



Doi: <https://doi.org/10.70577/asce.v5i3.1069>

Recibido: 2026-01-30

Aceptado: 2026-02-13

Publicado: 2026-08-12

Incidencia del crédito del Banco de la Nación en el desarrollo económico de docentes universitarios en Puno

Incidence of Bank of the Nation Credit on the Economic Development of University Faculty in Puno

Autor(s)

Brigham Jeremy Clemente Coila
<https://orcid.org/0009-0000-8882-6293>
brighamcleco@gmail.com
Universidad Nacional del Altiplano
Puno – Perú

Cómo citar

pico, darwin, & Clemente Coila , B. J. (2026). Incidencia del crédito del Banco de la Nación en el desarrollo económico de docentes universitarios en Puno. *ASCE MAGAZINE*, 5(3), 1960–1977. <https://doi.org/10.70577/asce.v5i3.1069>



Resumen

En contextos regionales donde la oferta bancaria privada es limitada, el crédito público adquiere un papel determinante en la dinámica económica de los trabajadores estatales. Este estudio tuvo como propósito examinar la incidencia del crédito del Banco de la Nación en el desarrollo económico de los docentes de la Escuela Profesional de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Altiplano durante 2018. Se aplicó un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, nivel descriptivo y tipo descriptivo causal. La población estuvo integrada por 58 docentes y se trabajó con muestra censal. Los datos evidencian que el 81% accedió a financiamiento, predominando el préstamo Multired clásico. El 52% destinó el recurso a inversiones productivas y el 43% a negocios, mientras que el 64% registró incremento de capital. El 69% obtuvo tasas entre 10% y 13%, percibidas como competitivas. La correlación de Spearman mostró asociación positiva moderada entre inversión productiva e incremento de capital y asociación negativa moderada entre tasa de interés y obtención del préstamo. El crédito estatal, cuando se orienta a actividades generadoras de ingresos y mantiene condiciones financieras razonables, se vincula con procesos concretos de capitalización docente.

Palabras clave: crédito público; desarrollo económico; tasas de interés; inversión productiva; docentes universitarios.



Abstract

In regional contexts where private banking supply is limited, public credit assumes a determining role in the economic dynamics of public sector workers. This study aimed to examine the incidence of Banco de la Nación credit on the economic development of faculty members from the Professional School of Accounting Sciences at the National University of the Altiplano during 2018. A quantitative approach was applied, with a non-experimental design, descriptive level, and descriptive-causal type. The population consisted of 58 faculty members, and a census sample was used. The data show that 81% accessed financing, with the Multired clásico loan predominating. Fifty-two percent allocated the funds to productive investments and 43% to business activities, while 64% reported an increase in capital. Sixty-nine percent obtained interest rates between 10% and 13%, perceived as competitive. Spearman's correlation revealed a moderate positive association between productive investment and capital increase, and a moderate negative association between interest rate and loan acquisition. Public credit, when directed toward income-generating activities and offered under reasonable financial conditions, is linked to concrete processes of capital accumulation among faculty members.

Keywords: economic development; faculty members; interest rates; productive investment; public credit.

Introducción

El acceso al crédito constituye un mecanismo que permite convertir ingresos futuros en inversión presente (Basile et al., 2024; Widyastuti et al., 2023). Cuando amplios sectores de la población no utilizan plenamente los servicios financieros, se limita la posibilidad de transformar el ahorro en actividades productivas (Basile et al., 2024; Hudon, 2008). Según Phan et al. (2023) el crédito varía en regiones con menor profundidad bancaria, como ocurre en diversas zonas que no disponen servicios de intermedios suficientes; la intermediación financiera no solo cumple una función operativa, sino también estructural, porque conecta estabilidad laboral con oportunidades de capitalización. La concentración del mercado, las diferencias en tasas activas y pasivas y las barreras de información influyen en la decisión de endeudamiento (Mariański, 2023; Vázquez-Rueda et al., 2018). Bajo estas condiciones, el crédito otorgado por la banca estatal adquiere relevancia, debido a que puede modificar la trayectoria económica de determinados grupos profesionales.

Desde una perspectiva conceptual, el sistema financiero está conformado por instituciones, normas e instrumentos orientados a canalizar recursos desde agentes con excedentes hacia quienes requieren financiamiento (Lahura, 2017; Lo, 2021; Thakor, 1996). Este proceso implica evaluación de riesgo, supervisión del uso de fondos y provisión de liquidez. Cuando la intermediación se desarrolla con eficiencia, se reducen costos de transacción y se facilita la asignación productiva del capital (Prochniak & Wasiak, 2016; Prokopenko et al., 2025). De este modo, la actividad financiera no se limita a la circulación monetaria, sino que incide en la estructura económica al ampliar las posibilidades de inversión y consumo planificado (Akoten et al., 2006). La cobertura territorial y la diversidad de productos determinan el alcance real de este engranaje.

Dentro de esta estructura, el crédito bancario representa el principal instrumento de colocación. Consiste en la entrega de una suma de dinero bajo condiciones de plazo, tasa de interés y forma de pago previamente definidas (Phan et al., 2023; Schumpeter & Croitoru, 2008). La tasa de interés constituye el precio del dinero en el tiempo y refleja tanto el costo de captación como el riesgo asumido por la entidad financiera. El plazo determina la distribución temporal del pago y condiciona la carga mensual sobre el ingreso del prestatario (Akoten et al., 2006; Hudon, 2008). El monto, por su parte, define la capacidad de inversión que puede alcanzarse. La interacción entre estas variables configura la accesibilidad y el atractivo del financiamiento formal.

En el plano individual, el desarrollo económico puede entenderse como el fortalecimiento progresivo de la capacidad de generar ingresos y acumular activos (Sindzingre, 2025; Stokey et al., 2025). Este proceso involucra incremento de capital de trabajo, inversión en actividades productivas y diversificación de fuentes económicas (Bahmani, 2024; Kafka, 2024). Cuando el crédito se orienta a fines generadores de renta, se convierte en un medio para ampliar patrimonio y estabilidad financiera. Sin embargo, el resultado depende del destino asignado al préstamo y de las condiciones financieras pactadas (Antonio & López, 2023). Por ello, analizar el uso concreto

del crédito permite evaluar si este cumple una función de expansión económica o se limita a cubrir necesidades inmediatas.

En el Perú, la inclusión financiera ha avanzado mediante la expansión de agencias, corresponsales y canales digitales (Deza et al., 2026; Talavera et al., 2024). En ese escenario, el Banco de la Nación ocupa una posición particular por su presencia en distritos donde no existe oferta privada y por su rol como agente financiero del Estado (Delgado-Yábar, 2022). Una parte significativa de sus colocaciones se dirige a trabajadores del sector público a través de préstamos de consumo con descuento por planilla (Toledo & León, 2023; Vargas-Salazar et al., 2025). Esta característica genera un entorno crediticio diferenciado, en el que estabilidad laboral y acceso al financiamiento se encuentran estrechamente vinculados.

En regiones altoandinas como Puno, la presencia del Banco de la Nación adquiere mayor significado debido a la limitada competencia bancaria (Huayta, 2025). La modalidad de préstamos Multired permite a servidores públicos acceder a montos definidos con tasas previamente establecidas y plazos que se ajustan a su capacidad de pago (Manzano, 2022; Villa, 2018). Esta estructura financiera influye en la forma en que los docentes organizan sus decisiones económicas, ya sea para invertir, emprender o cubrir compromisos personales (Condori et al., 2023; Crispín et al., 2020). Examinar este comportamiento permite comprender cómo el financiamiento estatal se integra en la dinámica económica de un grupo profesional con ingresos regulares y potencial de inversión complementaria.

El análisis cobra mayor relevancia cuando se considera que los docentes universitarios no solo perciben remuneraciones periódicas, sino que también pueden destinar recursos a actividades adicionales como negocios, formación académica o mejora patrimonial. Explorar la relación entre crédito estatal y capitalización individual aporta elementos para entender el alcance económico del financiamiento público en contextos regionales (Condori et al., 2023; Talavera et al., 2024; Zela et al., 2024). Este enfoque amplía la discusión sobre inclusión financiera al situarla en el ámbito del empleo público y no únicamente en sectores empresariales o comerciales.

A partir de este marco, el estudio examina la incidencia del crédito del Banco de la Nación en el desarrollo económico de los docentes de la Escuela Profesional de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Altiplano durante el periodo 2018. La formulación del objetivo responde a la necesidad de establecer si las condiciones de acceso, las tasas de interés y el destino del financiamiento se vinculan con procesos reales de capitalización en este grupo profesional, considerando el contexto regional y la función del banco estatal en la economía peruana.

Material y métodos

Diseño metodológico

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, orientado a examinar la relación entre el crédito financiero del Banco de la Nación y el desarrollo económico de los docentes (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018). Se adoptó un nivel descriptivo, debido a que el estudio se centró en caracterizar el comportamiento del financiamiento recibido y sus efectos económicos sin manipular variables (Hinojosa et al., 2024; Supo, 2024). El tipo de investigación fue descriptiva, puesto que buscó identificar patrones, frecuencias y condiciones de acceso al crédito en el periodo 2018. Este enfoque permitió organizar la información empírica obtenida mediante encuesta y examinarla a partir de categorías previamente definidas en el marco teórico.

El diseño aplicado fue no experimental de carácter descriptivo causal. Las variables ya estaban presentes en la realidad al momento del estudio, por lo que no existió intervención directa del investigador sobre ellas (Supo, 2024). Se emplearon los métodos deductivo, analítico y descriptivo. El método deductivo facilitó la formulación de objetivos y la derivación de conclusiones a partir de los resultados obtenidos. El método analítico permitió examinar la relación entre tasas de interés, destino del crédito y capitalización. El método descriptivo posibilitó detallar las características del financiamiento y su incidencia económica en la población estudiada.

Población y muestra

La población estuvo conformada por todos los docentes de la Escuela Profesional de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Altiplano. En términos metodológicos, la población comprende el conjunto total de unidades de análisis que comparten características comunes y sobre las cuales se desea obtener información. La muestra fue de tipo censal y no probabilística, ya que se trabajó con el 100% de los docentes, alcanzando un total de 58 participantes. La selección no dependió de procedimientos aleatorios, sino de la inclusión íntegra de la población accesible durante el periodo de estudio, lo que permitió obtener información directa de la totalidad del grupo analizado (Arias-Gómez et al., 2016; Otzen & Manterola, 2017).

Técnicas e instrumentos

La recolección de información se realizó mediante técnicas directas e indirectas. Se empleó la encuesta como técnica principal para obtener datos cuantificables sobre acceso al crédito, tasas de interés, plazos, montos y destino del financiamiento (Cisneros-Caicedo et al., 2022). Asimismo, se utilizó la observación directa para complementar la comprensión del contexto y verificar información relacionada con la realidad institucional. El análisis documental permitió revisar normativa, informes y antecedentes vinculados al sistema financiero y al Banco de la Nación. Estas técnicas facilitaron una aproximación estructurada al fenómeno estudiado.

Los instrumentos utilizados fueron:

- Cuestionario estructurado aplicado a los docentes.
- Fichas de análisis documental para revisión normativa y bibliográfica.
- Registros de sistematización en Microsoft Excel para tabulación y elaboración de tablas y figuras.

El procesamiento de datos se efectuó mediante estadística descriptiva, organizando la información en tablas y gráficos para su interpretación. Este procedimiento permitió examinar frecuencias y porcentajes vinculados a las variables analizadas.

Resultados

Incidencia del crédito financiero destinado a las inversiones productivas en el desarrollo económico de los docentes

Esta sección analiza de manera detallada cómo el acceso al crédito del Banco de la Nación se vinculó con decisiones económicas orientadas a la generación de ingresos y a la acumulación de capital entre los docentes encuestados. No se trata únicamente de identificar cuántos accedieron al financiamiento, sino de comprender el destino otorgado al recurso y los efectos económicos posteriores. La revisión de los datos permite examinar si el crédito fue incorporado como herramienta de consumo o como instrumento de inversión con proyección patrimonial. Bajo este

enfoque, se evalúa la conexión entre orientación productiva del préstamo y los cambios observados en la capacidad económica individual.

Tabla 1

Acceso al crédito del Banco de la Nación, orientación productiva y variación del capital en docentes

Item	Categoría	Nº de encuestados	%
Adquirió préstamo del Banco de la Nación	Sí	47	81%
	No	11	19%
Tipo de préstamo obtenido	Multired clásico, convenio o comercial	40	69%
	Tarjeta de crédito MasterCard	7	12%
	Ninguno	11	19%
	Inversiones productivas	30	52%
Objeto del préstamo	Consumo personal	12	21%
	Inversión para negocio	5	9%
	Ninguno	11	19%
	Negocios	25	43%
Destino específico del préstamo	Estudios	10	17%
	Vivienda	6	10%
	Otros / Ninguno	17	30%
Generó incremento en su capital	Sí	37	64%
	No / Ninguno	21	36%
Total de participantes		58	100%

El 81% de los docentes encuestados accedió a un préstamo del Banco de la Nación, predominando el producto Multired clásico, convenio o comercial con 69%. Este dato confirma una alta participación del financiamiento estatal dentro del grupo analizado. En cuanto al objeto del préstamo, el 52% lo destinó a inversiones productivas, mientras que el 21% lo empleó en consumo personal y el 9% en inversión directa para un negocio. La aplicación específica muestra que el 43% invirtió en negocios y el 17% en estudios, lo que evidencia una orientación mayoritaria hacia actividades con potencial de retorno económico.

Respecto al efecto económico, el 64% reportó incremento en su capital posterior al préstamo, frente a un 36% que no percibió cambios o no aplicó el financiamiento. La combinación entre destino productivo y aumento de capital permite observar una asociación consistente entre uso del crédito y fortalecimiento patrimonial. La proporción de docentes que invirtieron en negocios supera a quienes destinaron recursos a vivienda o consumo, lo que indica una preferencia por actividades

generadoras de ingresos. Este comportamiento financiero revela que el crédito no fue asumido únicamente como instrumento de gasto inmediato, sino como medio para ampliar capacidad económica.

La evidencia obtenida permite advertir que el crédito estatal operó como mecanismo de expansión económica dentro del grupo docente. El acceso mayoritario al financiamiento, sumado a su orientación hacia negocios y actividades productivas, se vincula con procesos de capitalización individual. Aunque no todos los participantes reportaron incremento patrimonial, la mayoría sí experimentó mejoras económicas posteriores al préstamo. Este escenario plantea que, cuando el financiamiento se canaliza hacia fines productivos, puede convertirse en herramienta de fortalecimiento económico en contextos laborales con ingresos estables.

Incidencia de las tasas de interés de los productos activos del Banco de la Nación en la obtención de préstamos de los docentes

Esta sección examina el papel que desempeñan las tasas de interés y las condiciones operativas del Banco de la Nación en la decisión de solicitar financiamiento. El análisis no se limita al valor porcentual de la tasa, sino que considera su interacción con los plazos, los montos y los requisitos de acceso. Se busca comprender cómo los docentes evaluaron el costo del dinero y qué peso tuvo este factor en su conducta de endeudamiento. Desde esta perspectiva, la tasa de interés se entiende como un elemento que influye en la percepción de riesgo, en la planificación financiera y en la disposición a asumir obligaciones crediticias.

Tabla 2

Condiciones financieras del Banco de la Nación y características del endeudamiento docente

Ítem	Categoría	Nº de encuestados	%
Requisitos para obtener el préstamo	Accesibles	39	67%
	Poco accesibles	6	10%
	No accesibles	2	4%
	Ninguno	11	19%
Tasa de interés obtenida	De 10% a 13%	40	69%
	De 13% a 16%	5	9%
	De 16% a más	2	3%
	Ninguno	11	19%
Plazo seleccionado	De 2 a 4 años	25	43%
	Hasta 1 año	10	17%
	De 1 a 2 años	8	14%



Rango del monto del préstamo	De 4 años a más	4	7%
	Ninguno	11	19%
	Entre 10 mil y 30 mil soles	26	45%
	Entre 500 y 10 mil soles	11	19%
	Entre 30 mil y 50 mil soles	6	10%
	Entre 50 mil a más	4	7%
Tasas consideradas competitivas	Ninguno	11	19%
	Sí	40	69%
	No	7	12%
	No sabe	11	19%
Total de participantes		58	100%

El 67% calificó los requisitos para acceder al préstamo como accesibles, mientras que el 10% los percibió poco accesibles y el 4% no accesibles. Este panorama evidencia que la mayoría no enfrentó barreras formales significativas para acceder al financiamiento. En cuanto a la tasa obtenida, el 69% accedió a rangos entre 10% y 13%, proporción que coincide con el 69% que considera las tasas competitivas en el mercado. Este paralelismo revela coherencia entre experiencia financiera y percepción de costo crediticio. La evaluación positiva de condiciones institucionales aparece vinculada con la decisión efectiva de endeudamiento.

El plazo preferido fue de dos a cuatro años con 43%, seguido por plazos de hasta un año con 17%. Respecto al monto, el 45% obtuvo préstamos entre 10 mil y 30 mil soles, lo que indica una tendencia hacia financiamiento intermedio, suficiente para cubrir necesidades productivas sin comprometer ingresos de largo plazo. La combinación entre tasas moderadas, requisitos accesibles y plazos manejables configura un entorno financiero que favorece la contratación del crédito. La baja proporción en rangos superiores de interés o montos elevados muestra prudencia en la toma de decisiones financieras.

El conjunto de resultados permite advertir que la estructura de tasas y condiciones operativas del banco influyó en la obtención del préstamo. Cuando el costo del crédito se percibe razonable y el procedimiento de acceso no resulta restrictivo, la disposición a endeudarse aumenta. La preferencia por tasas intermedias y plazos controlados evidencia un comportamiento orientado a mantener equilibrio entre inversión y capacidad de pago. Este escenario refleja que la política crediticia no solo determina el volumen de colocaciones, sino también el perfil de endeudamiento asumido por los docentes.

Contratación de hipótesis de investigación

Esta sección desarrolla la verificación estadística de las relaciones propuestas entre las variables centrales del estudio. A través del coeficiente Rho de Spearman y con un nivel de significancia de 0.05, se examina la dirección y magnitud de las asociaciones identificadas en el análisis descriptivo. El propósito no es únicamente confirmar la existencia de vínculo entre las variables, sino determinar si dicha relación presenta consistencia estadística y sentido económico. Bajo este enfoque, la contrastación permite evaluar si la orientación productiva del crédito y las condiciones financieras guardan correspondencia con los resultados observados en la capitalización y en la decisión de endeudamiento de los docentes.

Tabla 3

Correlaciones entre variables crediticias y desarrollo económico docente

Relación analizada	Rho de Spearman	Sig. (bilateral)	Nivel de correlación
Crédito destinado a inversión productiva – Incremento de capital	0.462	0.001	Moderada positiva
Tasa de interés – Obtención de préstamo	-0.536	0.001	Moderada negativa
Nivel de significancia adoptado: $\alpha = 0.05$			

La relación entre crédito destinado a inversión productiva e incremento de capital obtuvo un coeficiente Rho de 0.462 con un nivel de significancia de 0.001. Este resultado indica una asociación positiva de magnitud moderada. En términos prácticos, a mayor orientación del crédito hacia fines productivos, mayor probabilidad de incremento patrimonial en los docentes. El valor de significancia inferior a 0.05 confirma que la relación no responde al azar. La magnitud del coeficiente revela que la asociación no es débil ni marginal, sino consistente dentro del grupo analizado.

En la segunda relación, tasa de interés y obtención de préstamo, el coeficiente Rho alcanzó -0.536 con significancia de 0.000. La dirección negativa indica que tasas más bajas se vinculan con mayor acceso al financiamiento. La magnitud corresponde a una correlación moderada, lo que evidencia una influencia apreciable del costo financiero en la decisión de endeudamiento. Este

comportamiento refleja sensibilidad ante variaciones en la tasa activa, lo cual coincide con el análisis descriptivo previo sobre competitividad y accesibilidad percibida.

La contrastación estadística permite sostener que ambas hipótesis específicas encuentran respaldo empírico dentro del estudio. La inversión productiva se vincula con procesos de capitalización y las tasas de interés influyen en la decisión de acceder al crédito. La coherencia entre resultados descriptivos y análisis correlacional fortalece la consistencia interna del modelo planteado y ofrece una base cuantitativa para comprender el comportamiento financiero de los docentes evaluados.

Discusión

La orientación del crédito hacia inversiones productivas y su relación con el incremento de capital permiten examinar el financiamiento estatal desde una perspectiva estructural. Thakor (1996) concibe el sistema financiero como un mecanismo de asignación de recursos que adquiere sentido cuando el dinero se dirige a actividades capaces de generar valor. En el caso analizado, la inversión en negocios y actividades productivas por parte de una proporción significativa de docentes se vincula con procesos de capitalización posteriores. Esta correspondencia sugiere que el crédito no operó como recurso transitorio para cubrir gastos inmediatos, sino como instrumento incorporado a decisiones económicas planificadas. La asociación estadística obtenida refuerza esta interpretación dentro de un entorno de ingresos estables.

Ahora bien, la relación entre financiamiento y desarrollo no es lineal. Schumpeter y Croitoru (2008) plantean que el crédito dinamiza la economía cuando impulsa iniciativas que transforman la estructura productiva. La inversión observada en negocios propios puede leerse bajo esa lógica de expansión; sin embargo, la existencia de docentes que no registraron aumento patrimonial introduce un elemento de discusión. Antonio y López (2023) diferencian crecimiento puntual de desarrollo sostenido, recordando que el efecto del crédito depende de la gestión y del destino efectivo del recurso. El financiamiento abre oportunidades, aunque su impacto final se define por decisiones económicas concretas y por la capacidad de administrar el capital obtenido.

En relación con el costo financiero, la preferencia por tasas intermedias y la percepción de competitividad muestran que la tasa de interés influye en la decisión de endeudamiento. Phan et al. (2023) analizan cómo las condiciones crediticias modifican la probabilidad de acceso al financiamiento, al incidir directamente en la evaluación del riesgo y del beneficio esperado. En el grupo estudiado, la concentración en rangos de 10% a 13% revela una valoración racional del costo del dinero. La decisión de solicitar un préstamo aparece vinculada a un cálculo que considera

retorno potencial y capacidad de pago, lo cual explica la correlación negativa entre tasa y obtención del crédito.

La dimensión institucional amplía esta discusión. Hudon (2008) examina el acceso al crédito como parte de una estructura que puede favorecer o restringir la inclusión financiera. En el contexto peruano, Delgado-Yábar (2022) aborda la relación entre estabilidad laboral y formalización crediticia, destacando que la seguridad en el ingreso facilita la incorporación al sistema financiero. La combinación de requisitos percibidos como accesibles, plazos manejables y tasas moderadas configuró un entorno propicio para el endeudamiento responsable. Este escenario evidencia que la política crediticia no actúa de manera aislada, sino integrada a condiciones laborales e institucionales específicas.

La asociación estadística entre inversión productiva e incremento de capital encuentra respaldo en la literatura sobre sistemas financieros y crecimiento. Prochniak y Wasiak (2016) argumentan que la eficiencia financiera influye en la expansión económica cuando el capital se orienta hacia usos productivos. La magnitud moderada de la correlación observada indica que el crédito contribuye al fortalecimiento económico, aunque no explica por completo el desarrollo individual. La relación identificada no implica determinismo, sino interacción entre financiamiento, iniciativa económica y contexto laboral.

De igual manera, la relación negativa entre tasa de interés y obtención de préstamo se alinea con el análisis de Lahura (2017) sobre el funcionamiento del sistema financiero peruano. Las condiciones crediticias influyen en la conducta de los agentes económicos, especialmente en entornos donde la oferta bancaria es limitada. En este estudio, tasas más bajas se vincularon con mayor acceso al crédito, lo cual confirma la sensibilidad frente al costo financiero. Esta dinámica invita a reflexionar sobre el rol del Banco de la Nación en regiones como Puno, donde la banca estatal puede equilibrar accesibilidad y sostenibilidad, incidiendo en decisiones económicas dentro del sector público universitario.

Conclusiones

El crédito del Banco de la Nación, dentro del contexto analizado, trascendió la función de simple provisión de liquidez y se insertó en decisiones económicas con proyección patrimonial. La orientación mayoritaria hacia inversiones productivas y la relación estadística con el incremento de capital permiten sostener que el financiamiento estatal puede convertirse en un mecanismo de acumulación cuando existe intención de generar ingresos adicionales. No obstante, el impacto no fue uniforme. La presencia de docentes que no experimentaron mejora económica evidencia que el crédito no produce desarrollo por inercia. El resultado depende del destino del recurso, de la capacidad de gestión y del entorno económico en el que se ejecuta la inversión.

Las condiciones financieras influyeron de manera directa en la conducta de endeudamiento. La preferencia por tasas intermedias y plazos moderados refleja una evaluación consciente del costo del dinero y de la capacidad de pago. La relación negativa entre tasa de interés y obtención de préstamo confirma que el precio del crédito actúa como factor decisivo. Cuando el costo se percibe razonable, la disposición a solicitar financiamiento aumenta. Esta dinámica revela que el acceso no depende únicamente de la oferta bancaria, sino también de la valoración que el prestatario realiza sobre riesgo, retorno y estabilidad de ingresos.

El análisis permite advertir que la banca estatal cumple un papel estructural en regiones con limitada competencia financiera. El Banco de la Nación no solo canaliza recursos, sino que incide en trayectorias económicas individuales cuando ofrece condiciones accesibles y previsibles. Sin embargo, el financiamiento por sí mismo no garantiza bienestar sostenido. Requiere disciplina financiera, planificación y orientación productiva constante. El caso estudiado abre una reflexión más amplia sobre el papel del crédito público en el sector docente universitario, donde estabilidad laboral y capacidad de inversión pueden convertir el préstamo en una herramienta de fortalecimiento económico, siempre que exista una estrategia clara de uso del capital.

Referencias bibliográficas

- Akoten, J. E., Sawada, Y., & Otsuka, K. (2006). The Determinants of Credit Access and Its Impacts on Micro and Small Enterprises: The Case of Garment Producers in Kenya. *Https://Doi.Org/10.1086/503585*, 54(4), 927–944. <https://doi.org/10.1086/503585>
- Antonio, J., & López, V. (2023). Marco conceptual del desarrollo económico y desarrollo humano. *Denarius*, 1(44), 163–203. <https://doi.org/10.24275/uam/izt/dcsh/denarius/v2023n44/Villalobos>
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Miranda-Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201–206. <https://doi.org/10.29262/ram.v63i2.181>
- Bahmani, S. (2024). Crecimiento económico vs. desarrollo económico: Definición del éxito. *Revista de Investigación En Negocios y Gestión Internacional*, 11(1). <https://doi.org/10.1037/apl0000820>
- Basile, R., Giallonardo, L., Girardi, A., & Mantegazzi, D. (2024). Access to credit and economic complexity: Evidence from Italian provinces. *Journal of Regional Science*, 64(4), 1183–1204. <https://doi.org/10.1111/jors.12698>



- Cisneros-Caicedo, A. J., Urdánigo-Cedeño, J. J., & Guevara-García, A. F. (2022). Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de Pandemia. *Dominio de Las Ciencias*, 8(1), 1165–1185. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i41.2546>
- Condori, H. F., Flores, H. E., Quispe, G. R., Chavez, R., Hinojosa, J., & Mamani, J. E. (2023). Educación financiera y toma de decisiones en Contadores Públicos, Puno - Perú. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4), 2293–2316. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.7077
- Crispín, J. L., Torero, N. Z., & Martel, C. P. (2020). Calidad del servicio y satisfacción del cliente de los bancos privados | Desafíos. *Desafíos*, 11(2), 156–164. <https://revistas.udh.edu.pe/udh/article/view/59>
- Delgado-Yábar, M. P. (2022). ¿Tener una buena calificación crediticia sin haber pedido antes un préstamo? Una propuesta para la inclusión financiera. *THEMIS Revista de Derecho*, (81), 33–41. <https://doi.org/10.18800/themis.202201.007>
- Deza, M. D., Perea, J. L., Canchumani, E. K., & Campos, S. R. (2026). Análisis de la inclusión financiera en Perú entre 2018 - 2022. Un enfoque de brecha de género. *Lecturas de Economía*, (1). <https://doi.org/10.17533/UDEA.LE.N105A357765>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (McGraw-Hil). <https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Hinojosa, J., Mamani, J. E., & Catacora, E. (2024). *Proyecto de tesis: Guía práctica para investigación cuantitativa*. Editora Científica Digital. <https://doi.org/10.37885/978-65-5360-556-5>
- Huayta, Y. (2025). *Banca electrónica y la satisfacción del cliente en el Banco de la Nación Agencia Puno, 2024* [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de Altiplano]. <https://repositorio.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/24655>
- Hudon, M. (2008). Should Access to Credit be a Right? *Journal of Business Ethics* 2008 84:1, 84(1), 17–28. <https://doi.org/10.1007/s10551-008-9670-y>
- Kafka, K. I. (2024). The Dual Pillars of Progress: Institutional and Cultural Dynamics in Economic Development. *Economies* 2024, Vol. 12, Page 76, 12(4), 76. <https://doi.org/10.3390/economies12040076>



- Lahura, E. (2017). *Sistema financiero, informalidad y evasión tributaria en el Perú*.
<https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/revista-estudios-economicos.html>
- Lo, A. W. (2021). The Financial System Red in Tooth and Claw: 75 Years of Co-Evolving Markets and Technology. *Financial Analysts Journal*, 77(3), 5–33.
<https://doi.org/10.1080/0015198X.2021.1929030>
- Manzano, I. (2022). *Sesgos de género y experiencia de bienestar laboral, caso Banco de la República* [Universidad de los Andes Colombia]. <https://hdl.handle.net/1992/58045>
- Mariański, M. (2023). Control of Public Finances in French Law: Selected Institutional Aspects. *Białostockie Studia Prawnicze*, 28(2), 215–227. <https://doi.org/10.15290/bsp.2023.28.02.13>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Phan, T. T., Ta, L. N., Pham, T. T. M., & Pham, D. T. T. (2023). Credit Access and the Firm–Government Connection: Is There Any Link? *Journal of Risk and Financial Management* 2023, Vol. 16, Page 482, 16(11), 482. <https://doi.org/10.3390/jrfm16110482>
- Prochniak, M., & Wasiak, K. (2016). The impact of the financial system on economic growth in the context of the global crisis: empirical evidence for the EU and OECD countries. *Empirica*, 44(2), 295–337. <https://doi.org/10.1007/s10663-016-9323-9>
- Prokopenko, O., Sitenko, D., Zhanybayeva, Z., Lomachynska, I., & Rakhmetova, A. (2025). Financial Systems and Their Influence on Entrepreneurial Development: Insights for Building Sustainable and Inclusive Ecosystems. *Journal of Risk and Financial Management* 2025, Vol. 18, Page 131, 18(3), 131. <https://doi.org/10.3390/jrfm18030131>
- Schumpeter, J. A., & Croitoru, A. (2008). The Theory of Economic Development: An Inquiry into Profits, Capital, Credit, Interest and the Business Cycle. *Journal of Comparative Research in Anthropology and Sociology*, 3(2). <https://ssrn.com/abstract=4499769>
- Sindzingre, A. N. (2025). Economic Development as a Concept: Fissiparity Rather than Teleology? Introduction. *Forum for Social Economics*. <https://doi.org/10.1080/07360932.2025.2595258>
- Stokey, N. L., Alvarez, F., Chari, V. V., Golosov, M., Jovanovic, B., Kashyap, A., Rossi-Hansberg, E., Hansen, L., Sargent, T., Shimer, R., & Uhlig, H. (2025). Lucas on Economic Development. <https://doi.org/10.1086/738002>, 133(11), 3449–3493. <https://doi.org/10.1086/738002>



- Supo, J. (2024). *Metodología de la investigación científica - Niveles de investigación*. Sociedad Hispana de Investigadores Científicos.
- Talavera, A., Maehara, R., Benites, L., Arriaga, B., & Aybar-Flores, A. (2024). Evaluating financial inclusion in Peru: A cluster analysis using self-organizing maps. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(12). <https://doi.org/10.3390/jrfm17120549>
- Thakor, A. V. (1996). The design of financial systems: An overview. *Journal of Banking & Finance*, 20(5), 917–948. [https://doi.org/10.1016/0378-4266\(95\)00033-X](https://doi.org/10.1016/0378-4266(95)00033-X)
- Toledo, E., & León, V. (2023). Financial inclusion in Peru: Appraisal and perspectives. *Quipukamayoc*, 31(65), 73–84. <https://doi.org/10.15381/quipu.v31i65.25882>
- Vargas-Salazar, I. Y., Aquino-Yaile, C. A., Motta-Flores, M., Vargas-Salazar, I. Y., Aquino-Yaile, C. A., & Motta-Flores, M. (2025). Inclusión financiera en el Perú: análisis de factores socioeconómicos, geográficos y tecnológicos ACTORES SOCIOECONÓMICOS, GEOGRÁFICOS Y TECNOLÓGICOS*. *Revista de Economía Institucional*, 27(52), 261–284. <https://doi.org/10.18601/01245996.v27n52.09>
- Vázquez-Rueda, L., Isela, R. B., & Suástegui, B. C. (2018). Administración de mercadotecnia y ventas en empresas sociales: un factor de competitividad. In *Competitividad en las Organizaciones* (pp. 7–21). Qartuppi.
- Villa, K. (2018). *El control interno en la gestión administrativa y financiera del Banco de ahorro y crédito Vision Fund Ecuador, Cantón Chillanes, provincia de Bolívar, año 2017* [Universidad Estatal de Bolívar]. <http://dspace.ueb.edu.ec/handle/123456789/2699>
- Widyastuti, M., Ferdinand, D. Y. Y., & Hermanto, Y. B. (2023). Strengthening Formal Credit Access and Performance through Financial Literacy and Credit Terms in Micro, Small and Medium Businesses. *Journal of Risk and Financial Management* 2023, Vol. 16, Page 52, 16(1), 52. <https://doi.org/10.3390/jrfm16010052>
- Zela, M., Hinojosa, J., Calsina, B. P., Cahuana, M. E., Samo, M. L., Catacora, E., & Mamani, J. E. (2024). Eficiencia digital: e-government en la gestión administrativa de la municipalidad provincial de Puno, Perú. In *Economia, Administração e Gestão da Inovação: fundamentos e novas perspectivas* (Vol. 1, pp. 87–103). Editora Científica Digital. <https://doi.org/10.37885/240115602>



Conflicto de intereses:

Los autores declaran que no existe conflicto de interés posible.

Financiamiento:

No existió asistencia financiera de partes externas al presente artículo.

Agradecimiento:

N/A

Nota:

El artículo no es producto de una publicación anterior.