

**UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA**



TESIS

PARA OPTAR EL TÍTULO DE ECONOMISTA:

**“FACTORES QUE DETERMINAN EL AHORRO DIARIO DISPONIBLE EN
LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN
FRANCISCO, EN LA CIUDAD DE TINGO MARÍA. AÑO 2018”**

ELABORADO POR:

ZAMBRANO SOVERO, Rashid Thailer

ASESOR:

Econ. MSc. SOTO PEREZ, Hugo

TINGO MARÍA – PERÚ

Octubre del 2020.



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
Tingo María
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
Escuela Profesional de Economía



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS N°026-2020-FCEA-EPE-UNAS

En la plataforma virtual Teams de la Escuela Profesional de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Nacional Agraria de la Selva a los 07 días del mes de diciembre del 2020, siendo las 11:05 a.m. reunidos en la sala virtual, se instaló el jurado calificador designado mediante Resolución N°296/2017-D-FCEA de fecha 11 de diciembre de 2017, modificado con Resolución N°106/2020-D-FCEA; a fin de dar inicio a la exposición de la tesis aprobado mediante Resolución N°219/2018-D-FCEA, para optar al título profesional de economista, titulada:

**FACTORES QUE DETERMINAN EL AHORRO DIARIO DISPONIBLE EN
LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA SAN FRANCISCO EN LA
CIUDAD DE TINGO MARÍA 2018**

A cargo del bachiller **ZAMBRANO SOVERO, Rashid Thailer**

Luego de la exposición y absuelto las preguntas de rigor, se procedió a la respectiva calificación de acuerdo al Reglamento de Grados y Títulos, siendo el resultado la nota siguiente:

APROBADO POR : UNANIMIDAD

CALIFICATIVO : BUENO

A continuación, siendo a horas 12:55 p.m., el presidente del jurado dio por levantado el acto, dejando constancia de lo actuado con las firmas de los miembros del jurado y asesor.

Tingo María, 07 de diciembre del 2020.

Econ. Alpino ACOSTA PINEDO
Presidente del jurado



M.Sc. Ender LÓPEZ TEJADA
Miembro del jurado

M.Sc. Kenet AGUILAR GUIZADO
Miembro del jurado

M.Sc. Hugo SOTO PÉREZ
Asesor



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL
(RIDUNAS)

Correo: repositorio@unas.edu.pe



“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

CERTIFICADO DE SIMILITUD T.I. N° 078 - 2023 - CS-RIDUNAS

El Coordinador de la Oficina de Repositorio Institucional Digital de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, quien suscribe,

CERTIFICA QUE:

El trabajo de investigación; aprobó el proceso de revisión a través del software TURNITIN, evidenciándose en el informe de originalidad un índice de similitud no mayor del 25% (Art. 3° - Resolución N° 466-2019-CU-R-UNAS).

Facultad:

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Tipo de documento:

Tesis	X	Trabajo de investigación	
-------	---	--------------------------	--

TÍTULO	AUTOR	PORCENTAJE DE SIMILITUD
FACTORES QUE DETERMINAN EL AHORRO DIARIO DISPONIBLE EN LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO, EN LA CIUDAD DE TINGO MARÍA. AÑO 2018	ZAMBRANO SOVERO, Rashid Thailer	23% Veintitrés

Tingo María, 04 de abril de 2023


Mg. Ing. García Villegas, Christian
Coordinador del Repositorio Institucional
Digital (RIDUNAS)



VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN OFICINA DE INVESTIGACIÓN

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

REGISTRO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO UNIVERSITARIO, INVESTIGACIÓN
DOCENTE y TESISTA

I. DATOS GENERALES DE PREGRADO

Universidad : Universidad Nacional Agraria de la Selva

Facultad : Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Título de Tesis : **FACTORES QUE DETERMINAN EL AHORRO DIARIO DISPONIBLE EN LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO, EN LA CIUDAD DE TINGO MARÍA. AÑO 2018**

Autor : **Rashid Thailer Zambrano Sovero**

Asesor de Tesis : **Eco. Mag. Hugo Soto Pérez**

Escuela Profesional : Economía

Programa de Investigación : Gestión, Economía y Negocios

Línea (s) de Investigación : Economía Pública, Economía financiera. Gestión y políticas públicas

Eje temático de investigación : Factores determinantes del Ahorro

Lugar de Ejecución : Tingo María

Duración : Fecha de Inicio: Agosto 2018
Término : Agosto 2020

Financiamiento : **Propio S/ 3,900**

Rashid T. Zambrano Sovero
Tesista

M.Sc. Hugo Soto Pérez
Asesor

DEDICATORIA

A mis queridos padres por
su apoyo constante durante
mis estudios superiores.

A mi compañera por
su comprensión durante
la elaboración del
presente trabajo de
investigación.

AGRADECIMIENTO

- A la Universidad Nacional Agraria de la Selva, por brindarme la oportunidad de realizar mis estudios superiores.
- A los docentes de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, especialmente al Departamento Académico de Ciencias Económicas, por sus acertadas enseñanzas en mi formación profesional.
- A mi asesor; Econ. MSc. HUGO SOTO PEREZ por su apoyo constante en la elaboración de la presente investigación,
- A todos mis compañeros de estudios con quienes compartimos inolvidables momentos en las aulas universitarias.
- A todos mis amigos y compañeros de trabajo, por su apoyo y sugerencias en el proceso de ejecución del presente trabajo.

ÍNDICE TEMÁTICO

CARATULA

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

INDICE TEMATICO

INDICE DE TABLAS

INDICE DE FIGURAS

RESUMEN

ABSTRACT

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	11
1.2. JUSTIFICACIÓN.....	14
1.3. OBJETIVOS.....	14
1.4. HIPÓTESIS Y MODELO	15

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

2.1. CLASE DE INVESTIGACIÓN.....	18
2.2. TIPO DE INVESTIGACIÓN	18
2.3. NIVEL DE INVESTIGACIÓN	18
2.4. POBLACIÓN	18
2.5. MUESTRA	18
2.6. UNIDAD DE ANÁLISIS	19
2.7. MÉTODOS.....	19
2.8. TÉCNICAS.....	19

CAPÍTULO III: REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA

3.1. ANTECEDENTES.....	21
3.2. TEORIAS	25
3.2.1 LA EDUCACION.....	25
3.2.2 EL SEXO	28
3.2.3 LA EDAD	29
3.2.4 EL AHORRO	29
3.3 LA EDUCACION, EL SEXO, LA EDAD Y EL AHORRO	31
3.3.1 LA EDUCACION Y EL AHORRO.....	31
3.3.2 EL SEXO Y EL AHORRO	31
3.3.3 LA EDAD Y EL AHORRO.....	31

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1. RESULTADOS DESCRIPTIVOS.....	32
4.1.1 NIVEL DE EDUCACION DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO.....	32
4.1.2 ESTRATIFICACION POR SEXO DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO	33
4.1.3 ESTRATIFICACION POR SEXO DE LOS SOCIOS DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA SAN FRANCISCO	35
4.1.4 AHORRO DIARIO DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA SAN FRANCISCO.....	37
4.2. CONTRASTACION DE HIPÓTESIS.....	42
4.2.1. HIPÓTESIS	42
4.2.2. MODELO.....	42
4.2.3. INFORMACION PRINCIPAL	42
4.2.4. REGRESIÓN	43
4.2.5. ANÁLISIS DE INDICADORES ESTADÍSTICOS.....	45
4.2.6. BALANCE GLOBAL.....	48
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS	
5.1. RELACIÓN ENTRE VARIABLES.....	48
5.2. ANALISIS MARGINAL DEL MODELO ESTIMADO.....	48
5.3. CONCORDANCIA CON TRABAJOS ANTERIORES.....	49
CONCLUSIONES.....	54
RECOMENDACIONES	55
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 01. Sistema COOPAC en América Latina (En miles de dólares)	12
Tabla 02. POBLACIÓN DE SOCIOS QUE AHORRAN DIARIAMENTE AL 01/06/2018.....	18
Tabla 03: Nivel de educación de los socios-CACSF	32
Tabla 04: Estratificación por sexo-CACSF	33
Tabla 05: Estratificación por edad-CASF	34
Tabla 06: Niveles de ingreso de los socios-CACSF	36
Tabla 07: Consumo diario de los socios-CACSF	38
Tabla 08: Ahorro diario de los socios -CACSF	40
Tabla 09: Modelo estimado	43

INDICE DE FIGURAS

Figura 01: LAS COOPAC EN EL MUNDO	11
Figura 02. LAS COOPAC EN AMÉRICA LATINA	12
Figura 03: Nivel de educación de los socios-CACSF	33
Figura 04: Estratificación por sexo-CACSF	34
Figura 05: Estratificación por edad-CASF	35
Figura 06: Niveles de ingreso de los socios – CACSF	37
Figura07:Niveles de consumo de los socios – CACSF	39
Figura 08: Ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y créditos San Francisco	40
Figura 09: Comportamiento de las variables del modelo.....	42
Figura 10: Distribución de Fisher.....	44
Figura 11: Distribución de la prueba “T” Student.....	45

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación se trató de determinar los factores que determinan el ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco. Para ello se utilizó una muestra de 91 socios.

Se estimó un modelo donde el ahorro diario está en función de la educación, sexo y edad de los socios. Realizado la evaluación de los indicadores. Se determinó que solo los niveles de educación de los socios influyen significativamente en el ahorro diario.

Dado esto resultados se llega a contrastar parcialmente la hipótesis planteado en el proyecto de investigación.

Palabras claves: Ahorro diario, educación, sexo y edad

ABSTRACT

In the present research work an intent was made to determine the factors which determine the daily savings of the members of the Cooperativa de Ahorro y Credito San Francisco. In order to do this a sample of ninety one members was used.

A model was estimated, where the daily savings was based on the education, sex and age of the members. Once an evaluation of the indicators was done, it was determined that only the education level of the members significantly influenced their daily savings.

Given these results, the hypothesis proposed for the research project was partially proven.

Keywords: daily savings, education, sex, age

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

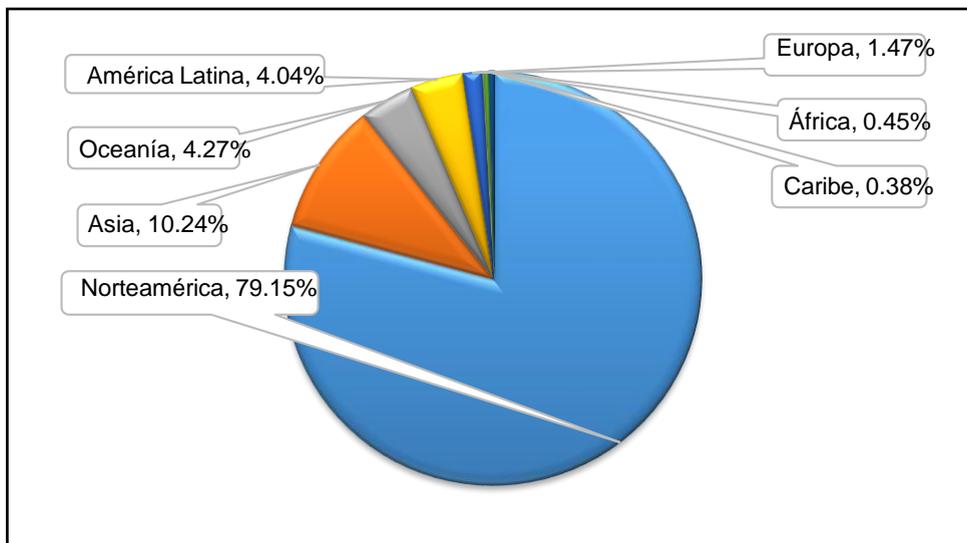
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Contexto

(FENACREP, 2015) En el Perú, la supervisión de las 164 COOPAC que se encuentran en todas las regiones del país lo realiza la FENACREP (Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú), manteniendo afiliadas a un total de 96 cooperativas. La Federación tiene las funciones de representar, defender, educar, asistir técnicamente y capacitar. En el Sistema Internacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentran incluidas las cooperativas del país, junto a otros 101 países, en donde se encuentran 57 mil COOPAC, agrupando así a 217 millones de socios en todo el mundo.

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU) publicó en el año 2014 informe, mencionando que las cooperativas disponen de \$1.5 billones en ahorros, \$1.8 billones en activos y \$1.2 billones en préstamos.

Figura 03: LAS COOPAC EN EL MUNDO.



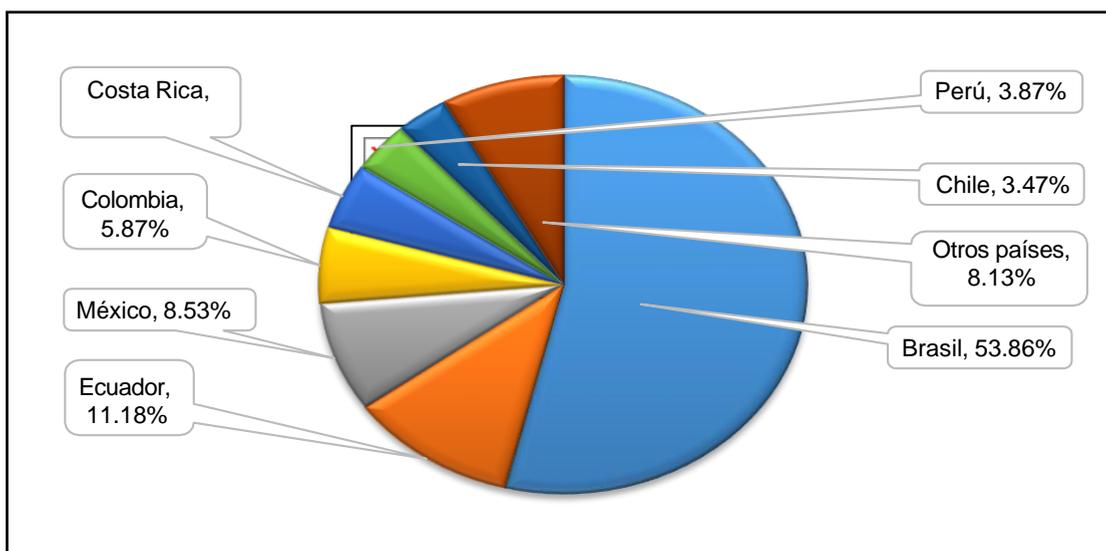
Fuente: EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS E INDICADORES DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL PERÚ (COOPAC) A DICIEMBRE DE 2015.

Elaboración: Federación Nacional de Cooperativa de Ahorro y Crédito del Perú – FENACREP.

Internacionalmente, la más alta participación es de 79.2% (Norteamérica), seguido por 10.2% (Asia), 4.3% (Oceanía), 4.0% (América Latina) y con un 1.5% (Europa). Con respecto a América Latina, se obtiene un 53.9% (Brasil), seguido por 11.2% (Ecuador), 8.5% (México), 5.9% (Colombia), 5.1% (Costa Rica), 3.9%

(Perú) y 3.5% (Chile).

Figura 04. LAS COOPAC EN AMÉRICA LATINA.



Fuente: COOPAC, 2015.

En la figura 02 se observa en sexto lugar al Perú, con un 3.87%, con ahorros valorizado en \$2 mil 418 millones, préstamos en \$2 mil 178 millones, activos en \$2 mil 801 millones y socios en \$1 millón 413 mil, contando con 163 instituciones en todo el país.

Tabla 03. Sistema COOPAC en América Latina (En miles de dólares).

País	Número de Socios	Ahorro	Préstamos	Activos
-Brasil	6,016,889	24,881,954,870	23,819,324,485	39,036,189,744
-Ecuador	4,758,802	ND	ND	8,100,000,000
-México	5,140,944	4,960,557,961	3,769,415,102	6,179,080,857
-Colombia	3,584,725	3,193,858,130	3,453,452,728	4,256,983,516
-Costa Rica	552,486	2,607,266,309	2,529,489,522	3,689,178,254
-Perú	1,413,109	2,417,698,045	2,177,891,357	2,801,398,358
-Chile	1,250,000	1,155,854,309	2,242,925,573	2,516,190,410
-Otros países	4,634,051	4,221,423,297	4,071,053,195	5,896,712,469
Total	27,351,006	43,438,612,921	42,063,551,962	72,475,733,608

Fuente: COOPAC, 2015.

En la tabla 01 se puede observar que en América Latina, las COOPAC han logrado obtener una posición sólida internacionalmente, brindando grandes resultados en las participaciones.

Con respecto a las COOPAC del Perú, han conseguido que su participación mejore a comparación del año 2014, esto se debe a que las membresías han aumentado y a un ambiente favorable para brindar el servicio financiero a sus integrantes.

(GESTIÓN, 2015) En el Perú, un 67% de personas ahorra de manera voluntaria, en donde la mayor parte corresponde para proyectos personales. IPSOS realizó un estudio en donde revela que un 33% de personas que no ahorran gastan más de lo que ganan.

En América Latina, el Perú se encuentra con la población que más ahorra. En el estudio realizado para SURA Asser Management por IPSOS, muestra que un 77% de la población peruana ahorra, solo siendo superado por Colombia que se encuentra con un 79%, encontrándose por encima del promedio de 72% en Latinoamérica. No obstante, se reduce a un 67% de peruanos cuando se trata de ahorrar voluntariamente, manteniéndose entre las más altas, igualándose con Colombia y Uruguay. En Latinoamérica el ahorro voluntario se encuentra en un 57% y las tasas menores se hallan en Chile y México con un 46% y 49% respectivamente. De las personas que ahorran de manera voluntaria, un 20% lo hace cada quincena y un 63% mensual. Sin embargo, en México, un 53% ahorra cada quincena.

Ahora, el problema del Ahorro Diario Disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco se centra en el bajo nivel de captación de ahorro de sus socios, siendo esto un fondo útil y necesario que permite seguir creciendo, de manera que estos fondos se destinan al otorgamiento de créditos, sin ella la cooperativa dejaría de existir.

1.2 JUSTIFICACIÓN

a) TEÓRICA

El tema del ahorro diario disponible en los socios de la Cooperativa San Francisco en la ciudad de Tingo María tiene gran importancia, debido a que constituye parte del ahorro de la localidad. Actualmente el ahorro en el Perú es una alternativa en ascenso, ahorrar es una costumbre que facilita la planificación financiera, permite atender emergencias y es una fuente para hacer realidad nuestros proyectos.

El enfoque de esta investigación es microeconómico, pues consistió en estudiar, examinar y/o analizar la variable explicada, es decir el nivel de ahorro en la cooperativa, en función a las variables explicativas, nivel educativo, la edad y el sexo.

b) PRÁCTICA

La utilidad de este proyecto de investigación principalmente servirá para concientizar, promover y aumentar la buena práctica del ahorro en las personas de la ciudad de Tingo María, entendiendo su importancia en cada una de nuestras vidas, garantizándonos un mejor futuro para nosotros y la de nuestras próximas generaciones.

Este proyecto de investigación tiene como principales beneficiarios a los directivos, gerentes y administradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco en las agencias de Huánuco, Pucallpa y Tingo María, cuyas conclusiones permitirán tomar decisiones más acertadas, efectivas y eficientes, de manera que permita aumentar el ahorro diario disponible.

1.3. OBJETIVOS

1.3.1 PRINCIPAL

Determinar los principales factores por los cuales los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ahorran diariamente.

1.3.2 SECUNDARIOS

- ✓ Identificar el nivel de educación de los socios que ahorran en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco de Tingo María.

- ✓ Identificar el sexo de los socios que ahorran en la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco de Tingo María
- ✓ Identificar la edad de los socios que ahorran en la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco de Tingo María
- ✓ Identificar el nivel de ahorro de los socios de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco de Tingo María
- ✓ Determinar la influencia del nivel de educación en el monto que ahorran diariamente los socios de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco de Tingo María.
- ✓ Determinar la influencia del sexo en el monto que ahorran diariamente los socios de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco de Tingo María.
- ✓ Determinar la influencia de la edad en el monto que ahorran diariamente los socios de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco de Tingo María.

1.4. HIPÓTESIS Y MODELO

1.4.1 HIPÓTESIS

“El nivel de Educación, el Sexo y la Edad influyen en la predisposición a ahorrar en la Cooperativa de Ahorro San Francisco”.

1.4.2 VARIABLES E INDICADORES

VARIABLE DEPENDIENTE

Y = Nivel de Ahorro Diario

INDICADORES

Y₁ = Monto del Ahorro Diario

VARIABLE INDEPENDIENTE

X₁ = Nivel de Educación

INDICADORES

X_{11} = Primario

X_{12} = Secundaria

X_{13} = Técnico

X_{14} = Superior

VARIABLE INDEPENDIENTE

X_2 = Edad

INDICADORES

X_{21} = Jóvenes (De 18 a 29 años)

X_{22} = Adultos (De 29 a 59 años)

X_{23} = Ancianos (De 60 a más años)

VARIABLE INDEPENDIENTE

X_3 = Sexo

INDICADORES

X_{31} = Masculino

X_{32} = Femenino

1.4.3 MODELO

$ADD = \beta_0 + \beta_1 * NIE + \beta_2 * SEX + \beta_3 * EDA$

$ADD = f(NE, ED, SEX)$

Dónde:

ADD = Ahorro Diario Disponible

NIE = Nivel de Educación

EDA = Edad.

SEX = Sexo

B_0 = Coeficiente independiente o Intercepto inicial del modelo. B_1

= Coeficiente de la variable NIE .

B_2 = Coeficiente de la variable SEX. B_3

= Coeficiente de la variable EDA.

U = Error aleatorio asociado al proceso del muestreo del modelo.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

2.1. CLASE DE INVESTIGACIÓN

La clase de investigación es fáctica, significa el estudio de hechos reales.

2.2. TIPO DE INVESTIGACIÓN

El trabajo de investigación es de tipo transversal.

2.3. NIVEL DE INVESTIGACIÓN

El nivel de estudio es descriptivo y explicativo de las variables de estudio.

2.4. POBLACIÓN

2.4.1. DELIMITACIÓN

La población de estudio se encuentra conformado por los socios de la Cooperativa. Que ahorran diariamente, tanto varones como mujeres

2.4.2. DISTRIBUCIÓN

Tabla 04. POBLACIÓN DE SOCIOS QUE AHORRAN DIARIAMENTE AL 01/06/2018.

SOCIOS AHORRISTAS	TOTAL	PORCENTAJE
TOTAL AHORRISTAS VARONES	114	44%
TOTAL AHORRISTAS MUJERES	148	56%
TOTAL	262	100%

Fuente: Reporte al 01/06/2018 CACSF – Agencia Tingo María.

2.5. MUESTRA

2.5.1. TAMAÑO

La muestra se obtuvo aplicando la fórmula para universos finitos, considerando un nivel de significancia del 95% y un 90% de probabilidad de éxito, y es como sigue:

MUESTRA PRELIMINAR

$$n_0 = \frac{(n)^2(n)}{n^2}$$

Siendo:

$$Z = 1.96 \text{ (Valor en la tabla al 95\% del nivel de confianza)}$$

- p = Probabilidad de éxito
 q = Probabilidad de fracaso
 e = Margen de error

Fórmula para universos finitos.

$$n = \frac{n * n * n^2 n}{n * n * n^2 + n^2(n - 1)}$$

$$n = \frac{(0.9) * (0.1) * (1.96)^2 * 262}{(0.9) * (0.1) * (1.96)^2 + (0.05)^2(262 - 1)} = 90.74 = 91.$$

2.6. UNIDAD DE ANÁLISIS

La unidad de análisis son los 91 Socios que ahorran diariamente.

2.7. MÉTODOS

Se utilizó el análisis transversal, el deductivo y el inductivo, estos nos permitieron analizar la situación específica de los socios ahorristas en un momento determinado.

2.8. TÉCNICAS

Teniendo en cuenta que este trabajo de investigación se realizó sólo con datos de fuentes primarias o de primera mano. Las principales técnicas utilizadas en el desarrollo de esta investigación son:

Análisis Bibliográfico. Se recopiló la información existente sobre el tema en investigación. Utilizando: Tesis, Libros, Revistas, entre otros. Siendo de utilidad para analizar los problemas ya existentes.

Observación Directa. Permitió conocer el comportamiento de los socios que ahorran diariamente, en el lugar de los hechos.

Encuesta. Se elaboró una encuesta o cuestionario orientado a los 91 socios que ahorran diariamente.

Entrevista. Se realizó entrevistas a los 91 socios varones y mujeres que ahorran diariamente.

Análisis Estadístico. Se elaboró y analizo diversas tablas de estadística descriptiva, que nos permitió realizar la regresión adecuada y evaluar los indicadores estadísticos.

Análisis Econométrico. A través de este método se logró regresionar el modelo planteado, con la finalidad de evaluar el nivel de significancia de las variables explicativas sobre la variable explicada, contrastandose la hipótesis planteada.

CAPÍTULO III: REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA

3.1 ANTECEDENTES

Lic. PABLO CALDERÓN CATAORA (2016). DETERMINANTES DEL AHORRO NACIONAL EN BOLIVIA, PERIODO: 1990 – 2013. A través de uso de modelos econométricos, los resultados mostraron que, en Bolivia, los determinantes a corto plazo (manifestados con la Regresión lineal con Mínimos Cuadrados Ordinarios) que más influyen al ahorro nacional vienen a ser: El PBI, la Profundización Financiera y el Saldo Fiscal/PIB. La Profundización Financiera y el Tipo de Cambio Real son significativos en el corto plazo para estimular el Ahorro Nacional.

MODELO:

$$AN = f(PBIR, TCR, SF, PF)$$

Siendo:

AN = Ahorro Nacional

PBIR = Producto Bruto Interno Real

TCR = Tipo de Cambio Real

SF = Saldo Fiscal

PF = Profundización Financiera

BACH. EDWIN JAVIER AROCA ARGOMEDO (2013). FACTORES DETERMINANTES DEL AHORRO PÚBLICO EN EL PERÚ, PERIODO: 2000 – 2012. Este estudio asegura que, en el periodo de análisis, el ahorro público se explica de manera significativa por el comportamiento del ahorro privado, términos de intercambio y el ingreso nacional, con respecto a la renta nacional, su comportamiento dio resultados positivos, esto muestra que ha crecido en el tiempo de estudio. También ha mostrado un nivel positivo el ahorro privado, según los resultados estadísticos, mostrando en el año 2012 resultados positivos con tendencias a seguir aumentando siempre que la economía siga creciendo y con inversiones altas. Mientras que en términos de intercambio, después de la crisis financiera de EE.UU. del año 2008 ha mostrado un comportamiento positivo, el cual se explica por el incremento en los precios minerales, producto de exportación que representa al país.

MODELO:

$$A = f(\text{YN}, \text{AP}, \text{TI})$$

Siendo:

YN = Ingreso Nacional

AP = Ahorro Privado, en términos reales.

TI = Términos de Intercambio, calculado como índice.

NAVA, I. & BROWN, F. & DOMINGUEZ L. (2014). Diferencias de género en los factores asociados al ahorro de los hogares en México.

A comparación de los trabajos que estudian el ahorro bajo suposición de un ahorro unitario, este estudio se enfoca en las decisiones de ahorro de las familias con jefaturas masculinas y femeninas en México. El modelo Tobit mostro resultados en donde los factores que influyen en el ahorro son diferentes entre ellos. La enseñanza primaria y secundaria (la escolaridad) y los apoyos del gobierno influye en el ahorro de las jefaturas femeninas, pero no en las masculinas. Confirmándose la relación negativa de las horas que se dedican al trabajo del hogar con la tasa de ahorro en el hogar de jefatura femenina.

ALVARADO, j. & GALARZA, F. (2004). Ahorros y Activos en las Familias de Huancayo.

Se muestra el estudio de Activos y Ahorros de las familias de Huancayo, que se financió por el CIES (Consortio de Investigación Económica y Social). Se abordó el tema de ahorro de las familias peruanas, utilizándose como herramienta principal la encuesta realizada por el Instituto Cuanto por el encargo del CIES, Huancayo en el primer trimestre del 2002. Se enfoca especialmente a plantear respuestas a ciertas interrogantes, por ejemplo:

¿Quiénes son los que ahorran?, ¿cuál es la razón para ahorrar?, ¿cuál es la forma de ahorrar?, ¿Cuáles son las variables que afectan en la probabilidad de tener ahorros?, ¿qué variables afectan en la cantidad de ahorros?, ¿qué variables afectan en la cantidad de ahorro financiero?, ¿Con que tipo de bienes cuenta la familias?, ¿cuál es la relación entre activo y ahorro?.

El contexto del estudio se registra en base a la recuperación del crecimiento del ahorro, después de que tuvieron un descenso entre los años 1998 y 2000, que se generó por la crisis política y la recesión. No obstante, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) han logrado mantener tasas sorprendentes de ahorro. Cabe destacar que el crecimiento ha sido mas activo en los depósitos a plazos fijos.

Huancayo al ser un sector articulado con la capital, el comportamiento de ahorro ha mostrado un descenso muy significativo en la captación del sistema financiero entre 1999 y 2001, con una recuperación pronunciada a partir de aquel año. Pero lo mas notable fue que se mostro un crecimiento sostenido en la captación de depósitos en la CMAC de Huancayo durante el periodo de estudio. En 1999 solo captaba un 28% de los depósitos y a final del año 2002 captaba un 19.9%. Esto se ha dado principalmente en los depósitos a plazo, y en base a las cifras comenzó a través de un traslado de clientes a la banca comercial de CMAC. Un 62.6% de las familias indicó tener ahorros, mientras que en la ciudad se obtuvo un 67.5% y en el campo un 57.8%. No obstante, la posesión de ahorro financiero es menor, con un 19.6% de familias con ahorros financieros, en la ciudad se obtuvo un valor de 30.5% y la zona rural un valor de 8.8%. Mientras que los ahorros no financieros se encuentran con un valor porcentual de 51.6%, en el sector rural se obtuvo un 52.3% y el sector urbano con 51%. Para un 47.1%, la manera mas común de ahorrar fue manteniendo el dinero en sus hogares. En el sector rural se obtuvo un valor de 48.5% y en la zona urbana un 45.8%. Con respecto a los ahorros, son relativamente bajos, en la muestra se tiene un valor de \$140, mientras que en la zona urbana llega a \$142.9 y en lo rural a \$85. Con un promedio de \$228 dólares en ahorros financieros, tanto en la ciudad como el campo. Los ahorros financieros son bastantes superiores a los montos que se ahorran no financieramente. Para las familias encuestadas del área rural y urbano, su principal razón de ahorro es para afrontar alguna emergencia que pueda pasar las familias, como catástrofes, accidentes o enfermedades. La educación propia o de sus hijos se encuentra en segundo lugar. Mientras que se encuentra en un lugar intermedio para ahorrar, el consumo futuro. Y las inversiones en microempresas, viviendas y la jubilación tienen muy poca relevancia. La cuenta de ahorro es el instrumento mas utilizado por las familias, otros instrumentos son los depósitos a plazo. En cierta forma se antepone con lo observado a nivel agregado, en donde se observa que el ahorro a plazo

representa una cantidad similar a la cuenta de ahorro. Esto puede indicar que el ahorro a plazo se concentra en una cantidad menor de familias. Las familias con ahorro financiero indicaron que eligieron depositar sus ahorros en alguna entidad financiera especialmente por seguridad, esto fue indicado por más del 60% de familias. Mostrando que la seguridad es fundamental para las familias del sector rural, con un valor del 71.4%, siendo los bancos las instituciones preferidas. Esta institución es la mas solicitada por un 80% de las familias y los resultados porcentuales son iguales en el sector rural y urbano, con cierta superioridad en el segundo. Los CMAC disponen de un 9% de las familias que ahorran, mostrando una gran diferencia con los bancos. En estas cuentas de ahorro, los titulares principalmente de los jefes del hogar, siendo mas relevante que en el sector rural, en donde se dispone de la titularidad del casi 80% de las cuentas. En el sector urbano, un 55% de las cuentas son manejadas por el jefe de hogar, con una presencia significativa de los cónyuges con un 22% y los hijos con un 20%. La mayoría de los titulares de estas cuentas son varones, pero en el sector urbano, un 45.1% de los titulares son mujeres, mientras que en el sector rural un 18% son mujeres. Mas del 60% de los ahorristas realizan retiros y depósitos de sus cuentas de ahorro de manera mensual, con cantidades sumamente importante en relación con sus saldos. Es de aquí donde se deduce que las cuentas de ahorro son un instrumento fundamental para manejar la liquidez en los hogares de Huancayo. Con respecto a las variables que inciden en la probabilidad de ahorro de las familias, el análisis econométrico nos señala que la posesión de seguro médico y la educación son las variables que mas inciden en la probabilidad de que una familia disponga de ahorro; las familias que disponen de una mayor educación y/o disponen de seguro médico tienen mayor probabilidad de disponer de ahorros, pero un factor que cambia el comportamiento de la variable es el lugar donde se encuentra el hogar (rural o urbana), si se toma en consideración solo los hogares del sector urbano, se encuentra acceso al crédito y el gasto como variables que pueden incidir de manera positiva en la posesión de ahorros y si se toma en cuenta solo al sector rural, se encuentra al jefe de la familia y la tasa de dependencia, y la presencia de interacciones, incidiendo en la posesión de ahorros.

Con respecto a lo que determina el monto de ahorro, se encuentra el gasto y la zona, siendo variables que inciden sobre la cantidad de ahorro y además se considera una variable explicativa a la posesión de seguro médico, esto quiere

decir que los que disponen de un seguro médico tienen una mayor cantidad de ahorros. Ya que el seguro es una manera de protegerse de las enfermedades que es una de las situaciones que afecta al hogar. La posesión de este seguro permite que se destine al ahorro que en otros escenarios cubrirían el gasto de salud.

3.2. TEORIAS

3.2.1 LA EDUCACION

Para la RAE, Educación significa “acción y efecto de educar. Crianza, enseñanza y doctrina que se da a los niños y a los jóvenes. Instrucción por medio de la acción docente”. (<http://www.rae.es>, 2018)

La educación constituye el factor principal para el desarrollo de las naciones del mundo, el motor real de la política económica y social, y la creación de conocimientos y habilidades intelectuales para las personas, sin duda, conducirá a un crecimiento tremendo. La economía y el liderazgo están evolucionando hacia la modernidad y la eficiencia en cuanto a la calidad de vida y la felicidad que necesitan las personas.

(CASTILLEJO Y TOURIÑÁN, 1987) La teoría de la educación, como cualquier otra ciencia "pedagógica", comparadas con otras ciencias de la educación (seres humanos y otras ciencias que se han aplicado a cuestiones educativas: psicología, sociología, biología, etc.) son teorías “interpretativa” y no “sustantiva”.

Niveles educativos

1. Educación inicial

Comienza a los 3 años. En donde se potencia periodos sensitivos. En donde el niño(a) asimila fácilmente ciertos aprendizajes. Por lo cual es importante que se conozca donde enfocar la educación según la edad de los niños, para así disponer de mejores oportunidades, en donde el infante es el protagonista de su aprendizaje, junto a agentes externos e internos, brindando condiciones favorables para que desarrollen sus capacidades.

2. Educación primaria

Comienza con el ciclo I, conformados por el 1er y 2do grado. La edad para ingresar es a los 6 años. Comienza en el 1er grado y culmina en el 6to grado de primaria. Para efectos curriculares se instituyen 3 ciclos formativos: Ciclo I (1ero y 2do grado), ciclo II (3er y 4to grado) y ciclo III (5to y 6to grado); una vez culminado los ciclos, culminan la primaria y comienzan la secundaria. En esta situación los padres tienen que escoger entre un colegio público o privado.

3. Educación secundaria

Consta de 5 años; del 1ro al 5to (1ro, 2do, 3ro, 4to y 5to año de secundaria, respectivamente); es significativa indicar que en esta etapa se presentan cifras de deserción.

4. Educación superior técnica

Esencialmente hace referencia a las instituciones superiores, pedagógicas, tecnológicas, etc. Públicos y privados. Estos ofrecen carreras de 3 años (300 hrs. Aproximadamente de estudio), un Título a Nombre de la Nación como Profesional Técnico.

5. Educación superior universitaria

Se entiende por educación universitaria el tipo de educación superior que se realiza después de completar la educación básica y secundaria. Este tipo de educación también tiene las características de profesionalismo profesional, lo que significa que el conocimiento común ya no se comparte entre todo el grupo de edad, sino que cada persona elige una ocupación específica y se especializa en ciertos conocimientos (por ejemplo, conocimiento político, conocimiento legal), Medicina, lengua, historia, ciencia, economía, etc.).

En la mayoría de los países, la educación universitaria no se considera parte de la educación obligatoria. La razón de esto es que para encontrar un trabajo o ser contratado, una persona solo debe completar estudios de escuela primaria y secundaria. Se estima que han adquirido los conocimientos básicos y más necesarios en diversos campos.

Aun así, es indiscutible que para poder ejercer y no disponer de un trabajo que otras personas pueden hacer, la carrera universitaria es sumamente

importante.

3.2.2 EL SEXO

Tradicionalmente, los censos y encuestas de hogares consideraban al jefe de hogar como una persona reconocida por los miembros del hogar. Sin embargo, esta definición responde a la construcción social y cultural de roles y estereotipos de género sobre las personas que son consideradas autoridades de toma de decisiones o propietarias de activos. (Arriagada, 2002). De esta manera, la asociación de jefes de hogar se reduce a un plan patriarcal de familia, que trata a los hombres como proveedores de ingresos, al jefe de hogar como jefe de hogar y a las mujeres al cuidado y crianza de los hijos. Esto no incluye a las mujeres que comparten suministros económicos y en muchos casos son las principales contribuyentes a la familia.

Para evitar el patriarcado en la definición de cabeza de familia, Gammage (1998) propone el uso de la propiedad masculina o femenina en la. En realidad, este concepto utiliza el género de la fuente de ingresos principal del hogar para determinar si la familia está encabezada por un hombre o una mujer. El término de jure se refiere al derecho reivindicado a la persona a cargo, a menudo utilizado en encuestas y censos.

Definir un liderazgo de facto es importante para la investigación, ya que la familia no es una unidad armoniosa con gustos similares, sino una asimetría interna del poder, los recursos y el poder de negociación de la familia.

Según Arriagada (2002:146), “el mayor poder está, desde un punto de vista cultural, ligado a la persona (generalmente el jefe de hogar) que produce o debe generar ingresos económicos para la familia”. De ahí que el concepto se acerque mucho a la definición de que hombres y mujeres tienen mayor poder de decisión en la familia y, por tanto, se toman decisiones sobre el gasto.

3.2.3 LA EDAD

La toma de decisiones financieras personales se ve afectada por factores externos circundantes. Una variable en sí misma no afecta la toma de decisiones. Por lo tanto, al estudiar la variable edad en la toma de decisiones, se puede estar seguro de que no afecta las preferencias de consumo de las personas. incluyen varias variables Neurofinanzas que estudia la parte cognitiva de la toma de decisiones financieras. El conocimiento financiero ayuda a las personas a tomar decisiones. La falta de este conocimiento producirá analfabetismo financiero, lo que obstaculizará el desarrollo financiero de las personas y, como efecto multiplicador, afectará las finanzas familiares y la economía local, siendo importante que se incluya temas financieros en la enseñanza desde una edad temprana y/o ponerlos en las mallas curriculares para apoyar a que los estudiantes manejen sus gastos e ingresos, tomando decisiones importantes como para disminuir el nivel de analfabetismo financiero.

3.2.4 EL AHORRO

El ahorro es la parte de los ingresos (país, familia o individuo) que no se utiliza para comprar bienes de consumo. Los ahorros se obtienen restando el gasto total del consumidor del ingreso total. Entonces ahorros = Ingresos - Gastos. El ahorro privado lo realizan los hogares y las empresas, el ahorro público lo ejecuta el gobierno.

Determinantes del Ahorro

- **Magnitud de ingresos:** Si el consumidor espera que sus ingresos futuros sean más altos que sus ingresos actuales, entonces hay pocos incentivos para ahorrar. Por otro lado, si cree que sus ingresos disminuirán, el incentivo será mayor. Es como planificar el consumo y los ingresos.
- **Certidumbre de los ingresos futuros:** Obviamente, cuando los ingresos futuros son inciertos, el incentivo para ahorrar es mayor que cuando los gastos futuros están más asegurados.
- **Grado de previsión de futuro:** Por falta de imaginación o por cualquier otro motivo, puede suceder que la demanda futura se subestime en relación con

la demanda actual, lo que significa vivir más en el presente que preocuparse por el futuro, esto conlleva a una reducción del ahorro.

- **Nivel de renta actual:** Cuanto mayor sea el ingreso corriente, más ahorros, porque a más gastos, menos demanda se satisfará; entonces es mejor enfocarse en las expectativas de la demanda futura en lugar del consumo actual.

- **Expectativas sobre la evolución de los precios futuros:** Al esperar que los precios de los productos sean mayores, la posesión de ahorro será menos que cuando se espere unos precios menores o estables.

- **El tipo de interés:** De los ingresos ahorrados, es decir, la prima que espera de los intereses probablemente pueda esperar un cierto flujo que no sea tan grande. Los niveles más altos pueden tender a ahorrar más que los niveles más bajos.

- **El salario:** Los salarios se consideran el pago del factor de producción de la mano de obra. Dependiendo del salario que recibamos, veremos si ahorran. Si una persona gana un salario mensual suficientemente alto, probablemente ahorrará su salario no utilizado. Cuanto mayor sea su salario, más probabilidades tendrá de ahorrar.

- **La inflación:** Es un desequilibrio acumulativo del mercado que es difícil de sostener, acelerar y controlar por sí mismo. Cuanto mayor sea la inflación, menor será el ahorro. Además, ahorre para aprovechar y mejorar su condición social por el hecho de ser propietario, o intentar acceder a la situación de un poder económico, o dejar una herencia a sus hijos, su nieto. “El último factor que influye en el ahorro es quizás el más plausible, pero si el ahorro no es más que 'consumo diferido', entonces el 'ahorro neto' será cero, dando lugar a la formación del 'ahorro total'”.

3.3 LA EDUCACION, EL SEXO, LA EDAD Y EL AHORRO

3.3.1 La educación y el ahorro

La educación y ahorro, empíricamente guardan una relación directa; se supone que una persona con mayores niveles de educación tiende a ahorrar más e inversamente.

3.3.2 El sexo y el ahorro

El sexo en una sociedad, se divide en dos: masculino y femenino. La pregunta es, quien ahorra más?; los del sexo masculino o del sexo femenino; probablemente dependa principalmente de los ingresos que perciban, y de la estructura de la unidad familiar.

3.3.3 La edad y el ahorro

Existen muchos autores que indican que el ahorro depende de la cultura financiera de los individuos y esa cultura se recibe en casa y durante la formación del capital humano. Sumado a estos factores, la madurez de los individuos tendrá mucho que ver con el ahorro familiar.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1 RESULTADOS DESCRIPTIVOS

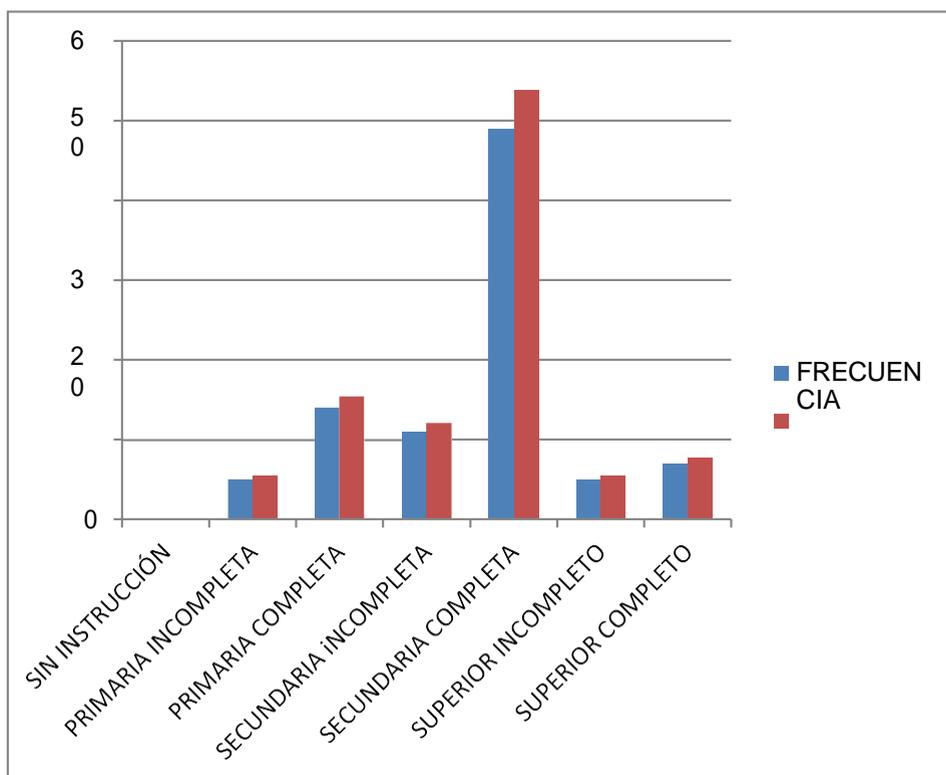
4.1.1 NIVEL DE EDUCACION DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO

En la tabla 03; se observa los niveles de instrucción de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco; donde el 53.85% tienen secundaria completa, el 15.38% tienen primaria completa, el 12.09% tienen secundaria incompleta, el 7.69% tienen superior completa y el 5.49% tienen primaria incompleta y superior incompleta respectivamente.

Tabla 03: Nivel de educación de los socios-CACSF

NIVELES DE INSTRUCCIÓN	FRECUENCIA	%
SIN INSTRUCCIÓN	0	0
PRIMARIA INCOMPLETA	5	5.49
PRIMARIA COMPLETA	14	15.38
SECUNDARIA INCOMPLETA	11	12.09
SECUNDARIA COMPLETA	49	53.85
SUPERIOR INCOMPLETO	5	5.49
SUPERIOR COMPLETO	7	7.69
TOTAL	91	100

Figura 03: Nivel de educación de los socios-CACSF



Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

4.1.2 ESTRATIFICACION POR SEXO DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO

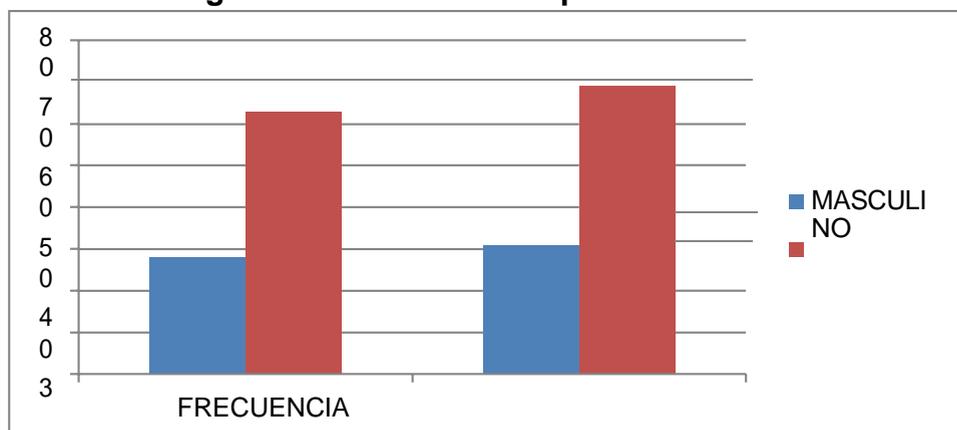
En la tabla 04, se puede observar los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco según sexo, de los cuales se concluye que el 69.23% son del sexo femenino y el 30.77% pertenecen al sexo masculino.

Tabla 04: Estratificación por sexo-CACSF

SEXO	FRECUENCIA	%
MASCULINO	28	30.77
FEMENINO	63	69.23
TOTAL	91	100

Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

Figura 04: Estratificación por sexo-CACSF



Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020

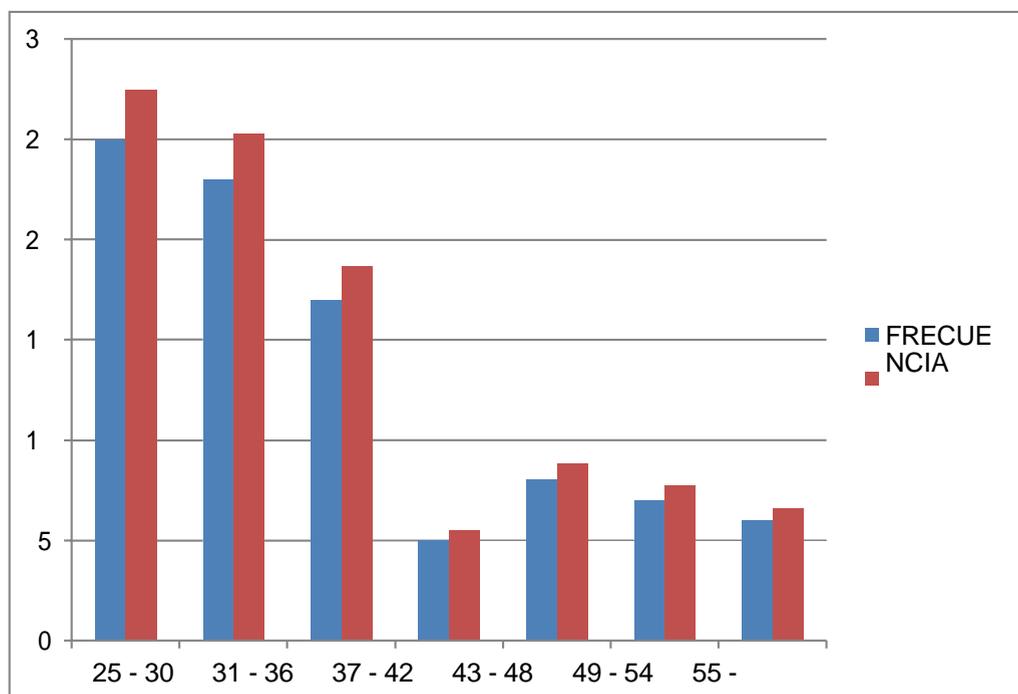
4.1.3 ESTRATIFICACION POR EDAD DE LOS SOCIOS DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA SAN FRANCISCO

En la tabla 05, se presenta los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco según edades; donde se puede apreciar que el 27.47% tienen edades que fluctúan entre 25 y 30 años de edad, el 25.27% tienen edades que oscilan entre 31 y 36 años, el 18.68% edades que varían entre 37 y 42 años, el 8.79% entre 49 y 54 años, el 7.69% poseen edades entre 55 y 60 años, el 6.59% tienen edades que oscilan entre 61 y 66 años y 5.49% edades que se ubican entre 43 y 48 años. Se concluye que el 52.75% de los socios de esta entidad financiera tienen edades que oscilan entre 25 y 36 años.

Tabla 05: Estratificación por edad-CASF

RANGO DE EDAD	FRECUENCIA	%
25 - 30	25	27.47
31 - 36	23	25.27
37 - 42	17	18.68
43 - 48	5	5.49
49 - 54	8	8.79
55 - 60	7	7.69
61 - 66	6	6.59
TOTAL	91	100

Figura 05: Estratificación por edad-CASF



Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

4.1.4 AHORRO DIARIO DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO.

El ahorro por definición es igual a la diferencia entre el ingreso y el consumo familiar, por lo que antes de presentar el ahorro diario de los socios de la Cooperativa San Francisco, analizamos brevemente los niveles de ingreso y consumo de los socios encuetados.

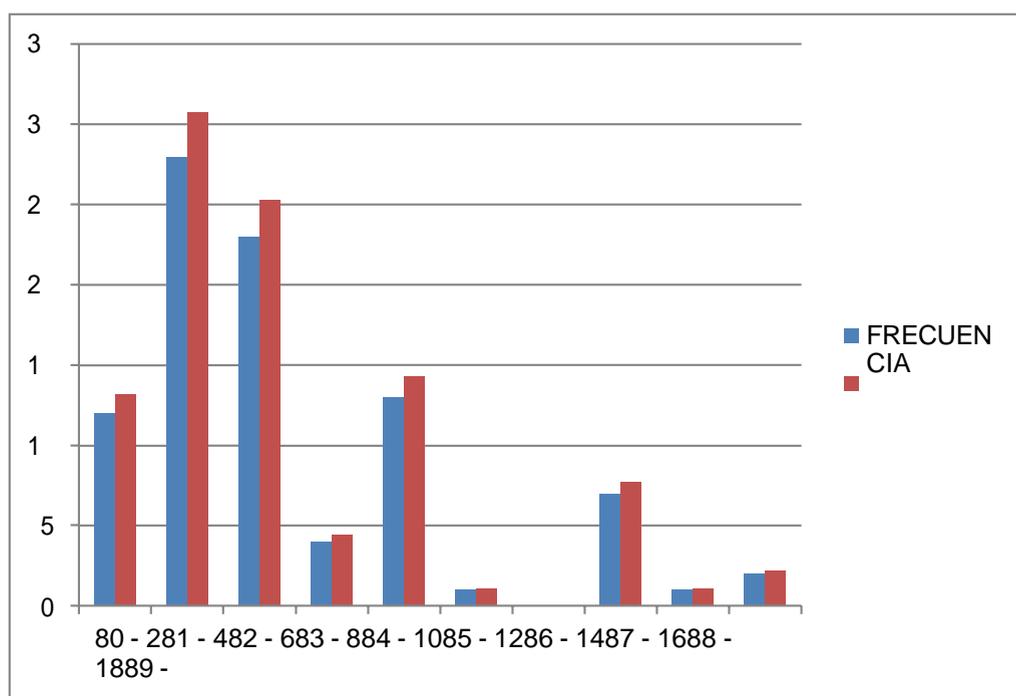
En la tabla 06, se tiene los niveles de ingreso de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco, donde el 30.77% perciben ingresos diarios que oscilan entre 281 y 481 soles, el 25.27% ingresos que varían entre 482 y 682 soles diarios. Sin embargo, el 13.19% de los encuestados tienen ingresos diarios mínimos diarios que fluctúan entre 80 y 280 soles y el 2.20% perciben ingresos máximos que se encuentran entre 1,889 y 2,089 soles.

Tabla 06: Niveles de ingreso de los socios-CACSF

INGRESOS	FRECUENCIA	%
80 - 280	12	13.19
281 - 481	28	30.77
482 - 682	23	25.27
683 - 883	4	4.40
884 - 1084	13	14.29
1085 - 1285	1	1.10
1286 - 1486	0	0
1487 - 1687	7	7.69
1688 - 1888	1	1.10
1889 - 2089	2	2.20
TOTAL	91	100

Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

Figura 06: Niveles de ingreso de los socios - CACSF



Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

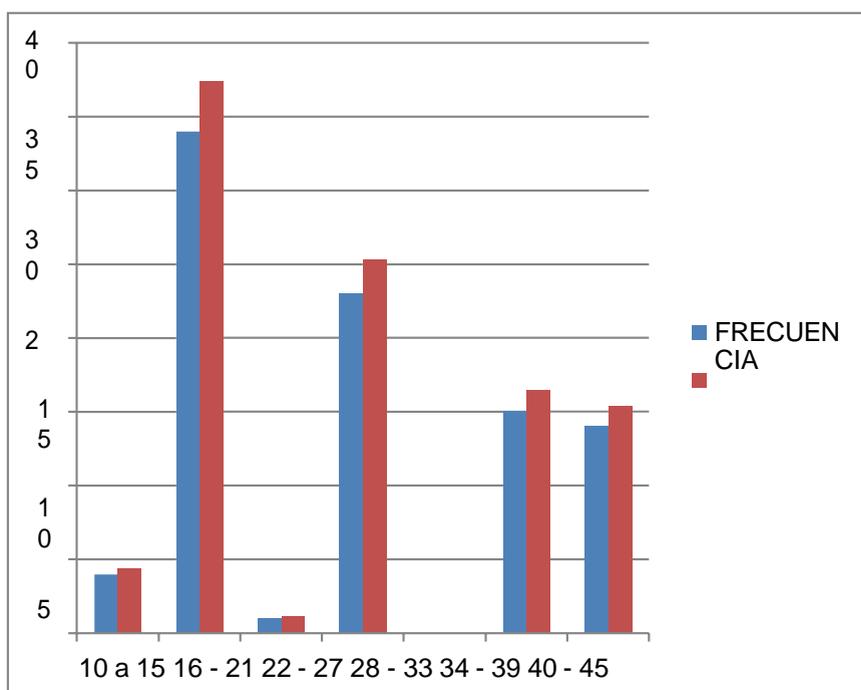
En la tabla 07, se presenta el consumo diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco, de los cuales el consumo mínimo diario oscila entre 10 y 15 soles, que representa el 4.40% y el consumo máximo varían entre 46 y 51 soles diarios, que representa el 15.38% de los socios encuestados.

Tabla 07: Consumo diario de los socios-CACSF

C. DIARIO	FRECUENCIA	%
10 a 15	4	4.40
16 - 21	34	37.36
22 - 27	1	1.10
28 - 33	23	25.27
34 - 39	0	0
40 - 45	15	16.48
46 - 51	14	15.38
TOTAL	91	100

Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

Figura 07: Niveles de consumo de los socios - CACSF



Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

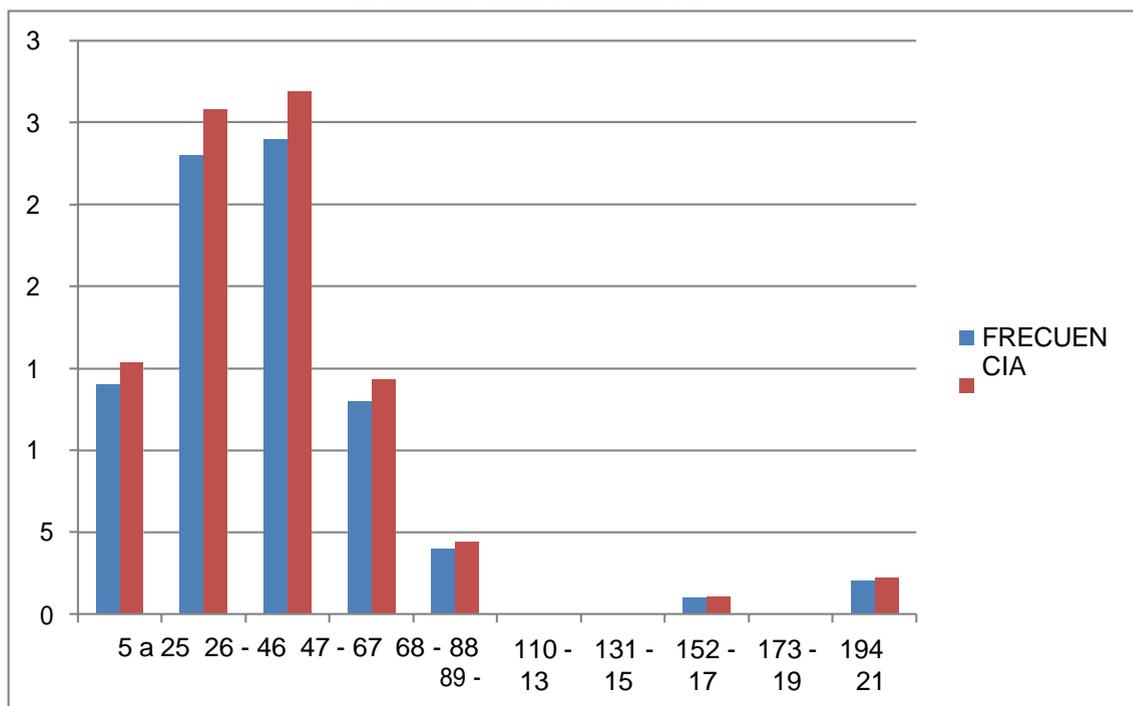
En la tabla 08, se presenta el ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco, de donde el 31.87% ahorra entre 47 y 67 soles, el 30.77% ahorra entre 26 y 46 soles, el 15.38% ahorra entre 5 a 25 soles, el 14.29% ahorra entre 68 y 88 soles, el 4.40% ahorra entre 89 y 109 soles, el 2.20% ahorran entre 194 y 214 soles y el 1.10% de los socios encuestados ahorran entre 152 y 172 soles. Se concluye que el 15.38% tienen un ahorro mínimo que se ubica entre 5 y 25 soles y el 2.20% de los socios encuestados tienen un ahorro máximo que oscilan entre 194 y 214 soles.

Tabla 08: Ahorro diario de los socios -CACSF

AHORRO DIARIO	FRECUENCIA	%
5 a 25	14	15.38
26 - 46	28	30.77
47 - 67	29	31.87
68 - 88	13	14.29
89 - 109	4	4.40
110 - 130	0	0
131 - 151	0	0
152 - 172	1	1.10
173 - 193	0	0
194 - 214	2	2.20
TOTAL	91	100

Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

Figura 08: Ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y créditos San Francisco



Fuente: Encuesta realizado en febrero-2020.

4.2 CONTRASTACION DE HIPÓTESIS

4.2.1 HIPÓTESIS

Para la presente investigación se ha planteado la siguiente hipótesis:

“El nivel de Educación, el Sexo y la Edad influyen en la predisposición a ahorrar en la Cooperativa de Ahorro San Francisco”.

4.2.2 MODELO

Para la contratación de hipótesis se ha planteado la siguiente relación funcional y el modelo correspondiente:

$$ADI = f(EDU, SEX, EDA)$$

$$ADI = \beta_0 + \beta_1*EDU + \beta_2*SEX + \beta_3*EDA + U$$

Dónde:

ADI = Ahorro Diario Disponible

EDU = Nivel de Educación

EDA = Edad.

SEX = Sexo

B_0 = Coeficiente independiente o Intercepto inicial del modelo. B_1

= Coeficiente de la variable EDU.

B_2 = Coeficiente de la variable SEX. B_3

= Coeficiente de la variable EDA.

U = Error aleatorio asociado al proceso del muestreo del modelo.

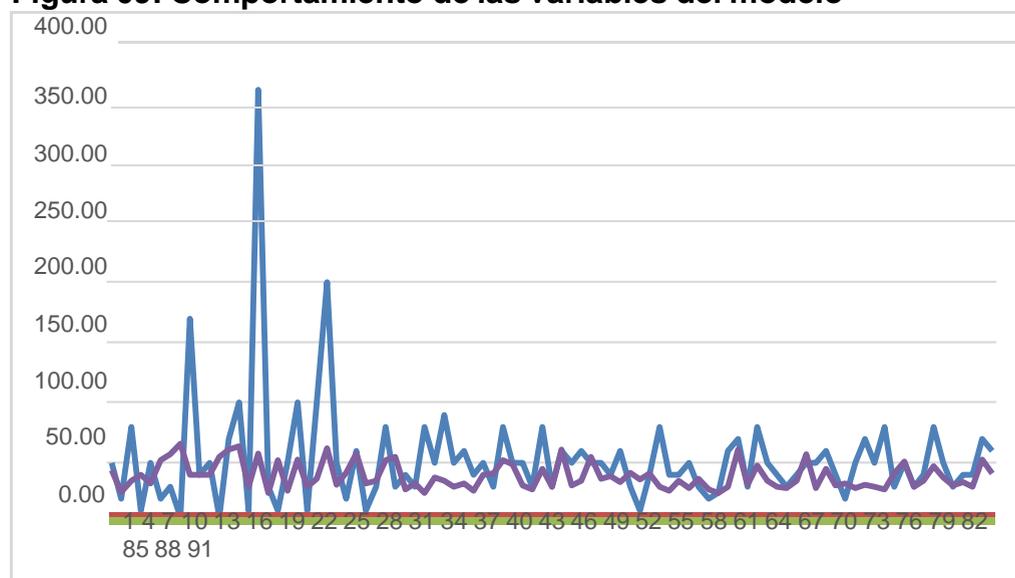
4.2.3 INFORMACION PRINCIPAL

La información principal para estimar el modelo se presenta en los anexos. El ahorro diario y la edad son variables cuantitativas, sin embargo; la educación, el sexo y la edad son variables cualitativas. Para poder estimar el modelo se dio pesos o ponderaciones a dichas

variables. Para la variable sexo: Se clasifican en masculino y femenino; el sexo masculino tiene un peso de 1 y el sexo femenino tiene un peso de 2. Para la variable educación se trabajó con niveles de instrucción: Si instrucción tienen un peso de 0; primaria incompleta tiene un peso de 1; primaria completa tiene un peso de 2; secundaria incompleta tiene un peso 3; secundaria completa tiene un peso de 4; superior incompleto tiene un peso de 5 y superior completo tiene un peso de 6.

En la figura 09; se puede observar el comportamiento de las variables en un punto del tiempo.

Figura 09: Comportamiento de las variables del modelo



Fuente: Elaborado en base a la data principal, que se encuentra en anexos

4.2.4 REGRESIÓN

En la tabla 09, se presenta los resultados en detalle del modelo estimado. El valor del intercepto es 9.91 negativo, los coeficientes de las variables son 5.68, -7.93 y 1.42 de la variable educación, sexo y edad respectivamente. Se tiene un Durbin – Watson stat de 2.17; cercano a dos, por lo que no existe problemas de autocorrelación.

Tabla 09: Modelo estimado

Dependent Variable: ADI				
Method: Least Squares				
Date: 10/31/20 Time: 12:48				
Sample: 1 91				
Included observations: 91				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
EDU	5.684565	3.834069	1.482645	0.1418
SEX	-7.925165	9.628508	-0.823094	0.4127
EDA	1.424110	0.421431	3.379229	0.0011
C	-9.909396	28.59188	-0.346581	0.7297
R-squared	0.124308	Mean dependent var	52.91209	
Adjusted R-squared	0.094111	S.D. dependent var	44.46013	
S.E. of regression	42.31635	Akaike info criterion	10.37118	
Sum squared resid	155788.6	Schwarz criterion	10.48155	
Log likelihood	-467.8889	F-statistic	4.116651	
Durbin-Watson stat	2.168152	Prob(F-statistic)	0.008831	

Fuente: Estimado en base a la data principal.

4.2.5 ANÁLISIS DE INDICADORES ESTADÍSTICOS

a) Evaluación global.-

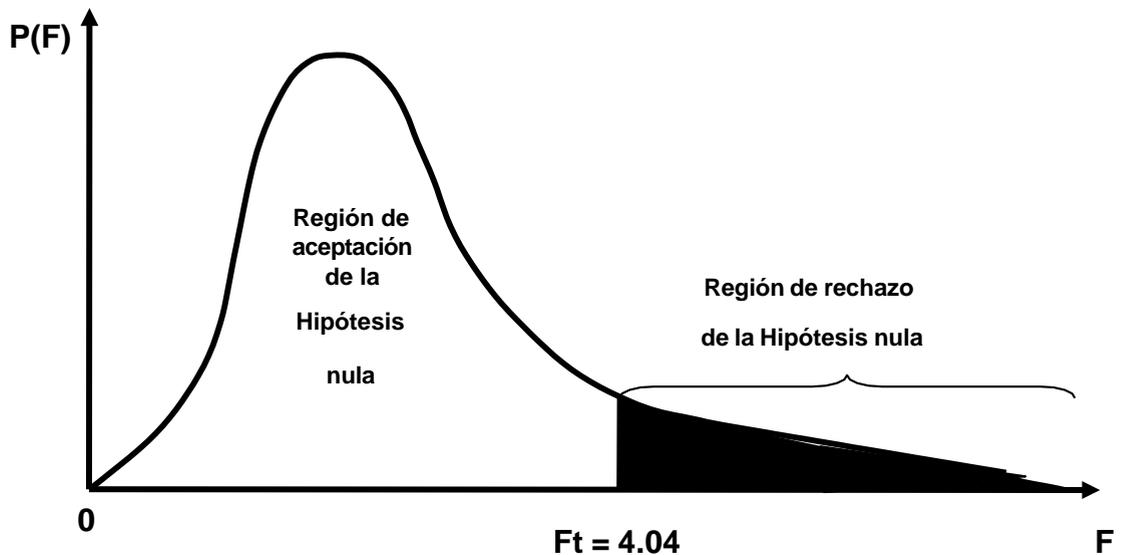
Coefficiente de determinación.

Se tiene un coeficiente de determinación (r^2) igual a 0.1243; lo que indica que el 12.43% del ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco están explicados por la educación, sexo y edad de los socios; visto globalmente.

Prueba de Fisher.

La prueba de Fisher calculado es igual a 4.12 y la prueba de Fisher de tabla al 5% y $k - 1$ grados de libertad es 4.04. de donde se concluye que el valor de la prueba de Fisher calculado es mayor relativamente que el valor de la prueba de Fisher de tabla. Lo que indica que globalmente hay una explicación relativa de las variables independientes sobre el ahorro diario de los socios de la CACSF.

Figura 10: Distribución de Fisher

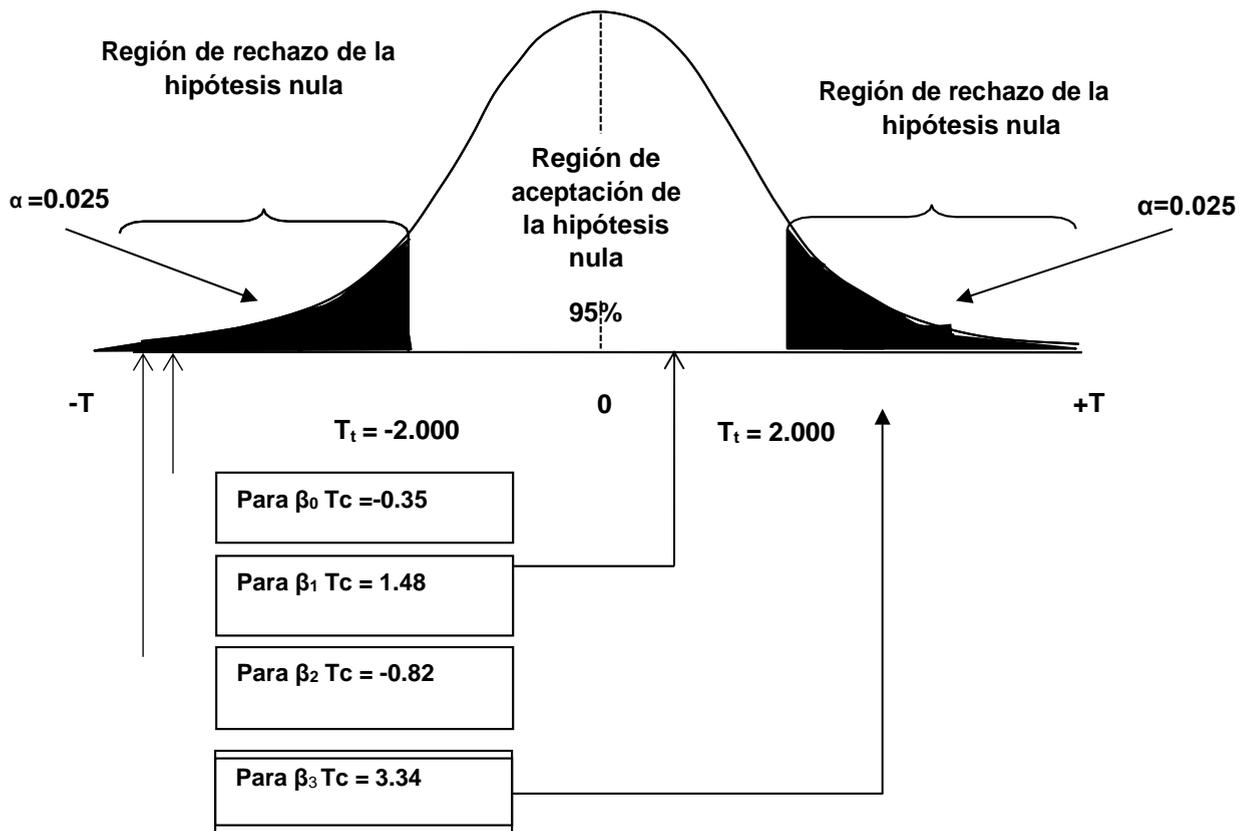


b) Evaluación individual.-

La evaluación individual de los parámetros del modelo estimado nos indica lo siguiente:

1. Que el intercepto individualmente no tiene significancia estadística en el ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco, porque el T calculado (-0.35) es mayor que el T de tabla (-2.000).
2. Que el coeficiente de la variable educación no es estadísticamente significativo en la variable dependiente, toda vez que el T calculado (1.48) es menor que el T de tabla (2.000).
3. Que el coeficiente de la variable sexo no tiene influencia significativa en la variable dependiente, en vista que el T calculado (-0.82) es mayor que el T de tabla (-2.000).
4. Que el coeficiente de la variable edad, influye significativamente en el ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco, porque posee un T calculado (3.34) mayor que el T de tabla.

Figura 11: Distribución de la prueba "T" Student



4.2.6 BALANCE GLOBAL

Dado los resultados encontrados, un coeficiente de determinación bastante bajo, un F calculado relativamente mayor al F de tabla y solo el coeficiente de la variable edad con influencia significativa en la variable dependiente. Por lo tanto, se contrasta o reafirma parcialmente la hipótesis planteada:

“El nivel de Educación, el Sexo y la Edad influyen en la predisposición a ahorrar en la Cooperativa de Ahorro San Francisco”.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS

5.1 RELACIÓN ENTRE VARIABLES

Los resultados del modelo estimado muestran las relaciones entre variables, de donde los niveles de educación guardan una relación directa con los niveles de ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco; el sexo de los socios tienen una relación indirecta y la edad de los socios encuestados mantienen una relación directa, siendo esta variable individualmente significativa en el ahorro diario, indica que cuanto más edad tienen los socios, tenderán a ahorrar más diariamente.

Estimation Command:

```
=====
LS ADI EDU SEX EDA C
```

Estimation Equation:

```
=====
ADI = C(1)*EDU + C(2)*SEX + C(3)*EDA + C(4)
```

Substituted Coefficients:

```
=====
```

ADI = 5.684565123*EDU - 7.925165041*SEX + 1.424110385*EDA - 9.90939575

$$\text{ADI} = -9.91 + 5.68*\text{EDU} - 7.93*\text{SEX} + 1.42*\text{EDA}$$

5.2. ANALISIS MARGINAL DEL MODELO ESTIMADO

El análisis marginal del modelo nos indica que:

- * Que en ausencia de las variables explicativas del modelo, el ahorro diario de los socios será igual 9.91 soles negativo.
- * Que por cada cambio en los niveles de educación de los socios, el ahorro diario cambiara en 5.68 soles positivamente.
- * Que cuando varia la variable sexo entre masculino y femenino, el ahorro diario se modificara en 7.93 soles negativamente,
- * Que frente a cambios en la edad de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco, el ahorro diario cambiara en 1.42 soles positivamente.

5.3. CONCORDANCIA CON TRABAJOS ANTERIORES

NAVA, I. & BROWN, F. & DOMINGUEZ L. (2014). Diferencias de género en los factores asociados al ahorro de los hogares en México.

La indagación realizada en México se centra en las diferencias en las decisiones de ahorro de los hogares con jefaturas femenina y masculina. Los resultados del modelo (Tobit) muestran que los factores que afectan al ahorro son distintos entre ellos. La escolaridad (primaria y secundaria) y los apoyos gubernamentales no inciden en las tasas de ahorro de las jefaturas masculinas, pero sí en las femeninas. Se confirma la asociación negativa de las horas dedicadas al trabajo doméstico con la tasa de ahorro en los hogares de jefatura femenina.

ALVARADO, j. & GALARZA, F. (2004). Ahorros y Activos en las Familias de Huancayo.

Se muestra el estudio de Activos y Ahorros de las familias de Huancayo, que se financió por el CIES (Consortio de Investigación Económica y Social). Se abordó el tema de ahorro de las familias peruanas, utilizándose como herramienta principal la encuesta realizada por el Instituto Cuanto por el encargo del CIES, Huancayo en el primer trimestre del 2002. Se enfoca especialmente a plantear respuestas a ciertas interrogantes, por ejemplo:

¿Quiénes son los que ahorran?, ¿cuál es la razón para ahorrar?, ¿cuál es la forma de ahorrar?, ¿Cuáles son las variables que afectan en la probabilidad de tener ahorros?, ¿qué variables afectan en la cantidad de ahorros?, ¿qué variables afectan en la cantidad de ahorro financiero?, ¿Con que tipo de bienes cuenta la familias?, ¿cuál es la relación entre activo y ahorro?.

El contexto del estudio se registra en base a la recuperación del crecimiento del ahorro, después de que tuvieron un descenso entre los años 1998 y 2000, que se generó por la crisis política y la recesión. No obstante, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) han logrado mantener tasas sorprendentes de ahorro. Cabe destacar que el crecimiento ha sido más activo en los depósitos a plazos fijos.

Huancayo al ser un sector articulado con la capital, el comportamiento de ahorro ha mostrado un descenso muy significativo en la captación del sistema financiero entre 1999 y 2001, con una recuperación pronunciada a partir de aquel año. Pero

lo más notable fue que se mostró un crecimiento sostenido en la captación de depósitos en la CMAC de Huancayo durante el periodo de estudio. En 1999 solo captaba un 28% de los depósitos y a final del año 2002 captaba un 19.9%. Esto se ha dado principalmente en los depósitos a plazo, y en base a las cifras comenzó a través de un traslado de clientes a la banca comercial de CMAC. Un 62.6% de las familias indicó tener ahorros, mientras que en la ciudad se obtuvo un 67.5% y en el campo un 57.8%. No obstante, la posesión de ahorro financiero es menor, con un 19.6% de familias con ahorros financieros, en la ciudad se obtuvo un valor de 30.5% y la zona rural un valor de 8.8%. Mientras que los ahorros no financieros se encuentran con un valor porcentual de 51.6%, en el sector rural se obtuvo un 52.3% y el sector urbano con 51%. Para un 47.1%, la manera más común de ahorrar fue manteniendo el dinero en sus hogares. En el sector rural se obtuvo un valor de 48.5% y en la zona urbana un 45.8%. Con respecto a los ahorros, son relativamente bajos, en la muestra se tiene un valor de \$140, mientras que en la zona urbana llega a \$142.9 y en lo rural a \$85. Con un promedio de \$228 dólares en ahorros financieros, tanto en la ciudad como el campo. Los ahorros financieros son bastantes superiores a los montos que se ahorran no financieramente. Para las familias encuestadas del área rural y urbano, su principal razón de ahorro es para afrontar alguna emergencia que pueda pasar las familias, como catástrofes, accidentes o enfermedades. La educación propia o de sus hijos se encuentra en segundo lugar. Mientras que se encuentra en un lugar intermedio para ahorrar, el consumo futuro. Y las inversiones en microempresas, viviendas y la jubilación tienen muy poca relevancia. La cuenta de ahorro es el instrumento más utilizado por las familias, otros instrumentos son los depósitos a plazo. En cierta forma se antepone con lo observado a nivel agregado, en donde se observa que el ahorro a plazo representa una cantidad similar a la cuenta de ahorro. Esto puede indicar que el ahorro a plazo se concentra en una cantidad menor de familias. Las familias con ahorro financiero indicaron que eligieron depositar sus ahorros en alguna entidad financiera especialmente por seguridad, esto fue indicado por más del 60% de familias. Mostrando que la seguridad es fundamental para las familias del sector rural, con un valor del 71.4%, siendo los bancos las instituciones preferidas. Esta institución es la más solicitada por un 80% de las familias y los resultados porcentuales son iguales en el sector rural y urbano, con cierta superioridad en el segundo. Los CMAC disponen de un 9% de las familias que ahorran,

mostrando una gran diferencia con los bancos. En estas cuentas de ahorro, los titulares principalmente de los jefes del hogar, siendo mas relevante que en el sector rural, en donde se dispone de la titularidad del casi 80% de las cuentas. En el sector urbano, un 55% de las cuentas son manejadas por el jefe de hogar, con una presencia significativa de los cónyuges con un 22% y los hijos con un 20%. La mayoría de los titulares de estas cuentas son varones, pero en el sector urbano, un 45.1% de los titulares son mujeres, mientras que en el sector rural un 18% son mujeres. Mas del 60% de los ahorristas realizan retiros y depósitos de sus cuentas de ahorro de manera mensual, con cantidades sumamente importante en relación con sus saldos. Es de aquí donde se deduce que las cuentas de ahorro son un instrumento fundamental para manejar la liquidez en los hogares de Huancayo. Con respecto a las variables que inciden en la probabilidad de ahorro de las familias, el análisis econométrico nos señala que la posesión de seguro médico y la educación son las variables que más inciden en la probabilidad de que una familia disponga de ahorro; las familias que disponen de una mayor educación y/o disponen de seguro médico tienen mayor probabilidad de disponer de ahorros, pero un factor que cambia el comportamiento de la variable es el lugar donde se encuentra el hogar (rural o urbana), si se toma en consideración solo los hogares del sector urbano, se encuentra acceso al crédito y el gasto como variables que pueden incidir de manera positiva en la posesión de ahorros y si se toma en cuenta solo al sector rural, se encuentra al jefe de la familia y la tasa de dependencia, y la presencia de interacciones, incidiendo en la posesión de ahorros.

Con respecto a lo que determina el monto de ahorro, se encuentra el gasto y la zona, siendo variables que inciden sobre la cantidad de ahorro y además se considera una variable explicativa a la posesión de seguro médico, esto quiere decir que los que disponen de un seguro médico tienen una mayor cantidad de ahorros. Ya que el seguro es una manera de protegerse de las enfermedades que es una de las situaciones que afecta al hogar. La posesión de este seguro permite que se destine al ahorro que en otros escenarios cubrirían el gasto de salud.

En el presente trabajo de investigación se hace un estudio sobre el ahorro diario de los socios de Cooperativa ahorro y crédito San Francisco, para tal fin se ha estimado un modelo de regresión múltiple Uni-ecuacional, donde el ahorro diario

de los socios depende la educación, del sexo y edad: llegándose a demostrar que la única variable tiene significativa influencia en el ahorro diario, es la edad de los socios de dicha institución, mostrando una relación positiva; es decir; a mayor edad de los socios, mayor será los niveles de ahorro diario.

CONCLUSIONES

- El 54 por ciento de los socios de la CACSF encuestados tienen secundaria completa y el 15 por ciento tienen primaria completa. Por lo tanto, el mayor porcentaje de los socios tienen niveles básicos de instrucción.
- El 69 por ciento de los socios encuestados pertenecen al sexo femenino y el 31 por ciento al sexo masculino. Lo que indica que la mayor población de socios de la CACSF son mujeres.
- El 53 por ciento de los socios tienen edades que fluctúan entre 25 y 36 años y el 7 por ciento tienen edades que oscilan entre 61 y 66 años. De donde se deduce que la mayor cantidad de socios de la CACSF son relativamente jóvenes.
- El 33 por ciento de los socios, tienen ahorros diarios que oscilan entre 26 y 67 soles. Lo que demuestra que los ingresos obtenidos diarios, son medios, por lo tanto, son pequeños ahorristas.
- La evaluación global de los parámetros, indican que las variables independientes tienen baja influencia en el ahorro diario de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco.
- La evaluación individual de los parámetros, demuestran que solo la variable edad tiene influencia significativa en los niveles de ahorro diario de los socios de la CACSF.
- Se llega a demostrar parcialmente la hipótesis planteada en el proyecto de investigación.

RECOMENDACIONES

- Incrementar el número de socios que posean mayores niveles de instrucción, con la finalidad de captar mayores niveles de ahorro diario.
- Incrementar el número de socios del sexo masculino, con el fin equiparar con la cantidad de socios de sexo femenino y de esa manera incrementar la captación de ahorros diarios.
- Incrementar el número de socios con edades mayores de 36 años, la cual puede incrementar el ahorro diario.
- Se debe incrementar el número de socios con mayores niveles de ingreso para buscar incrementar el ahorro diario, para ello se debe captar socios con mayores niveles de educación.
- Para estudios similares se debe relacionar el ahorro diario con otras variables y a la vez utilizar modelos econométricos que den mejores resultados de evaluación global e individual.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Ando, A., y F. Modigliani (1963), "The Life Cycle Hypothesis of Saving: Aggregata Implications and Tests", American Economic Review, vol. 53, pp. 55-84.
2. Armida, Carlos (2009) Cómo elaborar un plan financiero eficiente y no claudicar en el intento.
3. Arribasplata Vásquez, Oscar A. (2011) Factores que determinan el ahorro de las familias delos empleados públicos de la ciudad de Tingo María. UNAS
4. Asociacion Peruana de Empresas de Investigación de Mercados (APEIM) 2007 NIVELES SOCIOECONÓMICOS 2007
5. Bach, David (2002) FINANZAS FAMILIARES: Cómo conseguir seguridad financiera y alcanzar sus sueños.
6. Beal, Diana j. & Delpachitra, Sarath b. (2003) Alfabetización Financiera entre estudiantes universitarios australianos.
7. Bernheim, Douglas y Garret, Daniel. "The Determinants and Consequences of Financial Education in the Workplace: Evidence from a Survey of Households". Stanford Economics Working Paper #96-007. 1995.
8. Carangui, A. & Garbay, I. & Valencia, D. (2017). La influencia de la edad en la toma de decisiones financieras. Universidad Catolica del Ecuador.
9. Duesenberry, J. (1949), Income, Saving and the Theory of Consumption Behavior, Harvard University Press.
10. FMI (1995), "Perspectivas de la economía mundial. Tema especial: Ahorro mundial", Estudios económicos y financieros del F.M.I., Washington: F.M.I.
11. Friedman, M. (1957), A Theory of the Consumption Function, Princeton University Press.
12. Gale, William G y Levine, Ruth. "Financial Literacy: What Works? How Could It Be More Effective?". 2010
13. Gary Becker (1994). Human Capital and the rise and fall of families.

14. Gonzales de Olarte, Efraín; Lévano Castro, Cecilia; Llontop Ledesma, Pedro (1995) Determinantes del Ahorro Interno y Ajuste Estructural en el Perú, 1950-1995 Documento De Trabajo N°85 IEP Instituto de Estudios Peruanos Documento de trabajo N°85 Serie Economía N°29
15. Held, Günther & Szalachman, Raquel (1990) Ahorro y asignación de recursos financieros experiencias latinoamericanas CEPAL.
16. Hurtado Grandez, Cesar Augusto (2016) El ahorro privado en el Perú, periodo:2000-2014
17. Keynes, John Maynard (1992). Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero; 2º edición. Fondo de cultura económica. Buenos Aires.
18. Levine, R. (1997), "Financial Developmet and Economic Growth: Views and Agenda", Journal of Economic Literature, vol. 35, junio, pp. 688-726.
19. López Navarro, Manuel (2003) Familia: Consumo y Ahorro ARBOR
20. Modigliani, F. y Brumberg, R. (1954), Utility Analysis and the Consumption Function: An Interpretation of Cross-Section Data, en The Collected Papers of Franco Modigliani (2005), libro editado por F. Franco, MIT Press.
21. Nava, I. & Brown, F. & Domínguez, L. (2014). Diferencias de género en los factores asociados al ahorro de los hogares en México.
22. Nima Salazar, Guillermo (2009) Los Determinantes del ahorro bancario en el Perú: 1999-2008. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, 2009)
23. Ramos Berrios, Gissela, (2014) Nivel de Ahorro de las Familias en el centro poblado de Castillo Grande. UNAS
24. Rodrigo Vergara (2001) Determinantes del Ahorro Privado en Chile En "Análisis Empírico del Ahorro en Chile", Felipe Morandé y Rodrigo Vergara editores. Banco Central de Chile.
25. Sachs, Jeffrey y Felipe Larrain. (1994), Macroeconomía en la economía global. Ed. Prentice Hall, México, 90-106 p.
26. Sequeiros García Marlisse. (2001, septiembre 19). Ahorro Interno en el Perú. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/ahorro-interno-en-el-peru/>

ANEXOS

ANEXO 01: MODELO DE ENCUESTA

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE

LA SELVA TINGO MARIA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y

ADMINISTRATIVAS DEPARTAMENTO ACADEMICO

DE CIENCIAS ECONOMICAS "ESCUELA

PROFESIONAL DE ECONOMIA"

ENCUESTA

I. FINALIDAD:

LA PRESENTE ENCUESTA TIENE COMO FINALIDAD RECOPIRAR INFORMACION DE ORIGEN PRIMARIO, LA MISMA QUE SEVIRA PARA LA ELABORACION DEL TRABAJO

DE INVESTIGACION TITULADO: "**Factores que determinan el Ahorro Diario Disponible en los Socios de la Cooperativa San Francisco en la ciudad de Tingo María. Año 2018**".

II. PREGUNTAS:

3.1 LUGAR DE PROCEDENCIA:.....

3.2 EDAD:.....

3.3 SEXO:.....

3.4 ESTADO CIVIL:.....

3.5 CARGA FAMILIAR:.....

3.6 NIVEL DE INSTRUCCIÓN:.....

3.7 POFESION:.....

3.8 ACTIVIDAD A QUE SE DEDICA:.....

3.9 CUAL ES SU INGRESO DIARIO PROMEDIO:.....

3.10 CUANTO DE SU INGRESO DIARIO DESTINA A SU CONSUMO:.....

3.11 CUANTO DE SU INGRESO DIARIO AHORRA EN LA CSF:.....

3.12 POR QUE AHORRA EN LA CSF:.....

3.13 QUE TIEMPO VIENE AHORRANDO EN LA CSF:.....

3.14 CADA QUE TIEMPO RETIRA SUS AHORROS DE LA CSF:.....

3.15 QUE CANTIDAD RETIRA GENERALMENTE DE SUS AHORROS:.....

3.16 EN QUE UTILIZA SUS AHORROS DE LA CSF:.....

3.17 QUE PROBLEMAS HA TENIDO CON LA
CSF:.....COMO SOCIO AHORRISTA DE LA
CSF. QUE SUGERENCIAS DARIA UD. PARA MEJOR EL
SERVICIO DE LA
INSTITUCION

FINANCIERA:.....
.....
.....

MUCHAS GRACIAS POR SU

COLABORACION. TM/10/2019

ANEXO 02: DATA PRINCIPAL

N°	AHORRO DIARIO	EDUCACION	SEXO	EDAD
1	50.00	4	2	44
2	20.00	4	2	26
3	80.00	4	2	35
4	10.00	3	2	40
5	50.00	4	1	33
6	20.00	4	2	52
7	30.00	3	2	57
8	5.00	1	1	66

9	170.0 0	4	2	40
10	40.00	4	1	40
11	50.00	6	1	40
12	5.00	2	2	55
13	70.00	4	1	61
14	100.0 0	1	2	64
15	10.00	4	2	30
16	360.0 0	6	1	58
17	30.00	5	2	25
18	10.00	3	2	52
19	50.00	6	2	27
20	100.0 0	1	1	53
21	10.00	6	2	30
22	100.0 0	2	2	37
23	200.0 0	3	2	62
24	50.00	4	2	32
25	20.00	6	1	42
26	60.00	2	2	58
27	10.00	2	1	33
28	30.00	4	2	35
29	80.00	4	2	52
30	30.00	4	2	55
31	40.00	4	1	28
32	30.00	4	2	33
33	80.00	3	2	25
34	50.00	4	2	38
35	90.00	4	2	35
36	50.00	4	1	30
37	60.00	4	2	33
38	40.00	4	2	27
39	50.00	4	1	40
40	30.00	4	2	41
41	80.00	2	2	52
42	50.00	6	1	49
43	50.00	4	2	31
44	30.00	4	2	28
45	80.00	4	1	45
46	30.00	2	1	30
47	60.00	4	2	61
48	50.00	4	2	31
49	60.00	6	2	35
50	50.00	4	2	55
51	50.00	4	2	37

52	40.00	5	2	39
53	60.00	3	1	34

54	30.00	2	2	42
55	10.00	4	2	36
56	40.00	2	2	41
57	80.00	4	2	30
58	40.00	4	2	27
59	40.00	2	1	35
60	50.00	4	1	29
61	30.00	4	2	37
62	20.00	3	2	28
63	25.00	5	1	25
64	60.00	4	2	30
65	70.00	1	1	61
66	30.00	4	1	32
67	80.00	2	2	48
68	50.00	4	2	35
69	40.00	4	2	30
70	30.00	3	2	29
71	40.00	4	2	35
72	50.00	4	2	57
73	50.00	3	2	29
74	60.00	3	2	45
75	40.00	2	1	31
76	20.00	4	2	33
77	50.00	2	2	29
78	70.00	4	1	32
79	50.00	4	2	30
80	80.00	2	1	28
81	30.00	4	1	41
82	50.00	4	2	51
83	30.00	3	1	30
84	40.00	5	2	35
85	80.00	4	2	47
86	50.00	1	2	38
87	30.00	4	2	31
88	40.00	2	1	34
89	40.00	4	1	30
90	70.00	4	2	53
91	60.00	3	2	41

Fuente: Encuesta realizada en octubre -2019