

## Inclusión financiera y el impacto en el fortalecimiento de las MYPES peruanas

Financial inclusion and the impact on the strengthening of peruvian MYPES

**Lizbeth Vásquez Delgado**

Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Administrativas, Perú.

[lizbeth.vasquezd@unmsm.edu.pe](mailto:lizbeth.vasquezd@unmsm.edu.pe)

<https://orcid.org/0009-0002-2170-6160>

Recibido: 11/15/24    Aceptado: 4/2/25



DOI <https://doi.org/10.48204/j.cnacionales.n37.a7792>

### Resumen

La inclusión financiera es uno de los pilares necesarios para el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas (MYPES) en Perú, las cuales sin dudar lo son un agente importante si hablamos de empleo formal y del Producto Bruto Interno (PBI) del país. Este artículo analiza la evolución de la inclusión financiera de las MYPES durante los años 2021 al 2023, así como los desafíos que debieron afrontar y las oportunidades presentadas durante y después de la pandemia de la COVID-19. Mediante una revisión de datos relevantes, se examinan aspectos como la importancia de la digitalización, la necesidad inherente de educación financiera para fomentar un entorno más inclusivo y las políticas implementadas por el Estado para ello. Se ha utilizado el método analítico - sintético contando con un enfoque cuantitativo y cualitativo a la vez y un diseño no experimental, presentado como técnica principal el análisis documental y estadístico contando con un modelo de correlación simple de las variables investigadas considerando como periodo de estudio los años 2021 al 2023. El análisis ha permitido concluir que la inclusión financiera reduce de manera medible y notoria las brechas de informalidad contribuyendo así con el fortalecimiento de las MYPES, sin embargo, son muchas las limitaciones que afrontan para lograr la tan ansiada inclusión financiera. Por ello las políticas de Estado deben establecer, mecanismos correctos que se traduzcan en una inclusión financiera sostenible.

**Palabras clave:** Brechas, informalidad, digitalización, desempleo, educación financiera

## Abstract

Financial inclusion is one of the necessary pillars for the economic development of micro and small enterprises in Peru, which are undoubtedly an important agent if we talk about formal employment and the country's Gross Domestic Product. This article analyzes the evolution of the financial inclusion of micro and small enterprises during the years 2021 to 2023, as well as the challenges they faced and the opportunities presented during the COVID-19 pandemic. Through a review of relevant data, aspects such as the importance of digitalization, the inherent need for financial education to foster a more inclusive environment, and the policies implemented by the State are examined. To this end, the analytical-synthetic method has been used, with a quantitative and qualitative approach on the other and a non-experimental design, presenting documentary and statistical analysis as the main technique, with a simple correlation model of the investigated variables, considering the years 2021 to 2023 as the study period. The analysis has concluded that financial inclusion reduces informality disparities in a measurable and notorious way, thus contributing to the strengthening of micro and small enterprises, however, there are many limitations they face to achieve it. For this reason, State policies must establish correct mechanisms that translate into sustainable financial inclusion.

**Keywords:** Disparities, informality, digitalization, unemployment, financial education

## Introducción

Este artículo nuestro que las MYPEs, son esenciales para el desarrollo de la economía peruana, pues generan aproximadamente el 61% del empleo formal y contribuyen con casi el 25% del PBI (Ministerio de la Producción, 2022). A pesar de su importancia, este sector económico enfrenta desafíos en términos de acceso a financiamiento, lo que se traduce en una limitada capacidad de crecimiento y desarrollo.

Durante los años 2021 al 2023, la economía peruana se vio afectada entre muchos aspectos por la recuperación post-pandemia y fue en este periodo de tiempo que se pudo evidenciar como la inclusión financiera se ha transformado, resaltando los progresos, obstáculos y la necesidad de contar con un enfoque integral cuyo objetivo se base en facilitar el acceso al financiamiento de las MYPEs.

En el Perú, la inclusión financiera se entiende como el acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de su población. De acuerdo a la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) la inclusión financiera posee tres dimensiones, las cuales se definen en la Tabla 1.

**Tabla 1**

*Dimensiones de la inclusión financiera*

<b>Dimensión</b>	<b>Definición</b>
Acceso	Posibilidad de una población de utilizar servicios financieros, lo cual supone que tengan a su alcance infraestructura y acceso a los centros de atención de las empresas del sistema financiero.
Uso	Es medible en continuidad y frecuencia de uso por parte de la población de estudio.
Calidad	Se puede definir como aquellas características de los servicios financieros que se ajustan a las necesidades de la población, buscando la protección al consumidor con sus atributos.

El Estado Peruano cuenta con una Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF) que tiene como prioridad de acuerdo con la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) “mejorar el bienestar económico de la población, a través de los beneficios que genera su inclusión en un sistema financiero formal, contribuyendo a su vez con el desarrollo y la estabilidad económica”.

La inclusión financiera, no solo favorece la estabilidad laboral y ayuda a reducir la informalidad, sino que también contribuye con el desarrollo económico y la estabilidad del sistema financiero pues se cuenta con un sistema más diversificado, con componentes de intermediación financiera más eficientes, los cuales ayudan a las MYPEs a poseer una mayor capacidad para enfrentar los cambios a los que son sometidas por agentes externos.

Zamalloa et al. (2017) analizan las políticas de inclusión financiera dentro de la realidad peruana, teniendo como principal conclusión que las políticas de Estado deben estudiar y entender la realidad del mercado formal, solo así se podrá mejorar en el uso de servicios financieros, señalando que: “el Estado debe facilitar el proceso de inclusión financiera en el país, asimismo, debe acompañar a los agentes para que éstos puedan migrar naturalmente a servicios financieros formales y supervisados” (p.124), lo que se puede traducir en brindar más oportunidades a las MYPEs informales para su inclusión financiera.

Según lo señala la Sociedad de Comercio Exterior del Perú, “si bien, en 2023, las MYPEs disminuyeron un 1.3% respecto de lo registrado en 2022, las MYPEs formales crecieron un 1.2%”, es decir la informalidad de las MYPEs peruanas ascendió al 86.3% en el año 2023, lo que significa 0.4 puntos porcentuales (pp) por debajo de lo registrado en 2022.

## **Metodología**

Este estudio se basa en una revisión de literatura y análisis de datos de fuentes oficiales, incluyendo informes de organismos internacionales y nacionales. Se evalúan las tendencias en inclusión financiera y las políticas implementadas para fomentar el acceso a financiamiento y su impacto en el fortalecimiento de las MYPEs peruanas.

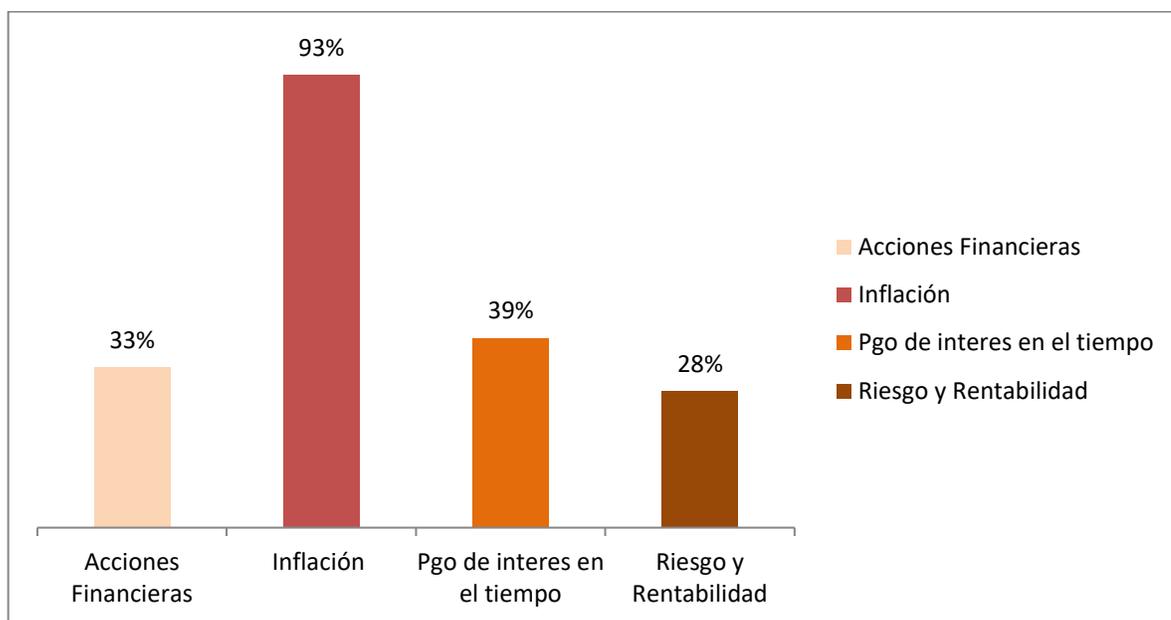
Cuenta con el enfoque cuantitativo - cualitativo más un diseño no experimental que permite analizar la inclusión financiera de las MYPEs en Perú entre 2021 y 2023. Se revisaron reportes de entidades gubernamentales basadas en entrevista a los propietarios de las MYPEs peruanas para conocer resultados en campos como el conocimiento financiero, características del negocio y la evolución del índice de capacidad formal promedio en el Perú. También se recopilamos estadísticas de reportes de acceso a servicios financieros, tasas de digitalización y programas de apoyo gubernamentales. La triangulación de datos permitió una comprensión integral de como la inclusión financiera o la ausencia de ella impacta en el fortalecimiento de las MYPEs en el Perú. Finalmente, se elaboraron recomendaciones basadas en los hallazgos, enfocándose en estrategias para mejorar el acceso y la educación financiera en este sector.

## **Resultados**

De acuerdo a lo señalado por la SBS (2021) se ha evidenciado que los dueños de las MYPEs, muestran un bajo conocimiento financiero, esto con relación a aspectos básicos e importantes como son el pago de interés, acciones financieras y la relación de riesgo- rentabilidad, sin embargo su conocimiento sobre la inflación es alto. En la figura 1 se muestra el detalle.

**Figura 1.**

*Nivel de conocimiento financiero*



Entre el 2021 y 2023, el conocimiento financiero se ha convertido en una base importante para el fortalecimiento de las MYPEs en Perú por lo que se debe seguir implementando nuevas iniciativas de capacitación con la finalidad de mejorar la capacidad de gestión financiera de este sector, promoviendo su sostenibilidad y crecimiento. Un adecuado conocimiento financiero se traducirá en mayor y mejor inclusión financiera para las MYPEs. Según Ríos y Soto (2021), muchas MYPEs toman decisiones financieras sin contar con una adecuada formación.

Por otro lado la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (2024), señala que “si bien el perfil del empresario influye directamente en sus prácticas empresariales y en el manejo de sus ventas, las características del negocio se reflejan directamente la potencial capacidad productiva y el grado de formalización en las operaciones.”

La Tabla 2, muestra las principales características que poseen las MYPEs.

**Tabla 2**

*Características del Negocio*

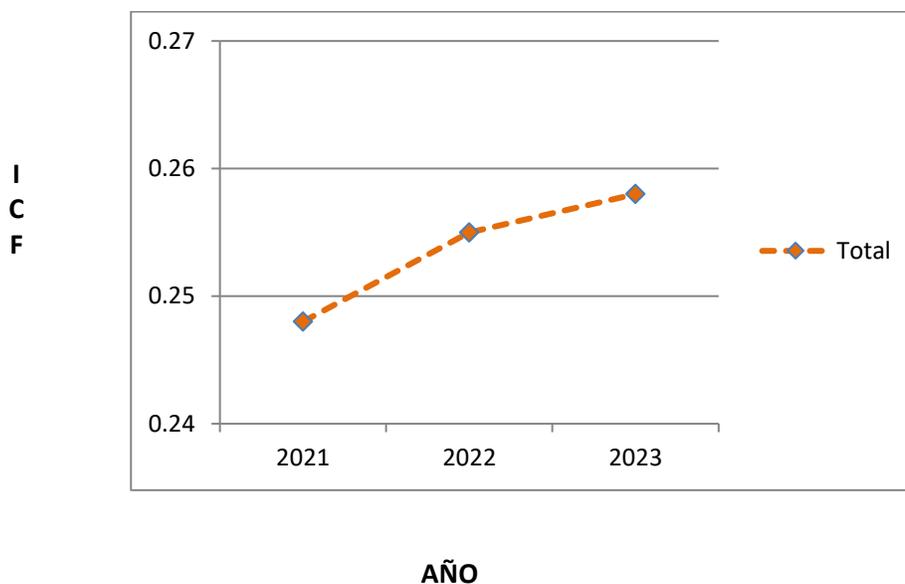
	<b>Posee</b>	<b>No posee</b>
Registro de cuenta	25%	75%
Apuntes de gastos o ingresos	51%	49%
Tiene local	42%	58%

Si nos enfocamos en Índice de Capacidad Formal (ICF) de las MYPEs, se puede señalar que han mostrado una evolución positiva aunque algo desacelerada en los últimos años. Durante el periodo de estudio se evidenciaron resultados volátiles influenciados por distintos aspectos que han tenido que enfrentar las MYPEs peruanas los cuales limitan su capacidad de formalización.

En el año 2021, el ICF de las MYPEs registró una caída del 2.2% del ICF respecto al año anterior, lo cual es un efecto de la crisis causada por la COVID-19. Si bien las señales de mejora se evidencian a partir del año 2022, lo cual es resultado de la reactivación económica y la consecuente mejora en los indicadores económicos, el año 2023 esta mejora no fue significativa, pues el crecimiento del ICF fue solo del 0.6%, porcentaje que estaría relacionado a la desaceleración de la economía y el casi nulo crecimiento en las condiciones del ambiente de negocio a nivel nacional. En este mismo año, la economía peruana se contrajo en 0.55%; lo que se tradujo en un estancamiento en la productividad de las MYPEs. La Figura 2 muestra esta evolución.

**Figura 2**

*Evolución del Índice de Capacidad Formal Promedio en el Perú*

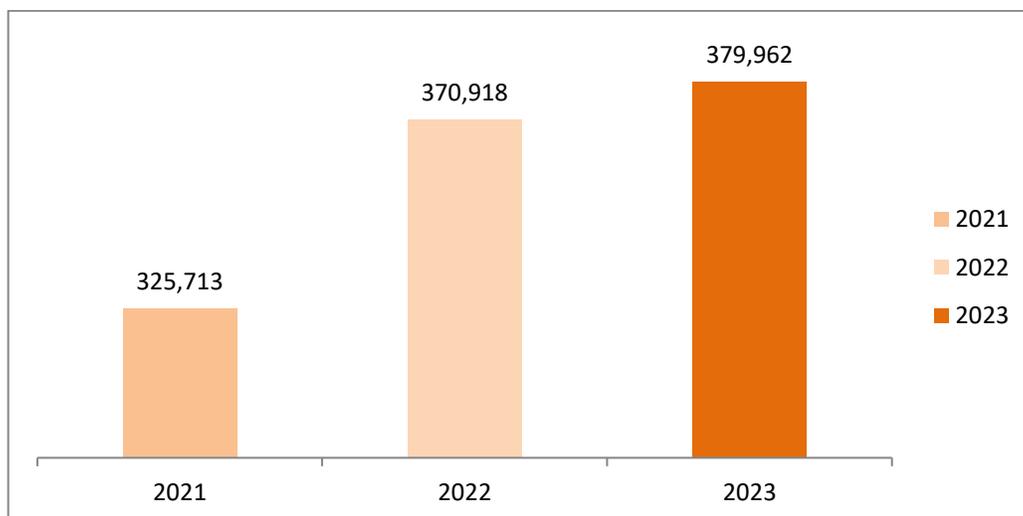


Con relación al acceso a servicios financieros, es innegable que ha mejorado en los últimos años. Según la SBS (2021), el número de cuentas bancarias abiertas por las MYPEs creció un 15% entre 2021 y 2022, pero esto no es suficiente, pues aún persisten barreras significativas, como la falta de documentación adecuada y el bajo nivel de confianza hacia las instituciones financieras, que es otro pilar fundamental para fomentar el acceso a servicios financieros formales (Gómez, 2021).

Según lo señalado por la SBS (2023) en su Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financieros, de Seguros y Pensiones, al cierre del 2023 la cantidad de canales de atención ha mostrado un ligero incremento si se compara con el 2021, lo cual demuestra un mayor acceso a servicios financieros. En la figura 3 se pueden observar cómo ha evolucionado el crecimiento de los canales o puntos de atención.

**Figura 3**

*Número de puntos de atención*

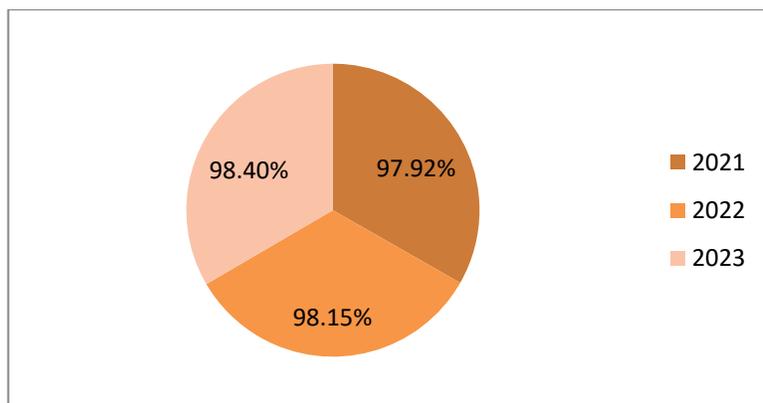


Nota: Suma de oficinas, cajeros automáticos, cajeros corresponsales (POS) y EOBs.

En dicho informe se señala también que el porcentaje de deudores MYPES en los años de estudio fluctúan en el 97% si se compara con el total de deudores de otros sectores empresariales, lo cual se evidencia en la Figura 4.

**Figura 4**

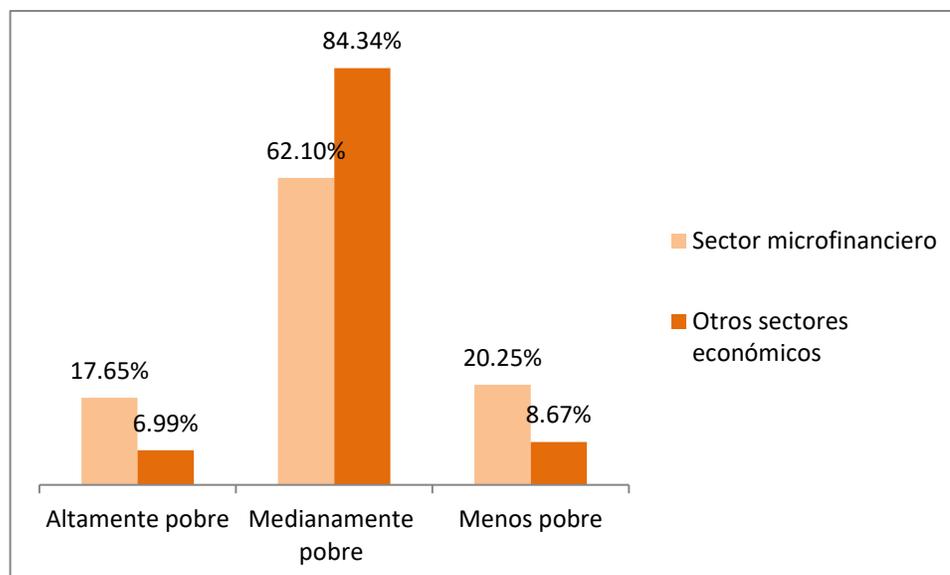
*Deudores MYPES*



En la figura 5 se muestran resultados de los sectores económicos con más créditos de consumo, evidenciándose que el sector microfinanciero medianamente pobre es el que posee una mayor concentración de estos créditos.

**Figura 5**

*Sectores económicos con créditos*



Respecto a la digitalización de las MYPEs, se puede precisar que la pandemia de COVID-19 aceleró este proceso, incrementándose el uso de plataformas digitales para financiamiento. Esto permitió que las MYPEs puedan acceder a créditos y servicios, sin embargo, según Verástegui (2024) la brecha digital sigue siendo un desafío importante, especialmente en áreas rurales, donde el acceso a internet y a tecnología es limitado. Durante este periodo muchas MYPEs tuvieron que digitalizar sus operaciones con la única finalidad de persistir en el mercado, para ello hicieron uso de herramientas como el marketing digital o el comercio electrónico, sobre este último punto la Cámara Peruana de Comercio Electrónico (CAPECE) señala que la industria ecommerce del Perú sigue en crecimiento, lo que se evidencia en la Tabla 3.

**Tabla 3**

*Industria E-commerce en Perú*

Marketshare Perú en Latam	4.3%
Representación del E-commerce en el PBI	5.4%
Demanda peruana de E-commerce	15.60 mil
Penetración de internet en Perú	78%

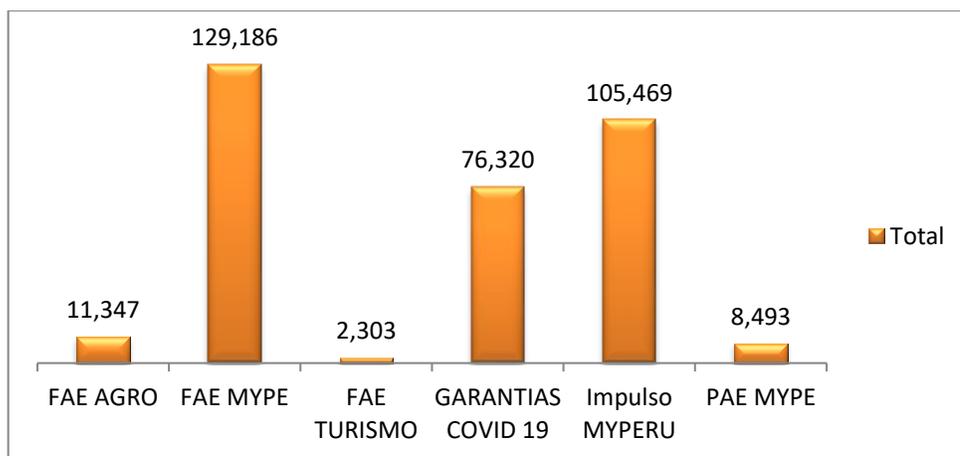
Respecto al apoyo del Estado Peruano, durante la etapa de estudio, de acuerdo a lo señalado por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), se crearon diversos programas cuya finalidad era apoyar a la reactivación económica de las MYPEs de todos los sectores.

Uno de los más conocidos es Impulso MYPERÚ que según lo señala el MEF (2024) tuvo como finalidad afianzar el financiamiento a las empresas de todos los sectores económicos mediante Garantías del Gobierno Nacional.

En la Figura 6 se muestran los alcances de los diversos programas de reactivación económica creados por el Estado Peruano.

**Figura 6**

*Participación de las MYPEs en Programas de Reactivación Económica*



Otra fuente de apoyo de los gobiernos son los programas de capacitación y asesoría que se presentan como una alternativa para ayudar a los propietarios a comprender mejor los productos

financieros disponibles y a gestionar sus recursos de manera más efectiva (Martínez, 2023). Según lo señalado por Acción Comunitaria (2023), varias ONG y entidades del sector privado cuentan con programas de educación financiera como talleres y seminarios que se enfocan en fortalecer la capacidad de gestión de las MYPES.

## **Resultados**

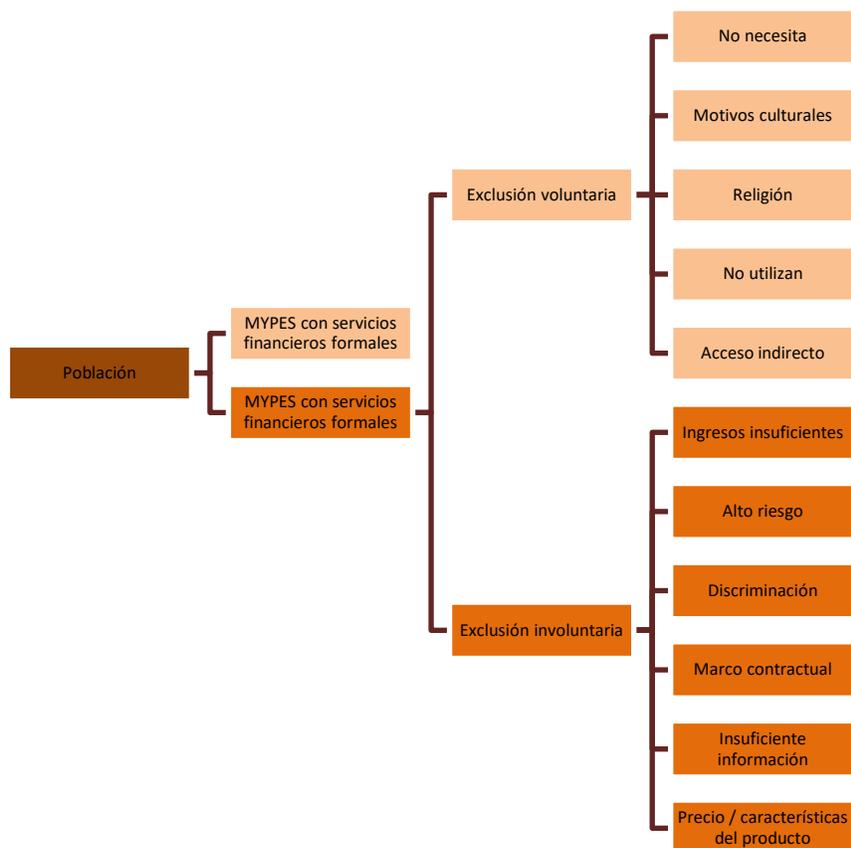
Entre 2021 y 2023, el Perú ha avanzado en la inclusión financiera de las MYPES, impulsado por la digitalización y las políticas gubernamentales. Sin embargo, es necesario abordar desafíos persistentes como la educación financiera y la desconfianza hacia las instituciones financieras que son dos de los principales obstáculos que enfrentan las MYPES (Pérez, 2022). Un enfoque integral que contemple capacitación y el fortalecimiento de la infraestructura digital será fundamental para garantizar un acceso equitativo a servicios financieros para todas las MYPES.

Si se analizan las iniciativas de capacitación se puede determinar que no solo empoderan a los propietarios de MYPES, sino que también contribuyen a la formalización de estas empresas y a su integración en el sistema financiero (Torres, 2022). Respecto a la desconfianza hacia las instituciones formales, es importante reconocer que muchas empresas pequeñas recurren a fuentes de financiamiento informales, como prestamistas personales, debido a la percepción de que las instituciones bancarias son inaccesibles o tienen requisitos muy estrictos.

Por otro lado también se debe revisar a las MYPES que involuntariamente son excluidas del sistema financiero formal, en la Figura 7 se muestran los principales motivos de una exclusión voluntaria y una involuntaria que junto a las barreras en los precios o la sobrerregulación limitan el crecimiento del mercado Demirgüç-Kunt, Beck y Honohan (2008).

Figura 7

*MYPEs excluidas voluntaria o involuntariamente de servicios financieros formales.*



*Nota.* La figura muestra las características de los usuarios que acceden y no acceden a servicios financieros formales. Adaptado de Demirgüç -Kunt et al (2008).

El Grupo Banco Mundial (2022) “considera que la inclusión financiera es un elemento facilitador clave para reducir la pobreza extrema y promover la prosperidad compartida.” Si un país llega a integrar a sus reguladores financieros, con las empresas de telecomunicaciones, organismos que las regulan y ministerios en aras de crear e implementar estrategias de inclusión financiera, ese país aumenta el ritmo y el impacto de las mejoras.

Cualquier población con un adecuado acceso y uso de servicios financieros, obtendrá beneficios tales como la posibilidad liquidar o pagar sus compromisos financieros de manera más segura y eficiente, accediendo a posibilidades de ahorro mucho más seguras, sin descartar el amplio portafolio de inversiones a los que puede acceder.

Como una oportunidad de mejora para la inclusión financiera de las MYPEs se puede trabajar en la digitalización, las fintechs, por ejemplo, han comenzado a ofrecer soluciones innovadoras que facilitan el acceso al crédito y otros servicios financieros (Vargas, 2022). Estas plataformas pueden ser especialmente útiles para las MYPEs que operan en áreas rurales y que carecen de acceso a las instituciones financieras tradicionales.

### **Conflicto de interés**

El autor declara que no existe conflicto de interés en la redacción de este artículo.

### **Referencias bibliográficas**

Acción Comunitaria. (2022). *Educación financiera para MYPES: Experiencias y lecciones aprendidas*. Recuperado de <https://www.accioncomunitaria.org.pe/>

Banco Mundial (n.d). Inclusión Financiera. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview#3>

Cámara Peruana de Comercio Electrónico. <https://capece.org.pe/>

Demirgüç-Kunt, A., Beck, T., & Honohan, P. (2008). Finance for all Policies and pitfalls in expanding access. Washington D.C., Estados Unidos: World Bank.

Gómez, M. (2021). La importancia de la inclusión financiera en el desarrollo de las MYPE. *Revista de Finanzas y Desarrollo*, 34(3), 75-90.

Martínez, S. (2023). Desafíos en la inclusión financiera de las MYPE en regiones rurales. Revista de Desarrollo Regional, 8(3), 88-102.

Ministerio de Economía y Finanzas (2024) Programa Impulso MYPERÚ va garantizando más de 105 mil créditos a micro, pequeñas y medianas empresas del país. <https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/893345-programa-impulso-myperu-va-garantizando-mas-de-105-mil-creditos-a-micro-pequenas-y-medianas-empresas-del-pais>

Ministerio de Economía y Finanzas (2024) Programas de reactivación económica. [https://www.mef.gob.pe/es/?id=7349&option=com\\_content&language=es-ES&Itemid=101571&lang=es-ES&view=article](https://www.mef.gob.pe/es/?id=7349&option=com_content&language=es-ES&Itemid=101571&lang=es-ES&view=article)

Ministerio de la Producción. (2024). Las MIPYME en cifras 2022. <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oe-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/1170-las-mipyme-en-cifras-2022>

Pérez, J. (2022). Retos y oportunidades de las MYPE en el contexto post-pandemia. Revista de Economía Peruana, 45(2), 101-120.

Ríos, F., & Soto, P. (2021). Educación financiera y su relación con el acceso al crédito en MYPE. Revista de Ciencias Económicas, 19(4), 225-240.

Sociedad de Comercio Exterior del Perú (2024). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2023. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2023.pdf>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). (n.d.). Política Nacional de Inclusión Financiera. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. <https://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera-principal/politica-nacional-de-inclusion-financiera#:~:text=La%20Pol%C3%ADtica%20Nacional%20de%20Inclusi%C3%B3n%20Financiera%20%28PNIF%29%20busca.objetivos%20prioritarios%2C%20avances%20y%20resultados%20de%20la%20PNIF.>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). (2021). La educación financiera en los microempresarios peruanos Nacional de Inclusión Financiera. [https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub\\_notia\\_politica/NOTA-SBS-8.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_notia_politica/NOTA-SBS-8.pdf)

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). (2023). Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financiero, de Seguros y de Pensiones. <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2023/Diciembre/CIIF-0001-di2023.PDF>

Torres, A. (2022). Financiamiento digital para MYPE en Perú: un análisis crítico. Revista de Innovación Empresarial, 12(1), 55-70.

Vargas, R. (2022). El rol de las fintech en la inclusión financiera de MYPE. Revista de Tecnología y Finanzas, 10(2), 143-158

Verástegui, V (03 de mayo de 2024), Fortalecimiento digital en zonas rurales. La República.  
<https://larepublica.pe/sociedad/2024/05/03/fortalecimiento-digital-en-zonas-rurales-242469>

Zamalloa, J. C., Obando, E. C., y Rodríguez, V. (2017). Inclusión Financiera en Distritos De Perú: Enfoque Multidimensional y Factores Determinantes. Quipukamayoc, 24(46), 111-126.  
<https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13246>