1	1	5	5	5	4	3	1	1
123	4	3	2	1	4	5	4	4	5	1	1
124	4	4	1	1	5	3	5	4	3	1	1
125	2	4	3	1	5	3	5	3	4	1	1
126	1	1	1	1	4	3	4	4	4	1	1
127	4	4	2	2	4	4	4	5	5	1	1
128	4	5	1	1	5	4	5	5	5	1	1
129	5	3	4	3	5	4	5	5	4	1	1
130	1	1	1	1	4	3	4	4	3	1	1
131	2	3	3	5	4	5	4	5	5	1	1
132	3	3	3	4	5	5	5	5	4	1	1
133	5	5	2	4	4	3	4	4	3	1	1
134	1	3	2	1	4	4	4	4	3	1	1
135	3	4	1	3	4	4	4	4	5	1	1
136	5	5	1	1	4	5	4	4	4	1	1
137	1	1	1	1	5	3	5	3	4	1	1
138	5	4	3	2	5	5	5	3	4	1	1
139	1	1	1	1	4	3	4	4	5	1	1
140	5	4	3	2	4	5	4	5	4	1	1
141	4	4	4	1	5	5	5	3	5	1	1
142	1	1	1	1	5	5	5	3	4	1	1
143	3	2	4	3	5	5	5	4	5	1	1
144	1	1	1	1	5	5	5	5	4	1	1
145	1	1	1	1	1	3	1	3	3	1	1
146	5	2	4	1	4	5	4	5	5	1	1
147	2	4	2	4	4	5	4	5	5	1	1
148	2	5	4	2	5	5	5	5	4	1	1
149	4	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
150	5	5	1	1	5	5	5	3	4	1	1

	VARIABLE 2: INCLUSIÓN FINANCIERA										
N°	¿Para tener capital de trabajo suficiente recurre a préstamos a través de Fintech?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de POS?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos de servicios los realiza a través de aplicativos móviles?	¿Realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	¿Realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?
151	4	4	2	1	4	5	4	5	5	1	1
152	1	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
153	4	5	1	1	5	4	5	5	4	1	1
154	1	1	1	1	5	5	5	3	5	1	1
155	2	5	1	5	4	3	4	4	5	1	1
156	4	3	1	2	4	4	4	4	3	1	1
157	4	3	2	2	5	5	5	3	3	1	1
158	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
159	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
160	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
161	3	3	3	1	4	5	4	3	3	1	1
162	4	5	4	3	5	4	5	5	4	1	1
163	5	3	2	1	4	4	4	3	4	1	1
164	4	5	1	1	5	5	5	3	4	1	1
165	3	2	2	4	5	3	5	4	3	1	1
166	5	3	3	2	4	4	4	5	5	1	1
167	5	4	1	1	4	4	4	5	4	1	1
168	4	2	4	2	5	4	5	5	5	1	1
169	1	1	1	1	5	4	5	5	5	1	1
170	5	3	2	1	4	5	4	3	4	1	1
171	4	3	3	1	4	5	4	5	5	1	1
172	2	2	2	1	5	4	5	3	3	1	1
173	5	5	1	1	4	5	4	4	4	1	1
174	1	1	1	1	5	4	5	3	4	1	1
175	3	5	1	1	4	5	4	4	4	1	1
176	3	2	2	4	5	5	5	5	5	1	1
177	5	3	4	1	5	5	5	5	4	1	1
178	3	3	2	1	4	5	4	3	3	1	1
179	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
180	5	4	2	2	5	5	5	5	4	1	1
181	2	4	4	4	4	5	4	5	4	1	1
182	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
183	2	5	4	2	5	3	5	3	4	1	1
184	1	1	1	1	4	3	4	4	3	1	1
185	1	1	1	1	5	4	5	3	5	1	1
186	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
187	2	2	1	2	4	5	4	5	5	1	1
188	4	5	4	1	5	5	5	5	5	1	1
189	1	1	1	1	5	5	5	4	3	1	1
190	1	1	1	1	5	5	5	3	3	1	1
191	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
192	1	1	1	1	4	5	4	5	5	1	1
193	4	3	1	4	5	5	5	5	5	1	1
194	3	2	3	3	5	5	5	5	5	1	1
195	4	4	5	2	5	5	5	3	5	1	1
196	3	4	2	4	5	5	5	5	5	1	1
197	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
198	4	3	1	3	5	4	5	5	5	1	1
199	1	1	1	1	5	4	5	3	5	1	1
200	2	5	3	4	4	5	4	4	5	1	1

	VARIABLE 2: INCLUSIÓN FINANCIERA										
N°	¿Para tener capital de trabajo suficiente recurre a préstamos a través de Fintech?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de POS?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos de servicios los realiza a través de aplicativos móviles?	¿Realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	¿Realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?
201	3	3	1	1	5	4	5	3	4	1	1
202	2	2	2	3	4	3	4	3	3	1	1
203	1	1	1	1	1	2	1	2	2	1	1
204	5	4	1	1	5	5	5	5	4	1	1
205	2	2	3	1	4	5	4	5	4	1	1
206	3	3	3	3	4	5	4	5	5	1	1
207	2	2	4	2	4	5	4	5	4	1	1
208	5	4	2	1	5	5	5	5	4	1	1
209	5	4	2	3	4	5	4	5	5	1	1
210	5	5	2	1	4	5	4	5	5	1	1
211	3	4	1	1	4	5	4	5	5	1	1
212	3	3	3	3	4	4	4	3	5	1	1
213	3	3	3	3	4	4	4	3	5	1	1
214	1	1	1	1	5	3	5	3	3	1	1
215	3	3	3	3	4	4	4	3	5	1	1
216	2	3	5	3	4	4	4	4	4	1	1
217	1	1	1	1	5	5	5	5	4	1	1
218	5	4	2	2	4	5	4	5	5	1	1
219	5	3	1	1	5	5	5	3	4	1	1
220	1	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
221	2	2	1	4	4	5	4	3	3	1	1
222	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
223	3	3	1	1	4	5	4	5	4	1	1
224	3	2	3	3	4	5	4	5	5	1	1
225	1	1	1	1	1	3	1	2	2	1	1
226	5	4	3	1	5	5	5	3	5	1	1
227	3	5	3	3	4	5	4	5	5	1	1
228	4	3	1	1	5	5	5	5	4	1	1
229	2	3	2	4	4	3	4	3	3	1	1
230	3	4	4	3	4	5	4	5	4	1	1
231	5	5	2	2	5	4	5	3	3	1	1
232	5	5	5	5	4	5	4	5	5	1	1
233	5	3	3	1	5	5	5	5	5	1	1
234	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
235	1	1	1	1	1	2	1	2	2	1	1
236	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
237	2	4	3	3	4	3	4	4	4	1	1
238	5	3	2	1	4	4	4	4	3	1	1
239	2	4	5	2	5	5	5	5	4	1	1
240	4	5	1	1	4	5	4	5	5	1	1
241	3	5	2	3	5	4	5	3	4	1	1
242	5	4	2	4	5	5	5	5	5	1	1
243	4	3	4	3	5	5	5	4	4	1	1
244	3	3	1	4	5	3	5	3	5	1	1
245	2	3	1	1	5	4	5	3	4	1	1
246	3	3	3	1	5	5	5	5	4	1	1
247	1	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
248	3	5	4	4	4	5	4	4	5	1	1
249	5	4	1	1	4	4	4	4	4	1	1
250	3	3	1	4	5	3	5	3	5	1	1

	VARIABLE 2: INCLUSIÓN FINANCIERA										
N°	¿Para tener capital de trabajo suficiente recurre a préstamos a través de Fintech?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de POS?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos de servicios los realiza a través de aplicativos móviles?	¿Realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	¿Realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?
251	5	5	1	1	4	4	4	3	3	1	1
252	5	2	2	2	5	5	5	5	4	1	1
253	1	1	1	1	5	5	5	4	3	1	1
254	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
255	1	1	1	1	4	4	4	4	3	1	1
256	5	4	1	1	5	5	5	5	5	1	1
257	3	3	3	3	5	5	5	5	4	1	1
258	1	1	1	1	5	5	5	5	4	1	1
259	5	2	2	5	5	5	5	5	4	1	1
260	2	3	2	1	4	3	4	4	3	1	1
261	1	1	1	1	4	5	4	4	4	1	1
262	5	4	2	1	4	5	4	3	5	1	1
263	1	1	1	1	4	5	4	3	4	1	1
264	2	3	3	4	4	5	4	5	4	1	1
265	4	5	2	3	4	5	4	4	4	1	1
266	5	4	3	1	5	5	5	5	5	1	1
267	5	2	1	3	4	3	4	3	5	1	1
268	4	3	1	1	4	4	4	3	3	1	1
269	5	3	3	1	4	5	4	5	5	1	1
270	5	4	2	1	4	5	4	5	4	1	1
271	1	1	1	1	5	5	5	5	4	1	1
272	1	1	1	1	5	5	5	3	3	1	1
273	2	4	4	1	5	5	5	5	5	1	1
274	1	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
275	3	2	3	2	4	5	4	5	4	1	1
276	2	3	1	1	5	4	5	3	5	1	1
277	5	3	2	1	5	5	5	5	4	1	1
278	1	1	1	1	5	5	5	4	5	1	1
279	3	2	2	3	4	5	4	4	4	1	1
280	5	4	1	1	5	5	5	5	5	1	1
281	5	3	3	1	4	5	4	5	5	1	1
282	2	4	1	1	5	5	5	4	3	1	1
283	4	3	4	1	5	5	5	5	5	1	1
284	3	2	2	3	4	4	4	4	3	1	1
285	2	4	2	1	4	5	4	3	4	1	1
286	1	1	1	1	4	5	4	5	5	1	1
287	2	5	1	3	4	5	4	5	5	1	1
288	1	1	1	1	5	3	5	4	5	1	1
289	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
290	3	3	1	2	5	3	5	3	4	1	1
291	5	4	1	1	4	3	4	3	4	1	1
292	2	3	1	1	5	4	5	3	4	1	1
293	3	3	1	4	5	3	5	3	5	1	1
294	4	2	1	1	4	4	4	3	4	1	1
295	2	3	1	1	5	5	5	5	4	1	1
296	3	5	1	3	4	4	4	3	3	1	1
297	3	2	4	2	4	5	4	5	5	1	1
298	4	1	1	1	4	5	4	4	5	1	1
299	4	2	4	2	5	3	5	3	5	1	1
300	4	2	4	2	5	3	5	3	5	1	1

	VARIABLE 2: INCLUSIÓN FINANCIERA										
N°	¿Para tener capital de trabajo suficiente recurre a préstamos a través de Fintech?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de POS?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos de servicios los realiza a través de aplicativos móviles?	¿Realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	¿Realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?
301	1	1	1	1	4	5	4	5	5	1	1
302	1	1	1	1	5	5	5	5	5	4	1
303	1	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
304	3	3	2	1	4	5	4	5	5	1	1
305	4	3	3	1	4	3	4	4	3	1	1
306	1	1	1	1	1	3	1	4	4	1	1
307	1	1	1	1	1	3	1	4	5	1	1
308	3	2	3	1	4	5	4	4	3	3	1
309	1	1	1	1	5	5	5	5	5	1	1
310	1	1	1	1	4	3	4	4	5	1	1
311	4	4	1	1	4	5	4	5	4	1	1
312	2	1	3	1	4	5	4	5	4	2	1
313	4	4	3	1	4	3	4	4	4	1	1
314	1	1	1	1	4	4	4	3	4	1	1
315	5	5	1	3	4	5	4	5	5	1	1
316	1	1	1	1	5	3	5	3	4	1	1
317	5	2	4	2	4	4	4	4	3	1	1
318	3	5	2	4	4	5	4	5	5	1	1
319	3	3	1	4	5	3	5	3	5	1	1
320	3	2	1	1	4	5	4	3	5	1	1
321	1	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
322	2	3	1	1	4	5	4	5	4	4	5
323	3	3	1	3	4	3	4	3	3	1	1
324	5	5	4	1	5	3	5	3	5	1	1
325	1	1	1	1	5	4	5	4	3	1	1
326	1	1	1	1	5	4	5	3	4	1	1
327	4	4	1	2	4	5	4	5	4	1	1
328	3	5	3	4	5	5	5	5	4	1	1
329	1	1	1	1	1	2	1	4	5	1	1
330	2	2	1	2	4	3	4	3	3	1	1
331	4	3	1	1	4	4	4	4	5	1	1
332	2	2	1	1	4	5	4	5	5	1	1
333	4	3	4	1	4	5	4	5	5	1	1
334	1	1	1	1	4	5	4	5	4	1	1
335	5	3	1	1	4	5	4	4	4	1	1
336	3	5	4	2	4	5	4	5	5	1	1
337	3	3	1	4	5	3	5	3	5	1	1
338	5	4	2	2	4	3	4	4	4	1	1
339	5	2	5	3	5	5	5	5	4	1	1
340	5	4	1	1	4	5	4	3	4	3	1
341	3	5	1	1	5	5	5	4	5	1	1
342	1	2	2	1	5	5	5	5	4	1	1
343	4	5	3	1	4	4	4	4	4	2	1
344	3	2	3	4	5	5	5	5	5	1	1
345	3	3	1	4	5	3	5	3	5	1	1
346	3	2	4	2	5	4	5	4	3	1	1
347	2	4	1	3	4	3	4	4	4	2	1
348	3	4	1	1	5	5	5	4	5	1	1
349	2	5	4	4	4	5	4	5	4	1	1
350	4	4	3	4	4	5	4	5	4	1	1

	VARIABLE 2: INCLUSIÓN FINANCIERA										
N°	¿Para tener capital de trabajo suficiente recurre a préstamos a través de Fintech?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	¿Recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de POS?	¿Sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	¿Sus pagos a proveedores son realizados a través de aplicativos móviles?	¿Sus pagos de servicios los realiza a través de aplicativos móviles?	¿Realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	¿Realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?
351	1	1	1	1	4	4	4	3	4	1	1
352	5	4	4	4	5	5	5	5	5	1	1
353	2	5	1	1	5	3	5	4	3	1	1
354	1	1	1	1	4	5	4	5	5	1	1
355	3	3	1	1	4	3	4	4	4	3	1
356	2	3	2	1	4	5	4	5	4	1	1
357	1	1	1	1	5	3	5	3	4	1	1
358	5	4	2	2	4	5	4	4	5	1	1
359	4	3	3	3	5	5	5	5	4	1	1
360	4	2	2	3	5	5	5	5	5	1	1
361	2	2	4	3	5	5	5	4	5	1	1
362	4	4	4	4	5	3	5	3	4	1	1
363	3	3	3	3	4	5	4	5	5	1	1
364	1	1	1	1	5	5	5	4	4	1	1
365	4	5	3	2	4	5	4	3	4	1	1
366	1	1	1	1	4	5	4	5	5	1	1
367	5	5	1	2	5	5	5	3	5	1	1
368	5	2	1	3	5	5	5	5	4	1	1
369	3	4	1	1	4	4	4	4	5	1	1
370	1	1	1	1	4	3	4	3	5	1	1
371	3	3	1	2	5	4	5	4	3	1	1
372	3	5	1	3	5	5	5	5	5	1	1
373	3	3	2	2	5	4	5	3	5	1	1
374	2	4	1	3	4	5	4	5	5	1	1
375	3	3	2	1	5	4	5	3	5	1	1
376	3	3	3	3	4	5	4	4	5	2	1
377	3	3	1	4	5	3	5	3	5	2	1
378	3	3	3	1	4	5	4	5	5	1	1
379	3	3	3	3	5	5	5	5	4	1	1
380	3	5	1	1	5	3	5	4	5	1	1
381	4	5	4	3	4	5	4	5	4	1	1

ANEXO 3. CERTIFICADO DE VALIDEZ

Titulo: Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de la Victoria, periodo 2021-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Servicios Financieros"

Nº	DIMENSIONES / items	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[3]		Sugerencias
DIMENSION 1:		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos a través de empresas Fintech?	X		X		X		
2	¿Con que frecuencia obtiene préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	X		X		X		
3	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	X		X		X		
4	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	X		X		X		
DIMENSION 2:		Si	No	Si	No	Si	No	
5	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	X		X		X		
6	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	X		X		X		
7	¿Con qué frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	X		X		X		
DIMENSION 3:		Si	No	Si	No	Si	No	
8	¿Con qué frecuencia participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	X		X		X		
9	¿Con qué frecuencia participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?	X		X		X		

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: DRA. MEJIA PECHO RAFAEL **DNI:** 19926857

Especialidad del validador: CONTADORA

LIMA 29 de OCTUBRE del 2023

Firma del experto informante

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Título: Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de la Victoria, periodo 2021-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Inclusión Financiera"

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[3]		Sugerencias
DIMENSIÓN 1:		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Con qué frecuencia usted recurre a préstamos a través de las Fintech para tener capital de trabajo suficiente?	X		X		X		
2	¿Con qué frecuencia usted recurre a préstamos a través de las Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	X		X		X		
3	¿Con qué frecuencia recurre a préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	X		X		X		
4	¿Con qué frecuencia recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2:		Si	No	Si	No	Si	No	
5	¿Suele realizar sus cobros a clientes a través de POS?	X		X		X		
6	¿Suele realizar sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	X		X		X		
7	¿Suele realizar sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	X		X		X		
8	¿Suele realizar sus pagos a proveedores a través de aplicativos móviles?	X		X		X		
9	¿Suele realizar sus pagos de servicios a través de aplicativos móviles"	X		X		X		
DIMENSIÓN 3:		Si	No	Si	No	Si	No	
10	¿Con qué frecuencia realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	X		X		X		
11	¿Con qué frecuencia realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?	X		X		X		

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: Dra. Melida Pecho Rafael **DNI:** 19926857

Especialidad del validador: Contadora

Lima, 29 de octubre del 2023

Firma del experto informante

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar el componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Título: Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de la Victoria, periodo 2021-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Servicios Financieros"

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[3]		Sugerencias
DIMENSIÓN 1:		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos a través de empresas Fintech?	X		X		X		
2	¿Con que frecuencia obtiene préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	X		X		X		
3	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	X		X		X		
4	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2:		Si	No	Si	No	Si	No	
5	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	X		X		X		
6	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	X		X		X		
7	¿Con qué frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3:		Si	No	Si	No	Si	No	
8	¿Con qué frecuencia participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	X		X		X		
9	¿Con qué frecuencia participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?	X		X		X		

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [X] **No aplicable** [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: Orellana Arribasplata, Juan Carlos **DNI:** 09610135

Especialidad del validador: _____

28 de oct. del 2023

Firma del experto informante

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Título: Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de la Victoria, periodo 2021-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Inclusión Financiera"

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[3]		Sugerencias
DIMENSIÓN 1:		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Con qué frecuencia usted recurre a préstamos a través de las Fintech para tener capital de trabajo suficiente?	X		X		X		
2	¿Con qué frecuencia usted recurre a préstamos a través de las Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	X		X		X		
3	¿Con qué frecuencia recurre a préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	X		X		X		
4	¿Con qué frecuencia recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2:		Si	No	Si	No	Si	No	
5	¿Suele realizar sus cobros a clientes a través de POS?	X		X		X		
6	¿Suele realizar sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos moviles?	X		X		X		
7	¿Suele realizar sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	X		X		X		
8	¿Suele realizar sus pagos a proveedores a través de aplicativos móviles?	X		X		X		
9	¿Suele realizar sus pagos de servicios a través de aplicativos móviles?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3:		Si	No	Si	No	Si	No	
10	¿Con qué frecuencia realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	X		X		X		
11	¿Con qué frecuencia realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?	X		X		X		

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: Orellano Antúnez, Juan Carlos **DNI:** 09610175

Especialidad del validador: _____

28 de Sept del 2023

Firma del experto informante

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Titulo: Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de la Victoria, periodo 2021-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Servicios Financieros"

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[3]		Sugerencias
DIMENSIÓN 1:		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos a través de empresas Fintech?	x		x		x		
2	¿Con que frecuencia obtiene préstamos para utilizarlos en su actividad comercial?	x		x		x		
3	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías hipotecarias?	x		x		x		
4	¿Con qué frecuencia obtiene préstamos importantes por los que entrega garantías líquidas?	x		x		x		
DIMENSIÓN 2:		Si	No	Si	No	Si	No	
5	¿Con qué frecuencia utiliza aplicativos móviles para realizar sus transacciones?	x		x		x		
6	¿Con qué frecuencia utiliza POS para realizar sus transacciones?	x		x		x		
7	¿Con qué frecuencia utiliza tarjetas prepago para realizar sus transacciones?	x		x		x		
DIMENSIÓN 3:		Si	No	Si	No	Si	No	
8	¿Con qué frecuencia participa en el financiamiento como prestamista de negocios a través de servicios Fintech?	x		x		x		
9	¿Con qué frecuencia participa en financiamiento de negocios como socio a través de servicios Fintech?	x		x		x		

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [** x **]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: CÁCERES CASTILLO Jhony Jimmy Claudio **DNI:** 40346498

Especialidad del validador: CONTADOR

29 de 10 del 2023

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiente cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Firma del experto informante

Titulo: Uso de servicios financieros mediante FINTECH y la inclusión financiera de los comerciantes de la Victoria, periodo 2021-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Inclusión Financiera"

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[3]		Sugerencias
DIMENSIÓN 1:		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Con qué frecuencia usted recurre a préstamos a través de las Fintech para tener capital de trabajo suficiente?	X		X		X		
2	¿Con qué frecuencia usted recurre a préstamos a través de las Fintech para pagar deudas con sus diversos acreedores comerciales?	X		X		X		
3	¿Con qué frecuencia recurre a préstamos a través de Fintech para invertir en la expansión del negocio?	X		X		X		
4	¿Con qué frecuencia recurre préstamos a través de Fintech para invertir en activos fijos?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2:		Si	No	Si	No	Si	No	
5	¿Suele realizar sus cobros a clientes a través de POS?	X		X		X		
6	¿Suele realizar sus cobros a clientes son realizados a través de aplicativos móviles?	X		X		X		
7	¿Suele realizar sus pagos a proveedores son realizados a través de POS?	X		X		X		
8	¿Suele realizar sus pagos a proveedores a través de aplicativos móviles?	X		X		X		
9	¿Suele realizar sus pagos de servicios a través de aplicativos móviles?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3:		Si	No	Si	No	Si	No	
10	¿Con qué frecuencia realiza inversión en servicios de factoring por medio de las Fintech?	X		X		X		
11	¿Con qué frecuencia realiza inversión en financiamiento de proyectos por medio de las Fintech?	X		X		X		

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: CASTRES CASTILLO DANNY JIMMY **DNI:** 40346498

Especialidad del validador: MATEMATICO

Lima 29 de 10 del 2023

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Firma del experto informante