

**UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA DE ECONOMÍA**



**DISPARIDAD DE LA ETNIA-RAZA COMO FACTOR**  
**DETERMINANTE DEL COMPORTAMIENTO DEL AHORRO EN EL**  
**PERÚ PERIODO 2018-2019**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE**  
**ECONOMISTA**

**AUTOR**

**CARMEN ROSA BOCANEGRA SAAVEDRA**

**ASESOR**

**JOEL VLADIMIR DIAZ PLAZA**

<https://orcid.org/0000-0002-8133-2909>

**Chiclayo, 2022**

**DISPARIDAD DE LA ETNIA-RAZA COMO FACTOR  
DETERMINANTE DEL COMPORTAMIENTO DEL AHORRO  
EN EL PERÚ PERIODO 2018-2019**

PRESENTADA POR  
**CARMEN ROSA BOCANEGRA SAAVEDRA**

A la Facultad de Ciencias Empresariales de la  
Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo  
para optar el título de

**ECONOMISTA**

APROBADA POR

Milagros Carmen Gamarra Uceda  
PRESIDENTE

Nelly Cecilia Rojas Gonzales  
SECRETARIO

Joel Vladimir Diaz Plaza  
VOCAL

## **Dedicatoria**

A mí papá, Jorge, por creer en mí.

## **Agradecimientos**

A mi mamá, Mónica, por tanta paciencia.

# TESIS BOCANEGRA SAAVEDRA

## INFORME DE ORIGINALIDAD

16%

INDICE DE SIMILITUD

15%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

10%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://www.academia.edu">www.academia.edu</a> Fuente de Internet	2%
2	<a href="http://tesis.usat.edu.pe">tesis.usat.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
3	<a href="http://creativecommons.org">creativecommons.org</a> Fuente de Internet	1%
4	<a href="http://hdl.handle.net">hdl.handle.net</a> Fuente de Internet	1%
5	<a href="http://dspace.unitru.edu.pe">dspace.unitru.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo Trabajo del estudiante	1%
7	<a href="http://documentop.com">documentop.com</a> Fuente de Internet	1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%

## Índice

<b>Resumen .....</b>	<b>7</b>
<b>Abstract .....</b>	<b>8</b>
<b>Introducción.....</b>	<b>9</b>
<b>Revisión de literatura.....</b>	<b>10</b>
<b>Antecedentes .....</b>	<b>10</b>
<b>Bases teórico científicas .....</b>	<b>12</b>
<b>Materiales y métodos .....</b>	<b>12</b>
<b>Tipo y nivel de investigación .....</b>	<b>12</b>
<b>Diseño de investigación .....</b>	<b>13</b>
<b>Población, muestra y muestreo .....</b>	<b>13</b>
<b>Criterios de selección .....</b>	<b>13</b>
<b>Operacionalización de variables .....</b>	<b>13</b>
<b>Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....</b>	<b>15</b>
<b>Procedimientos .....</b>	<b>15</b>
<b>Plan de procesamiento y análisis de datos .....</b>	<b>15</b>
<b>Consideraciones éticas .....</b>	<b>16</b>
<b>Resultados y discusión .....</b>	<b>17</b>
<b>Estadística descriptiva .....</b>	<b>17</b>
<b>Resultados econométricos.....</b>	<b>19</b>
<b>Discusión .....</b>	<b>23</b>
<b>Conclusiones .....</b>	<b>24</b>
<b>Recomendaciones .....</b>	<b>25</b>
<b>Referencias.....</b>	<b>26</b>
<b>Lista de anexos.....</b>	<b>27</b>

**Lista de tablas**

<b>Tabla 1. Operacionalización de las variables.....</b>	<b>15</b>
<b>Tabla 2. Frecuencia de Sexo.....</b>	<b>18</b>
<b>Tabla 3. Frecuencia de Educación.....</b>	<b>18</b>
<b>Tabla 4. Frecuencia de las etnia raza.....</b>	<b>18</b>
<b>Tabla 5. Ingresos.....</b>	<b>19</b>
<b>Tabla 6. Frecuencia por tipo de Ahorro.....</b>	<b>19</b>
<b>Tabla 7. Matriz de consistencia.....</b>	<b>28</b>

**Lista de figuras**

<b>Figura 1. Regresión logística para ahorro formal.....</b>	<b>20</b>
<b>Figura 2. Matriz de confusión.....</b>	<b>21</b>
<b>Figura 3. Efectos marginales para variables explicativas AF.....</b>	<b>21</b>
<b>Figura 4. Efectos marginales para la variable ingreso.....</b>	<b>22</b>
<b>Figura 5. Regresión logística para ahorro informal.....</b>	<b>22</b>
<b>Figura 6. Efectos marginales para variables explicativas AI.....</b>	<b>23</b>

## Resumen

En la presente investigación se estudiará la disparidad de etnia-raza presente en el Perú, desglosándola en las 6 etnias dominantes: quechua, aymara, indígena, negra, blanca y mestiza y su relación sobre el comportamiento del ahorro de las personas que se vinculan con cada una de estas, utilizando información de la encuesta ENAHO actualizada, presentada por el INEI en un periodo de referencia accesible de información completa anual 2018-2019. Se proyecta un modelo econométrico logit con las variables cualitativas etnia-raza expresadas de manera dicotómica; el ingreso percibido mostrado en moneda nacional (soles), y nivel educativo para medir la significancia y coeficientes de estas con el comportamiento del ahorro, siendo este categorizado en dos: formal (bancarizado) e informal (fuera del sector financiero). La evidencia y respuesta del modelo que presenta que las diferentes etnia-razas son significativas con el modelo para ambas categorías del ahorro; ubicando una relación negativa de los quechua, aymara e indígena con respecto al método de ahorro formal, teniendo la respuesta contraria con el ahorro informal, siendo este fuertemente relacionado positivamente. Por otro lado, los mestizos, blancos y negros, presentan un comportamiento asertivo con el ahorro formal y resultan no significantes para el modelo de ahorro informal, que represente su preferencia por la primera forma de ahorro.

**Palabras clave:** Ahorro, etnia, raza, comportamiento.

Clasificaciones JEL: N36; Z13; G51; J15

### **Abstract**

In the present investigation will be studied the ethnic-racial disparities present in Peru breaking it down into the 6 dominant ethnic groups: quechua, qymara, indigenous, black, white and mestiza and their influence on the saving behavior of them, using information from the ENAHO updated survey provided by INEI in an accessible reference period of complete anual information 2018-2019. A nonlinear econometric model logit will be projected with the ethnic-race qualitative variables expressed dichotomously; the perceived income shown in national currency (soles) sex and educational level to measure the significance and relation of it with the trend of saving behavior, categorized into two: formal (inside the financial sector) and informal (outside the financial sector). The evidence and response of the model shows the different ethnic-races are significant with the model for both categories of savings; placing a negative relationship of the quechua, aymara and indigenous people with respect to the formal saving method, having the opposite answer with informal saving, strongly related positively. On the other hand, black, white and mestizos present an assertive behavior with formal saving and are not significant for the informal saving model, which represents their preference for the first saving behavior.

**Keywords:** Saving, behavior, ethnic, race.

## Introducción

El ahorro siempre ha sido una de las formas que tienen las personas de poder preservar su dinero en el tiempo, existente para afrontar cualquier gasto imprevisto, alguna inversión en el futuro o simplemente para reserva; se podría considerar que casi todas las personas ahorran de alguna forma a lo largo de su vida, en el caso de Perú a través de la Encuesta Nacional de Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera (ENDSF) que se realizó a la población mayor de edad sin ningún otro parámetro (PEA), muestra que entre noviembre 2015 y febrero 2016, el 60% de los peruanos ahorra, sea en dinero o en bienes, pero solo el 32% de manera formal o en el sistema financiero.

En las últimas estadísticas, según el INEI, las personas en edad para ahorrar y que realmente lo hacen en el Perú, un 44.1% tienen alguna cuenta de ahorro. Pese a esto otros optan por ahorrar “bajo el colchón” en un 12%, la mejor razón es que no confían en el sistema financiero, falta de interés o simplemente es “su costumbre”. El porcentaje restante puede ser cifra indiferente o simplemente porque no ahorran.

De esta información, surgió la incógnita que daría inicio a la investigación, de cuales entonces serían los factores que influirían en el comportamiento del ahorro en el Perú. Al ser este un país alto en pluriculturalidad, definir los factores precisos que puedan describir la opción del comportamiento de ahorro de sus habitantes, puede ser una tarea tediosa. Sin embargo, al consultar diferentes referencias para no obviar estas características explicativas, observamos que podemos estudiar algunas de estas como factores que sean de utilidad encontrando a la etnia-raza como una variable que es siempre incluida en diversos estudios de índole social y económico, para un estudio que busque comprender o explicar un comportamiento como el que se ha tomado en el estudio. Por esta razón se realiza la siguiente investigación, tomará la problemática de reconocer a la disparidad de etnia-raza presente en el Perú como factor determinante en el comportamiento del ahorro en un periodo de dos años (2018-2019) De manera objetiva se probará la alta significancia y dependencia de esas variables para explicar este comportamiento y específicamente obtener medidas de correlación de variables, información sobre la situación más actualizada de ahorro de los peruanos y la significancia de otras variables como el ingreso y la educación sugeridas para este tipo de modelo. La importancia de esta investigación recae en conocer y explorar más sobre el comportamiento del ahorro en Perú tomando como variables principales a característica sociodemográficas que muchas veces no son incluidas con la intensidad suficiente en estudios económicos a pesar de la inevitable diferencia y pluriculturalidad en la que se desarrolla el país.

El análisis empírico, realizado evaluado por un modelo logit donde se estudia la significancia de cada variable y su coeficiente de relación muestra de los datos del ENAHO, ya estratificados y seleccionados que, efectivamente las personas según su etnia-raza tienen un comportamiento marcado en el momento de decidir por el ahorro. Este tipo de modelo econométrico nos ha dado una mira explicativa a la relación de las variables, dada la denominación binominal que se les dio.

La investigación está dividida de la siguiente manera, en la segunda sección se presenta toda la literatura asociada con el estudio del ahorro con variables sociales (etnia-raza), su uso avalado por literatura internacional, los modelos o estrategia utilizadas por diversos autores y conclusiones de los mismos. La tercera sección la metodología utilizada para poder

llevar a cabo la investigación; en la cuarta, se mostrarán los resultados que arroja el modelo, ingresado en el programa STATA 16, en las categorías de comportamiento que se desglosan que son, el ahorro formal e informal, donde se encuentran relaciones muy concentradas así como también resultados no significativos. En la quinta y sexta sección, se presentan las conclusiones de la investigación y la crítica con recomendaciones de los resultados obtenidos. En las últimas secciones se especificarán las referencias bibliográficas y se presentarán los anexos correspondientes necesarios en la investigación.

## **Revisión de literatura**

### *Antecedentes*

La Superintendencia de Banca y Seguros, realizó un documento, denominado Determinantes del Ahorro Voluntario en el Perú: Evidencia de una Encuesta de Demanda (Bianchi, Leiba, & Valenzuela, 2020) donde por medio de una encuesta a la población peruana analizan el comportamiento del ahorro voluntario, utilizando un modelo probit. En la investigación se aseguran la importancia de la cultura y variables cualitativas (características étnicas) utilizando la variable etnia para correr el modelo, obteniendo un coeficiente negativo en caso pertenecer a una población de minoría étnica (como indígena), relacionada con ahorro dentro del sistema financiero. Concluyen que hay evidencia de la relación positiva de los ingresos y la probabilidad de ahorrar de cualquier forma (sea formal o informal).

Al mismo tiempo, la importancia de agregar las variables cualitativas étnico- raciales en estudios económicos ha tenido un boom en las últimas décadas en Perú y se ha visto tomado por varios autores quienes han relatado informes como en “El uso de categorías étnico/raciales en censos y encuestas en el Perú” (Valdivia Vargas, 2011). En este informe se asegura que los organismos internacionales e instituciones prestigiosas dedicadas a la investigación social y económica, ubican a estas variables como variables específicas y fundamentales para analizar problemas de comportamiento, desarrollo y exclusión social, concluye que al ser estas, variables complejas pueden en gran medida ser las expliquen en una medida basta al lado de otras variables, investigaciones económicas y sociales. También, en el libro “Raza y etnicidad en Latinoamérica” (Wade, 2000) nos refiere que las identidades raciales y étnicas difícilmente podrían ser independientes de los determinantes económicos y a su vez podrían ser fines y prioridades en sí mismos para los intereses económicos. De esto deriva la influencia que tiene sobre los comportamientos económicos como el que se va a estudiar en la investigación como es el ahorro.

En este contexto, citando a la tesis de Delmer Espinoza : “El ahorro en los microempresarios del mercado auto gestionado la Hermelinda y del Conglomerado comercial de la Avenida España de la Ciudad de Trujillo” (Quispe, 2009) ,nos indica que las personas según su influencia económica (ingresos) y cultural (costumbres, etnia-raza) utilizan sistemas informales como los denominados “juntas” o “debajo del colchón”. Así como también deciden no ahorrar por falta de costumbre, bajo nivel educativo y desconfianza.

Complementando lo anterior, en un artículo científico publicado por la Revista Perfiles Latinoamericanos llamado Inclusión financiera en el ámbito rural mediante cajas de ahorro (Martinez-Carrasco Pleite, Muños Soriano, Eid, & Colino Suerias, 2016), destacan la barrera de uso de formas de ahorro convencionales (formales) es debido a una seria de parones entre

ellos el bajo nivel de ingresos, falta de educación y cultura financiera, así mismo supone que estas condiciones son determinadas por variables intrínsecas a la cultura y etnia de los individuos, los cuales a conciencia optan por su presencia, esto quiero decir que estas variables determinarían también el tipo de mecanismo de ahorro que elegirían, sea formal o informal.

Otra investigación similar fue realizada en México (Albarrán Núñez, 2017) , donde mediante un modelo probit, se analizaba la probabilidad de ahorrar dentro del sistema pensiones, donde incluían dentro de las variables sociodemográficas la etnia introducida como variable dicotómica. Esta tuvo una relación negativa (-0.29311) explicando que pertenecer a un grupo étnico de minoría reduciría la probabilidad de ahorrar a un sistema de pensiones. También concluye que el género y el ingreso son factores que determinen esta posibilidad de ahorro

De la misma manera, El Banco de la Republica de Colombia realizo un análisis de las tasas de ahorro, mediante una regresión, utilizadas por diferentes características socioeconómicas de los hogares en Colombia, utilizando las encuestas de Calidad de Vida (ECV) similar a la ENAHO comparado con este estudio, entre las cuales utilizo mayoritariamente para su estudio variables demográficas como sexo, edad del jefe del hogar, etnia-raza, núcleos familiares, etc. (Melo, Zarate, & Tellez, 2006) Se obtuvo una relación negativa de la variable etnia indígena con el ahorro por otro lado la etnia-raza blanca fue positiva y alta.

En una investigación realizada por el Banco Mundial se habla explícitamente sobre las disparidades de la etnia y la raza y su comportamiento con respecto al ahorro (Borgo, 2018), se encontró que hogares en Estados Unidos, las tasas de ahorro de los “Blancos” son casi una octava parte mayor en términos porcentuales que las de los “Mexicanoamericanos” y “Afroamericanos” (brecha étnica y racial) las denominadas minorías buscan un empleo adicional, muchas veces informal, para generar ahorros que no estarían bancarizados. Concluyo que los ingresos y la educación son variables que generalmente acompañan a las características étnicas y raciales en las tasas de ahorro activo.

Por otro lado, se realizó un estudio para examinar si la desigualdad racial-étnica en la riqueza de las personas de mediana y tercera edad si estas se disipan o aumentan en el transcurso de su vida, y en qué forma y medida (Brown, 2016) . Su estudio se baso esas en perspectivas, de una base de datos del “Estudio de Salud y Retiro perteneciente a los Estados Unidos” observó indicadores de riqueza y ahorro entre 3 rasgos étnico-raciales: blancos, negros y mexicanoamericano. Los resultados muestran que, en la adultez, surgen desigualdades significativas en el ingreso neto entre los blancos y negros y mexicanoamericanos, y que por esta razón el ahorro para un sustento a la tercera edad se ve modificado a lo largo de esa trayectoria, quiere decir que la decisión de cómo y cuánto ahorrar dependía de eso.

Así mismo, en el 2013, un estudio del Urban Institute (McKernan, Ratcliffe, & Zhang, 2013) consigno que en los Estados Unidos alrededor del año 2010, la acumulación de riqueza durante el ciclo de vida muestra que la brecha étnico-racial del ingresos crece fuertemente con la edad. Además, infiere que esta diferencia es un impedimento para obtener una mejor educación y un mejor trabajo, y por lo tanto creaba una dificultad al momento de ahorrar para cualquier tipo de contingencia y para la jubilación.

En el estudio realizado por el Departamento de Economía de Dartmouth College (Lusardi, 2005) concluye que el comportamiento de los afroamericanos e hispanos es muy diferente al comportamiento de los blancos. Las estimaciones dadas muestran que las variables en cuestión sí tiene algún efecto sobre los ahorros, especialmente en las personas de la muestra

que perciben un inferior ingreso y con baja educación. También sostiene que, comprender el comportamiento de ahorro e inversión de los afroamericanos y los hispanos (minorías) son importantes para diseñar e implementar políticas que puedan ser efectivas para moldear el comportamiento de las familias donde el ahorro es más escaso.

También citamos a un estudio de este rubro realizado por el Departamento de Economía de la Universidad de Icese (Mora & Arcila, 2014) donde se descubrió que en términos de composición étnica, en un mismo conglomerado de comunas donde se encuentran personas de etnia o raza afrodescendiente, hay un menor salario mensual promedio que el resto de demás individuos del mismo país. Esto crea un rechazo por parte de esta minoría a adentrarse la opción de buscar una forma de ahorro e inversión dentro del sistema.

### ***Bases teórico científicas***

Dado que nuestra variable independiente está dividida y es dicotómica, se usará un modelo probabilístico lineal: logit, para explicar el comportamiento del ahorro. El modelo de regresión logit poblacional de la variable dependiente binaria Y con varios regresores es:

$$\Pr(Y = 1|X_1, X_2, \dots, X_k) = F(\beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_k X_k) \\ = \frac{1}{1 + e^{-(\beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_k X_k)}}$$

La regresión logit es similar a la regresión probit excepto porque la función de distribución acumulada es diferente. Los coeficientes del modelo logit se pueden estimar por máxima verosimilitud. El estimador de máxima verosimilitud es consistente y está distribuido normalmente en muestras grandes, por lo que los estadísticos t y los intervalos de confianza de los coeficientes pueden construirse de la forma habitual. Históricamente, la principal motivación para la regresión logística era que la función de distribución logística se podía calcular más rápido que la función de distribución normal acumulada. Desde la aparición de equipos informáticos más eficientes, esta distinción ya no es importante.

El R cuadrado es una medida de ajuste deficiente para el modelo de probabilidad lineal. Esto es válido igualmente para nuestra regresión dada que es logit. La proporción correctamente estimada utiliza la regla siguiente: si  $Y_i=1$  y la probabilidad estimada supera el 50 % o si  $Y_i=0$  y la probabilidad estimada es inferior al 50 %, entonces se dice que  $Y_i$  está correctamente estimada. De lo contrario, se dice que  $Y_i$  está incorrectamente estimada (Stock & Watson, 2012) Esto nos ayudará a saber si nuestro modelo está siendo útil de lo contrario corregirlo.

Justamente el sustento se tomará por sugerencia del ejemplo utilizado por los autores donde pretenden explicar el comportamiento de acceso o denegación de crédito por la etnia del solicitante.

### **Materiales y métodos**

#### ***Tipo y nivel de investigación***

La presente investigación es de enfoque mixto, ya que las variables etnia-raza, y ahorro son variables cualitativas que responden a un “sí” o “no” y educación a escalas de “1” y “2” y la variable ingreso es cuantitativa, ya que expresa el monto. El tipo de

investigación es básico, descriptivo ya que sea determina si las variables en cuestión son significativas con el propósito.

### ***Diseño de investigación***

El estudio presentado será no experimental, ya que se utilizará datos recogidos por encuestas realizadas anteriormente por ENAHO, asimismo es aleatorio porque se realizará sin ningún tipo de manipulación las variables obtenidas y así responder a la hipótesis presentada. Según Hernandez Sampieri (Sampieri, 2014), los diseños de tendencia son aquellos que analizan cambios al paso del tiempo en categorías, conceptos, variables o sus relaciones de alguna población en general. Su característica distintiva es que la atención se centra en la población o universo. En este caso se utiliza por ser los datos del modelo de la encuesta en una población. Se tomarán años ya pasados con la data más actualizada posible que brinda la institución por lo cual es retrospectiva.

### ***Población, muestra y muestreo***

Esta investigación se hará con la población peruana, específicamente de los habitantes del territorio peruano en el periodo 2018-2019 que se hallen dentro del panel de muestra que el INEI designa a la encuesta del ENAHO a nivel nacional. Nuestra muestra será discriminada por la cantidad del ingreso percibido por las personas, según el INEI el ingreso mínimo bruto necesario y promedio del país independientemente del tipo de trabajo, hasta el año 2016, es de S/ 926 (novecientos veintiséis 00/100 soles) (Véase la tabla), además de la acotación del Decreto Supremo N° 004-2018, publicado en el 2018, donde se incrementa a S/ 930.00 (novecientos treinta y 00/100 Soles) que tuvo eficacia a partir del 1 de abril de 2018, el salario mínimo vital que supone libertad financiera.

El tipo de muestreo es un aleatorio probabilístico estratificado. El muestreo estratificado es un diseño de muestreo probabilístico en el que dividimos a la población en subgrupos o estratos. La estratificación puede basarse en una amplia variedad de atributos o características de la población como edad, género, nivel socioeconómico, ocupación, etc. En nuestro caso la etnia-raza.

### ***Criterios de selección***

Se considerará a todas las personas en capacidad de trabajar (mayores de 16 años) que se hayan encontrado laborando en cualquier tipo de trabajo, independiente si este sea formal o informal en el momento de la encuesta, de manera permanente o provisional y que además estén percibiendo como salario o ingreso el monto mínimo de novecientos veintiséis soles, residentes del territorio peruano desde el año 2018 al 2019. Se dividirá el nivel educativo en 2 rangos, el de educación básica incompleta de personas sin ningún tipo de estudios hasta primaria incompleta, determinado así por recomendación de la literatura adjunta en bases teóricas donde explica la importancia del nivel de comprensión y por ende cultura financiera (si sabe leer, escribir y comprender cosas básicas al momento de contratar un servicio de ahorro en la banca) y educación básica completa, donde se toman personas con primaria completa en adelante.

### ***Operacionalización de variables***

<i>Tabla 1. Operacionalización de variables</i>			
<b>VARIABLES</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ITEM</b>
Ahorro	Tipo de ahorro	Ahorro Formal: Personas que ahorran en sector formal (banca) o cuentan con alguna cuenta de ahorro o corriente.	Personas de la muestra vinculada que respondan a la P. 558E, inciso 1, 2 ó 7
		Ahorro Informal: Personas que ahorran en juntas, en casas, fuera del sector financiero.	Personas de la muestra vinculada que respondan a la P. 558G, inciso 1, 2, 3 ó 6
Disparidades de Etnia/Raza	Quechua	Número de personas identificadas con esta etnia.	Respuesta 1 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A
	Aymara	Número de personas identificadas con esta etnia.	Respuesta 2 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A
	Nativo /Indígena amazónico	Número de personas identificadas con esta etnia. .	Respuesta 3 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A.
	Negro/Mulato/Afrodescendiente	Número de personas identificadas con esta etnia.	Respuesta 4 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A
	Blanco	Número de personas identificadas con esta etnia.	Respuesta 5 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A
	Mestizo	Número de personas identificadas con esta etnia.	Respuesta 6 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A
Educación	Educación básica incompleta	Personas con estudios inferiores a la secundaria incompleta, que su nivel de alfabetización es nulo o escaso.	Personas que cumplan la P.301 en los incisos 1,2,3,4 ó 5
	Educación básica COMPLETA	Personas con estudios superiores a la secundaria completa con nivel de comprensión y alfabetización completa.	Personas que cumplan la P.301 en los incisos del 6 al 11
F.Economicos	Ingresos	Remuneraciones y percepción de discriminación salarial.	P. 501 Cuestionario ENAHO01A

### *Técnicas e instrumentos de recolección de datos*

El instrumento de recolección de datos es secundario, ya que se descargarán datos de la Encuesta Nacional De Hogares, sin manipularla data. Esta encuesta no cuenta con un instrumento fijo para demostrar su confiabilidad, más a través de la comunicación con Hector (Jefe de Consistencia del ENAHO; Anexo) constata que la encuesta y la veracidad de sus datos a través de métodos como: cumplimiento del <10% de tasa de no respuesta, tendencia y verificación de respuesta de las muestras y su variabilidad anual por conglomerado además de que las preguntas responden a la necesidad de cada ministerio. Dado el modelo logit y demostración de la relación que se quiere efectuar, tomaremos datos cualitativos y cuantitativos precisos, solo se tomaran de las preguntas específicas del cuestionario ENAHO01A, tales como la 207 y 208A (Sexo y Edad en años cumplidos, importante para consideran a PEA) 301 para el nivel de educación (¿Cuál es el último año o grado de estudios y nivel que aprobó? – Nivel), para la variable ingreso, primero debemos conocer si percibe el individuo de la muestra un salario o renta, y luego definir la cantidad con las preguntas 504 (La semana pasada tuvo ¿Ud., algún trabajo?), y 524A 1 (Ocupación principal: Ingreso total) la variable de la etnia-raza consideramos la autopercepción del individuo de la muestra sobre esto en la pregunta 558C (Por sus antepasados y de acuerdo a sus costumbres, ¿ud. se considera: {1, Quechua}...), finalmente para la variable independiente del ahorro situaremos la posición en la formalidad o bancarización y el ahorro informal. Para el ahorro formal utilizaremos la pregunta 558E (1,2,5 ó 6: Actualmente, tiene usted el algún banco ...¿Cuenta de ahorro?; Actualmente, tiene usted el algún banco ...¿Cuenta de ahorro a plazo fijo?; Actualmente, tiene usted el algún banco ...¿Tarjeta de débito?; NO TIENE) y para ahorro informal la pregunta 558G (1,2,3 ó 5: ¿En los últimos 12 meses, usted realizó ... ¿Ahorro a través de una junta?; ¿En los últimos 12 meses, usted realizó ... ¿Ahorró guardando el dinero con familiares o conocidos?; ¿En los últimos 12 meses, usted realizó ... ¿Ahorró guardando el dinero en su casa?; ¿En los últimos 12 meses, usted realizó ... NO AHORRÓ, NI PRESTÓ). Las preguntas de educación serán reemplazadas por dummies alegando a 0 el nivel menor o igual a 7 y 1 mayor a 7. Así mismo, las preguntas del ahorro, por 0 si no ahorra de ninguna forma y 1 si es que si ahorra formal o informal. La confiabilidad del instrumento de recolección de datos es la predeterminada, evaluada y aceptada por el Instituto Nacional de Estadística e Informática para la Encuesta Nacional de Hogares

### *Procedimientos*

Los datos serán bajados directamente de la página web del INEI Bases de datos: Micro datos, usando la Encuesta Nacional de Hogares Actualizada los datos anuales de los módulos en selección: 1, 3, 5 en formato SPSS, una vez obtenidos se vincularán lo datos que vienen por separado para finalmente efectuar una regresión en STATA 16. Los datos son gratuitos y libres para cualquier usuario entonces no requiere de compra o solicitud de permiso para su uso.

### *Plan de procesamiento y análisis de datos*

Una vez obtenidos los datos necesarios, se procederá por del programa SPSS IBM, que es el programa donde el INEI proporciona la data, a hacer la fusión de los módulos 300 y 500, y seleccionar los ítems útiles para el modelo tomando en cuenta como datos fijos “UBIGEO”, “CODPERSONA”, “AÑO”, “CONGLOMERADO”, “VIVIENDA” que son los datos tomados

para asegurar que los módulos estén correctamente vinculados sin manipular el orden. Seguidamente, teniendo las bases de los 2 años de estudio de los cuales se tiene datos completos y verificados. Codificaremos las preguntas:

301: EDUCA (Nivel de Educación)

558E: EQ (1) EA (2) EI (3) EN (4) EB (5) EM (6) (Etnia quechua, aymara, indígena, negra, blanca, mestiza)

558G y 558H: AI (Ahorro Informal) AF (Ahorro Formal) NA ( No ahorra)

501-524: ING (Si tiene ingreso y el monto)

Agregando la base de datos a STATA 16, se preparan los datos observados para correr un logit (por ser la variable de estudio dicotómica: 0=No ; 1=Sí) con la variable AF , luego AI.

Con el comando:

logit AF var...

logit AI var...

Una vez obtenidos los datos de “z” la significancia de cada variable. Después procederemos a ver los márgenes, sensibilidad y elasticidad. Finalmente, para la interpretación de los datos se utilizarán gráficos de correlaciones, evidenciar como cada variable de etnia-raza crea un movimiento de distribución y comportamiento del ahorro diferente entre cada uno.

### ***Consideraciones éticas***

Este estudio se respetará la confiabilidad de las respuestas de las encuestadas que la misma institución brinda, además de pactar la no manipulación de los datos a favor.

## Resultados y discusión

### *Estadística descriptiva*

En primera instancia, vamos a observar algunas medidas de tendencia central, frecuencias y de distribución de la muestra con la que vamos a trabajar. La cantidad de sujetos observados han sido 16107, los cuales están divididos en casi igual porcentaje según su sexo:

*Tabla 2. Frecuencia de Sexo*

<b>Sexo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>F. Relativa</b>
<b>Masculino</b>	7761	48.18%
<b>Femenino</b>	8346	51.82%

Fuente propia

Siguiendo con las estadísticas de las variables cualitativas dependientes, observamos que un 78% en promedio de sujetos en general han recibido, la denominada para este estudio, educación básica completa, lo cual nos deja solo un 22% que no han concluido con su educación primaria o nunca han recibido ningún tipo de instrucción educativa.

*Tabla 3. Frecuencia de Educación*

<b>Educación</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>F. Relativa</b>
<b>B. Incompleta</b>	3566	22.14%
<b>B. Completa</b>	12541	77.86%

Fuente propia

Con respecto a la etnia-raza, como dijimos en la metodología, la dividimos en 6 etnia-razas dominantes del Perú, siendo la más significativa la mestiza, ocupando un 63,3%. Contamos con 182 sujetos que se reconocen como indígenas, siendo una pequeña parte significativa del 1.1% del total. Además, en la Tabla, vamos a observar la denominación Otras\*, que es una de las opciones que muestra la encuesta, en la cual las personas no logran identificarse con una sola de las etnias, o en todo caso con ninguna de las antes mencionadas, pero si de un grupo minoritario, no se ha descartado ya que no es un criterio de discriminación de la muestra

*Tabla 4. Frecuencia de las etnia-raza*

<b>Etnia</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>F. Relativa</b>
<b>Quechua</b>	2893	17.96%
<b>Aymara</b>	460	2.86%
<b>Indígena</b>	182	1.13%
<b>Negra</b>	638	3.96%
<b>Blanca</b>	638	3.96%
<b>Mestiza</b>	10199	63.32%
<b>Otras*</b>	1097	6.81%

Fuente propia

A grandes rasgos vemos que, los sujetos de nuestra muestra pertenecen a la “clase media”, recordemos que toda la muestra percibe un ingreso mayor o igual a 926 soles (quiere decir que estos se encontraban trabajando al momento de la encuesta o al menos hacia un mes de esta, que habían percibido su ultimo ingreso), en promedio las personas tienen un ingreso equivalente a 2023 soles, por el cual asumimos por teoría y descartando que utilicen todo al consumo, que tienen un margen para el ahorro (en cualquiera de sus formas). Así mismo vemos que la frecuencia de que el ingreso de 1200 soles es la moda, lo cual indica que nuestros individuos obtienen más de lo mínimo en salario bruto promedio del país.

*Tabla 5. Ingresos*

<b>Ingreso</b>	<b>Resultado</b>
<b>Promedio</b>	2023
<b>Mediana</b>	1650
<b>Moda</b>	1200

Fuente propia.

Pasando a nuestra variable cualitativa dependiente, el ahorro, observamos 3 diferentes comportamientos: Ahorro formal (personas que ahorran en alguna cuenta bancaria del sector financiero) el Ahorro Informal (personas que no ahorran por alguna razón en el sistema financiero, y lo hacen mediante “juntas”, “fondo familiar” o “debajo de la cama”) y el No Ahorra (básicamente la persona no ahorra de ninguna de las dos formas anteriores o asumimos destina todo al consumo o simplemente no le alcanza según su cobertura de gastos)

*Tabla 6. Frecuencia por tipo de ahorro*

<b>Ahorro</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>F. Relativa</b>
<b>Ahorro Formal</b>	13633	84.64%
<b>Ahorro Informal</b>	3900	24.21%
<b>No Ahorra</b>	1784	11.08%

Fuente Propia.

En esta variable vemos que un porcentaje elevado, del casi 85% de nuestra población ahorra de manera formal, lo cual es positivo, sin embargo, hay un 11% de la totalidad que no ahorra para nada. Con respecto al ahorro informal vemos que 3900 personas, casi un cuarto de la muestra, opta por esta modalidad. Debemos acotar que, el hecho que ahorren formalmente no quita la posibilidad de que la persona ahorre de manera informal también. Por la cantidad, asumimos que, si bien las personas en gran proporción cuentan con una o más cuentas en el sector financiero, no significa que pongan la totalidad de su dinero en esta, sino que también agarran una porción de este dinero destinado al ahorro para ponerlo en alguna “junta” o simplemente guardarlo en su casa, pasando a ser del ahorro informal. Las razones pueden ser variadas depende de las circunstancias en las que se encuentre el individuo o su influencia cultural.

### Resultados econométricos

Ahora, después de ver estas medidas y los rasgos de lo que vamos a evaluar en nuestras variables, procedemos a correr el modelo logístico “logit” para observar su comportamiento.

Tomaremos primero, el comportamiento Ahorro Formal (AF) con todas las etnias en general.

Obtenemos con 5 interacciones:

Figura 1 Regresión logit del ahorra formal

AF	Coef.	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]	
EQ	-1.607754	.0827844	-19.42	0.000	-1.770008	-1.445499
EA	-2.330502	.1323438	-17.61	0.000	-2.589891	-2.071112
EI	-2.616713	.1985547	-13.18	0.000	-3.005873	-2.227553
EN	.4168097	.1269441	3.28	0.001	.1680039	.6656155
EB	.4534152	.1316798	3.44	0.001	.1953275	.711503
EM	.7912241	.0787327	10.05	0.000	.6369109	.9455373
EDUCA	.0837716	.050367	1.66	0.096	-.0149459	.182489
ING	.0006793	.000029	23.46	0.000	.0006226	.0007361
_cons	-.0428425	.092017	-0.47	0.642	-.2231924	.1375074

Observamos el resultado identificando las 6 variables de las diferentes etnia-razas, como relevantes y significativas para el modelo. Así mismo observamos que el nivel educativo arroja ser no significativa para este modelo. Nuestro psedo R2 dando 22.62% de variación de nuestra variable dependiente puede ser explicada por la de las independientes. También se observa la relación negativa que tienen la etnia-raza, indígena, aymara y quechua para con el ahorro formal teniendo los coeficientes de -2.61; -2.33 y -1.61 respectivamente, a diferencia de las etnia-raza blanca, negra y mestiza. Teniendo en cuenta esta parte, asumiendo que para el ahorro informal tendremos precisamente lo contrario, se utilizaría el modelo para ese comportamiento del ahorro solo las variables de las 3 primeras etnia-raza.



esta modalidad de ahorro, siendo del 10.55%. Como se previó, estas variables sociales han sido explicativas para el comportamiento de las personas al momento del ahorro formal. Agregamos la interpretación del coeficiente del ingreso que también resultó ser una variable determinante para el comportamiento del ahorro en la modalidad formal dándole una probabilidad del 25.88%:

Figura 4 Efectos marginales para la variable ingreso

```

Average marginal effects                               Number of obs =    15928
Model VCE      : OIM

Expression     : Pr(AF), predict()
ey/ex w.r.t.  : EQ EA EI EN EB EM EDUCA ING
  
```

	Delta-method				
	ey/ex	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]
EQ	-.1673566	.010091	-16.58	0.000	-.1871347 -.1475785
EA	-.0482839	.0039184	-12.32	0.000	-.0559638 -.0406039
EI	-.0229997	.0025942	-8.87	0.000	-.0280843 -.0179152
EN	.0030094	.0007245	4.15	0.000	.0015894 .0044293
EB	.0029036	.0006428	4.52	0.000	.0016437 .0041635
EM	.0579708	.0053357	10.86	0.000	.0475131 .0684285
EDUCA	.0148893	.0088496	1.68	0.092	-.0024555 .0322341
ING	.2587978	.0101189	25.58	0.000	.2389651 .2786306

Ahora evaluaremos en general al ahorro informal (AI), se procede a hacer el modelo logit con todas las etnias donde se obtiene:

Figura 5 Regresión logit para el ahorro informal.

```

Logistic regression                               Number of obs =    15928
LR chi2(8)                                       =    1162.59
Prob > chi2                                     =    0.0000
Log likelihood = -9205.9743                      Pseudo R2      =    0.0594
  
```

AI	Coef.	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]
EQ	1.183098	.0816009	14.50	0.000	1.023163 1.343032
EA	2.36667	.1310549	18.06	0.000	2.109807 2.623533
EI	1.745547	.1695813	10.29	0.000	1.413174 2.07792
EN	.0855931	.1178413	0.73	0.468	-.1453716 .3165578
EB	.0912055	.1177695	0.77	0.439	-.1396186 .3220295
EM	.0785581	.0763883	1.03	0.304	-.0711602 .2282764
EDUCA	.0198927	.0420796	0.47	0.636	-.0625817 .1023672
ING	.0000235	.0000141	1.66	0.096	-4.19e-06 .0000511
_cons	-1.289498	.083186	-15.50	0.000	-1.45254 -1.126457

Observamos el comportamiento de 3 de las variables etnia-raza con valor significativo y una relación positiva, totalmente contraria a la antes obtenida con el ahorro formal. Lo cual explica una relación amena de las etnias aymara, indígena y quechua con el ahorro informal, un comportamiento totalmente adverso al que se vio al formal, siendo los coeficientes, 2.37;

1.74 y 1.19. Sin embargo, las otras 2 variables explicativas en compañía del modelo no son significativas más tienen una relación positiva.

Al contrario de lo esperado, las etnia-raza, blanca, negra y mestiza no son significativas para este tipo de comportamiento, lo que nos deja en la atención de retirarlas del modelo.

Nuevamente derivamos para conocer sus efectos marginales y estudiar la probabilidad de ahorro de cada variable explicativa:

*Figura 6 Efectos marginales para variables discretas en AI*

```
Average marginal effects          Number of obs =      15928
Model VCE      : OIM

Expression      : Pr(AI), predict()
dy/dx w.r.t.   : EQ EA EI EN EB EM EDUCA ING
```

	Delta-method					[95% Conf. Interval]	
	dy/dx	Std. Err.	z	P> z			
EQ	.2309419	.0155575	14.84	0.000	.2004498	.2614339	
EA	.4619763	.0246357	18.75	0.000	.4136912	.5102615	
EI	.3407325	.0326987	10.42	0.000	.2766443	.4048207	
EN	.0167079	.0230017	0.73	0.468	-.0283747	.0617905	
EB	.0178034	.0229876	0.77	0.439	-.0272515	.0628583	
EM	.0153346	.0149098	1.03	0.304	-.013888	.0445573	
EDUCA	.0038831	.0082138	0.47	0.636	-.0122157	.0199818	
ING	4.58e-06	2.75e-06	1.66	0.096	-8.17e-07	9.97e-06	

La probabilidad de ahorro informal de la etnia raza, quechua, aymara e indígena son de 23.1%, 46.2% y 34.1% respectivamente. Esto nos refuerza la idea, de apega a esta forma de ahorro de las personas que se identifican con estas etnias, bajando aún más su disposición a que opten por otro tipo de comportamiento.

## *Discusión*

Al principio de la esta investigación se han citado a distintos autores que han utilizado como variable endógena a la etnia-raza que resultaron ser explicativas a nivel correlativo con distintos comportamientos o decisiones financieras tales como inversión, endeudamiento o ahorro. Después de haber formulado el problema y procesado la data vemos que los resultados no fueron una excepción a la teoría tomando el último en cuestión.

Como mencionó (Bianchi, Leiba, & Valenzuela, 2020) la relación en el caso de las denominadas minorías tales como la indígena tienen un coeficiente de relación negativo, que explicaría un rechazo hacia las políticas de uso bancarizado de los ahorros por parte de esta población, considerando también la forma y nivel de ingresos dada la tasa de informalidad predominante según la demografía.

Así mismo, y sin dejar de lado las otras variables explicativas, tomando en cuenta lo mencionado por (Martinez-Carrasco Pleite, Muños Soriano, Eid, & Colino Suerias, 2016) resulta ser que si bien la etnia-raza resulta una característica que determina el nivel de cultura financiera de un individuo o población, la educación como tal también podría modificar ciertos comportamientos o aspectos en cuanto se trate de tomar decisiones financieras tales como el ahorro, no específicamente en el si es que lo hacen o no, si no la forma. Sabemos pues, conforme lo evidenciado, que pese a que el nivel de correlación es negativo  $-0.87$  en el caso de las minorías en el ahorro formal, el nivel no acapara al cien por ciento de su población, lo cual indicaría y a su vez se respaldaría el hallazgo concretado por los autores, que es que los individuos podrían con los suficientes incentivos, o en este caso conocimiento por medio de la educación, tomar una decisión no predecible por la mayoría de la misma etnia-raza, en otras palabras, personas de la etnia- raza indígena o aymara pueden y podrían ahorrar en un mayor porcentaje también de manera formal si estuviesen informadas.

Por último, mencionar al autor inspiración de esta investigación (Borgo, 2018), que en su investigación al decidir poner como protagonista a estas variables como etnia-raza, obtuvo mejores resultados en su nivel explicativo mediante un proceso econométrico ajustado junto a otras variables cuantitativas y cualitativas, gracias a ello no fue explícitamente necesario utilizar otras variables socio demográficas para el estudio como se pensó al principio tal como el género o sexo, donde por medio de los procesos estadísticos obtuvo un  $.002$  en nivel correlacional para este fin considerando la regresión múltiple que no sería relevante o no es determinante esta variable para explicar el comportamiento del ahorro.

## Conclusiones

Como se esperaba en el principio de la investigación, efectivamente las variables etnia-raza del estudio resultaron ser significativas con el modelo para explicar el comportamiento del ahorro en el Perú, exceptuando 3 de estas (blanca, negra y mestiza) dentro de modelo aplicado para la categoría de ahorro informal, resultado que deja ver su disociación con este comportamiento justificado por su relación positiva con el ahorro formal.

Así mismo se buscaba determinar la relación existente y su nivel de significancia, a esta parte se concluye hay una objeción del grupo minoritario evidenciado por la relación negativa de los correlativos (etnia-raza quechua, aymara e indígena) hacia el ahorro formal, independientemente de si estos contaban con una educación completa y por ende conocimientos financieros, a pesar de tener el ingreso mínimo que se deduce que tienen esta capacidad, no lo hacen. Justamente estas son las etnia-razas dentro del país que tienen costumbres y culturas distintas e indiferentes al modo de trabajo formal (se tienen más conflictos sociales) que hacen más difícil su acceso a la tecnología y modalidades de ahorro, por ende, el rechazo también a acceder a un sistema de ahorro formal.

Además, se visualizó una preferencia en general por el ahorro informal, evidenciado en que si bien la relación con la etnia-raza mestiza y blanca era fuerte y positiva, se observó los rasgos de que estos también tienden a ahorrar de manera alternativa y en pocas ocasiones de manera informal. Por otro lado, estas mismas etnias-raza están incrementando su valor al pertenecer a la banca y ahorrar de manera formal haciendo que la tendencia a este comportamiento se vea en aumento.

Finalmente, a pesar de que las diferencias de sexo suelen ser una problemática social que determina muchas brechas, incluso salariales, dentro del estudio en todo momento se vieron no significativas desde el estudio preliminar por eso no se vieron incluidas dentro del modelo. La variable de compañía del estudio, el ingreso si se vio significativa y positiva en el ahorro, lo cual nos deja con la referencia acertada por la teoría siendo explicativa dependiente, dejando a las disparidades de etnia-raza presentes en el estudio como factores que sí influyen en el comportamiento del ahorro de las personas en especial al momento de decidir la forma en la que se ahorra.

## Recomendaciones

Se recomienda dar un seguimiento más persuasivo a las variables cualitativas como lo son la etnia-raza ya que son determinantes en la toma de decisiones financieras y económicas de la población del Perú. Incluir las dentro de estudios del sector financiero facilitaría una mejora o reinención de estrategias específicas para el alcance de la formalización, empezando por la apertura de cuentas simples de ahorro, que también darían paso a posibilidades crediticias y oportunidades financieras.

También, es menester de nuestra sociedad incorporar esta relación a las medidas estratégicas para la inclusión, generando más oportunidades de adaptación a las necesidades y crear mayor dinamismo en la rotación del ahorro como alternativa a la inversión.

Además, es suma importancia que estas minorías sean incluidas dentro de la cultura del ahorro formal ya que podría ser beneficioso para la llegada de programas sociales económicos y subsidios. Un gran ejemplo es la dificultad que se ha visto en los últimos con la entrega de bonos directos a cuentas bancarias, ya que sin la información se demoró la filtración y entrega por que las personas no podían acceder a su bono de una manera eficiente y segura.

Por último, se recomienda inculcar la educación financiera dentro de las normativas a los niños y jóvenes peruanos para crear una influencia sana hacia la tendencia de la formalización y recalcar su papel dentro de lo que será la vida laboral; sin dejar de lado a los adultos y actuales trabajadores para que puedan tener una mayor organización y tengan más incentivos a la inversión a largo plazo, adquiriendo conocimientos de gestión y administración.

## Referencias

- Albarrán Núñez, M. H. (2017). *Factores que condicionan la Probabilidad de Cotizar a las pensiones de retiro en Mexico*. Obtenido de Facultad de Ciencias, Universidad Nacional Autónoma de México: [www.actuaires.org/cancun2017/Papers/6.%20Marco%20Hernando%20AlbarrÃ;n\\_Paper.pdf](http://www.actuaires.org/cancun2017/Papers/6.%20Marco%20Hernando%20Albarr%C3%A1n_Paper.pdf)
- Bianchi, A. G., Leiba, R. S., & Valenzuela, N. S. (Febreo de 2020). *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP*. Obtenido de [https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/DDT\\_ANO2020/Determinantes%20del%20ahorro%20voluntario%20en%20el%20Per%C3%BA\\_DT-001-2020\\_2.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/DDT_ANO2020/Determinantes%20del%20ahorro%20voluntario%20en%20el%20Per%C3%BA_DT-001-2020_2.pdf)
- Borgo, M. D. (Febrero de 2018). Ethnic and Racial Disparities in Saving Behavior. *Working Paper*. Mexico: Banco de Mexico.
- Brown, T. H. (25 de Febrero de 2016). *Race and Social Problems* 8. Obtenido de *Diverging Fortunes: Racial/Ethnic Inequality in Wealth Trajectories in Middle and Late Life*: <https://doi.org/10.1007/s12552-016-9160-2>
- Lopez, F. L. (1996). Teorias macroeconomicas explicativas del ahorro de las economias domesticas. *Cuadernos de Economia*, 24, 91-117.
- Lusardi, A. (Setiembre de 2005). Financial Education and the Saving Behavior of African-American and Hispanic Households. Hanover.
- Martinez-Carrasco Pleite, F., Muños Soriano, A., Eid, M., & Colino Suerias, J. (2016). Inclusión financiera en el ámbito rural mediante cajas de ahorro. Estudio de una experiencia en Mexico. *Perfiles Latinoamericanos*, 185-211.
- McKernan, S.-M., Ratcliffe, C., & Zhang, E. S. (25 de Abril de 2013). *Less Than Equal: Racial Dissparieties in Wealth Accumulation*. Obtenido de UI: [www.urban.org](http://www.urban.org)
- Melo, L., Zarate, H., & Tellez, J. (Diciembre de 2006). *El ahorro de los hogares en Colombia*. Bogota D.C: Banco de la Republica, Subgerencia de Estudios Economicos. Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra428.pdf>
- Mora, J. J., & Arcila, A. (2014). Brechas salariales por etnia y ubicación geográfica en Santiago de Cali. *Revista de EMtodos Cuantitativos Para La Economia y La Empresa*.
- Quispe, D. E. (2009). EL AHORRO EN LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO AUTOGESTIONARIO LA HERMELINDA Y DEL CONGLOMERADO COMERCIAL DE LA AVENIDA ESPAÑA DE LA CIUDAD DE TRUJILLO. *Tesis para Optar porel Grado de Doctor en Administracion*. Trujillo, Trujillo, Perú.
- Sampieri, R. H. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Stock, J. H., & Watson, M. W. (2012). *Introduccion a la Econometria*, 3.º edición. Madrid: 2012 PEARSON EDUCACIÓN, S.A .
- Valdivia Vargas, N. (2011). *El uso de categorías étnico/raciales en censos y encuestas en el Perú: balance y*. Lima: GRADE. Obtenido de <http://biblioteca.clacso.edu.ar/Peru/grade/20120207054505/ddt604.pdf>
- Wade, P. (2000). *Raza y Etnicidad en Latinoamerica* . Quito: Ediciones ABYA-YALA.
- Zorlu, A. (2013). Ethnic disparieties in higher education. *IZA Journal of Migration*, 21

### Lista de anexos

*Tabla 7. Matriz de consistencia*

<b>Problema Principal</b>	<b>Objetivo Principal</b>	<b>Hipótesis</b>	<b>Variables</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicadores</b>	<b>ITEM</b>	
¿Son las disparidades en la etnia-raza factores que influyen en el comportamiento del ahorro en el Perú en un periodo del 2018-2019?	Determinar a la disparidad de la etnia-raza como factor que influye en el comportamiento del ahorro en el Perú periodo 2018 - 2019	La disparidad de etnia-raza es un factor que influyen de manera significativa en el comportamiento del ahorro en el Perú.	Ahorro	Formalidad del ahorro	Ahorro Formal: Personas que ahorran en sector formal (banca) o cuentan con alguna cuenta de ahorro o corriente.	Personas de la muestra vinculada que respondan a la P. 558E, inciso 1, 2 ó 7	
	Ahorro Informal: Personas que ahorran en juntas, en casas, fuera del sector financiero.				Personas de la muestra vinculada que respondan a la P. 558G, inciso 1, 2, 3 ó 6		
	Determinar la relación de las diferentes etnia-razas en el Perú con el comportamiento del ahorro.		Disparidades de Etnia/Raza	Quechua	Número de personas identificadas con esta etnia.	Respuesta 1 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A	
	Determinar el comportamiento del ahorro de los habitantes del Perú.			Aymara	Número de personas identificadas con esta etnia.	Respuesta 2 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A	
				Nativo /Indígena amazónico	Número de personas identificadas con esta etnia. .	Respuesta 3 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A.	
				Negro/Mulato/Afrodescendiente	Número de personas identificadas con esta etnia.	Respuesta 4 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A	
	Determinar al ingreso y educación como variables que acompañan a la etnia-						

<p>raza como factores que explican el comportamiento del ahorro.</p>	<p>Blanco</p>	<p>Número de personas identificadas con esta etnia.</p>	<p>Respuesta 5 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A</p>	
		<p>Mestizo</p>	<p>Número de personas identificadas con esta etnia.</p>	<p>Respuesta 6 en la P.558C. Cuestionario ENAHO01A</p>
	<p>Educación</p>	<p>Educación básica incompleta</p>	<p>Personas con estudios inferiores a la secundaria incompleta, que su nivel de alfabetización es nulo o escaso.</p>	<p>Personas que cumplan la P.301 en los incisos 1,2,3,4 ó 5</p>
		<p>Educación básica completa</p>	<p>Personas con estudios superiores a la secundaria completa con nivel de comprensión y alfabetización completa.</p>	<p>Personas que cumplan la P.301 en los incisos del 6 al 11</p>
	<p>Factores Económicos</p>	<p>Ingreso</p>	<p>Remuneraciones y percepción de discriminación salarial.</p>	<p>P. 501 Cuestionario ENAHO01A</p>