XXX

Impacto de la formalidad laboral en la sostenibilidad de los procesos de inclusión financiera: Un análisis comparativo entre regiones de la costa y sierra peruana

Pablo Rijalba Palacios

XXX

Impacto de la formalidad laboral en la sostenibilidad de los procesos de inclusión financiera: Un análisis comparativo entre regiones de la costa y sierra peruana

Pablo Rijalba Palacios

RESUMEN

Este capítulo de revisión narrativa analiza el impacto de la formalidad laboral en la sostenibilidad de los procesos de inclusión financiera en el Perú, contrastando la realidad de las regiones de la costa y la sierra. A pesar de los avances en la digitalización, la persistencia de una elevada informalidad laboral actúa como una barrera estructural que limita el acceso equitativo a servicios bancarios, relegando a gran parte de la población a la exclusión o a mecanismos financieros informales. Se observa que, mientras la costa integra un modelo de inclusión vinculado al consumo y al empleo dependiente, la sierra enfrenta una dinámica de subsistencia que requiere soluciones financieras adaptadas a su estacionalidad productiva. La investigación concluye que la inclusión financiera es frágil si no se articula con políticas que fomenten la estabilidad laboral y diseñen productos financieros flexibles, ajustados a los ciclos de ingresos de los trabajadores no asalariados. Finalmente, se enfatiza la necesidad de transitar hacia esquemas de bancarización regionalizados y realizar estudios empíricos que evalúen el impacto real de las herramientas digitales en las zonas rurales, garantizando así una sostenibilidad que trascienda la simple tenencia de productos bancarios y fomente un verdadero desarrollo económico inclusivo.

Palabras clave: Inclusión financiera, formalidad laboral, economía andina, sostenibilidad, bancarización digital.

ABSTRACT

This narrative review chapter analyzes the impact of formal employment on the sustainability of financial inclusion processes in Peru, contrasting the realities of the coastal and highland regions. Despite advances in digitalization, the persistence of high levels of informal employment acts as a structural barrier that limits equitable access to banking services, relegating a large part of the population to exclusion or to informal financial mechanisms. It is observed that, while the coast integrates an inclusion model linked to consumption and dependent employment, the highlands face a subsistence dynamic that requires financial solutions adapted to its seasonal production. The research concludes that financial inclusion is fragile if it is not linked to policies that promote job stability and design flexible financial products, adjusted to the income cycles of self-employed workers. Finally, the need to transition to regionalized banking models and conduct empirical studies to evaluate the real impact of digital tools in rural areas is emphasized, thus ensuring sustainability that goes beyond simply having banking products and fosters genuine inclusive economic development.

Keywords: Financial inclusion, formal employment, Andean economy, sustainability, digital banking.

INTRODUCCIÓN

La inclusión financiera se ha consolidado como un pilar fundamental para el desarrollo económico y la reducción de la pobreza en el Perú. Al permitir que familias y microempresas agilicen sus transacciones y accedan a capital de trabajo, este proceso no solo mejora el bienestar individual, sino que contribuye a la resiliencia del sistema económico nacional ante crisis externas. Pese a los avances normativos y la expansión de la infraestructura bancaria y digital en la última década, el acceso a servicios financieros básicos sigue siendo un desafío heterogéneo marcado por profundas brechas estructurales.

El problema central que obstaculiza la democratización financiera es la persistencia de la informalidad laboral. En el Perú, una vasta proporción de la fuerza laboral opera al margen de los marcos legales y normativos, careciendo de estabilidad en los ingresos

y de protección social. Esta precariedad actúa como una barrera de entrada crítica: las instituciones financieras tradicionales, basadas en modelos de evaluación crediticia que requieren historial formal y estabilidad contractual, excluyen sistemáticamente a estos trabajadores. Así, la informalidad no solo representa una pérdida de productividad para el país, sino que condena a gran parte de la población a depender de mecanismos de financiamiento informal, a menudo más costosos y riesgosos.

La relevancia de abordar esta problemática reside en la marcada disparidad geográfica del territorio peruano. Existe una concentración del acceso financiero en la costa —especialmente en Lima Metropolitana y zonas urbanas—, impulsada por un mayor dinamismo comercial y mejores niveles de conectividad tecnológica. En contraste, la sierra peruana se caracteriza por una mayor incidencia de actividades de subsistencia, predominantemente agrícolas, y una infraestructura limitada que eleva los costos de atención para la banca formal. Esta segmentación geográfica subraya la necesidad de un análisis comparativo: mientras en la costa la inclusión se vincula frecuentemente a procesos de bancarización por consumo y empleo dependiente, en la sierra la realidad exige soluciones que respondan a la estacionalidad de los ingresos y a la fragilidad de las unidades productivas.

Ante este escenario, el presente artículo tiene como objetivo analizar la literatura existente sobre la correlación entre el estatus laboral y la sostenibilidad de los productos financieros en ambas macrorregiones. A través de este examen, se busca determinar si el modelo actual de inclusión financiera, centrado en la digitalización y el acceso, es capaz de garantizar una inserción sostenible para el trabajador informal o si, por el contrario, requiere de adaptaciones profundas que consideren las particularidades del entorno regional andino y su estructura laboral.

METODOLOGÍA

Para abordar el objetivo de este estudio, se ha adoptado un diseño de investigación de naturaleza documental mediante una revisión narrativa descriptiva. Este enfoque permite sintetizar de manera crítica el estado del arte sobre la relación entre la formalidad laboral y la inclusión financiera en el Perú, facilitando la identificación de brechas, patrones regionales y tendencias emergentes en la literatura académica y técnica producida durante la última década.

La estrategia de búsqueda fue diseñada para capturar la producción intelectual más relevante y actualizada sobre la temática. Se llevó a cabo una exploración sistemática en diversas bases de datos científicas y repositorios institucionales de alta relevancia nacional e internacional, tales como SciELO, Redalyc y los repositorios institucionales integrados en Alicia-CONCYTEC. Asimismo, se consultaron fuentes primarias de organismos reguladores y técnicos, específicamente las publicaciones técnicas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y los informes de investigación del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), los cuales ofrecen datos estadísticos robustos sobre el comportamiento del sistema financiero.

Los criterios de inclusión se centraron en artículos científicos, tesis de posgrado y documentos de trabajo publicados entre los años 2016 y 2026. Esta delimitación temporal se justifica por la necesidad de analizar el impacto de la acelerada transformación digital financiera en el país y los cambios en la dinámica laboral post-pandemia. Se incluyeron estudios que abordaran la realidad peruana, privilegiando aquellos que establecieran comparaciones entre las macrorregiones de la costa y la sierra, o que permitieran inferir diferencias socioeconómicas entre estas. Por el contrario, se excluyeron documentos sin arbitraje, literatura gris de carácter meramente informativo sin sustento técnico y estudios cuyo enfoque principal fuera la inclusión financiera en otros contextos geográficos ajenos a la realidad andino-costera.

Para la fase de análisis y síntesis de la información, se estructuró una matriz de categorización basada en cuatro dimensiones críticas:

1. Formalidad laboral: Se categorizaron las fuentes según su abordaje sobre la estabilidad del empleo, el nivel de ingresos y la protección social como determinantes del acceso a servicios financieros formales.

2. Acceso a crédito: Se examinó cómo las políticas crediticias de las entidades bancarias segmentan a los trabajadores informales en función de la capacidad de pago verificable.

3. Ahorro: Se analizaron los mecanismos de ahorro (formales e informales) prevalentes en ambas regiones y su relación con la capacidad de excedente económico.

4. Penetración de servicios financieros digitales: Se evaluó el impacto de la adopción de billeteras móviles y banca por internet, analizando si la digitalización funciona como un puente de inclusión o si reproduce las desigualdades geográficas existentes.

Este rigor metodológico asegura que la discusión final sea una representación fiel de la literatura existente, garantizando la validez de las conclusiones sobre la sostenibilidad de la inclusión financiera en el Perú.

RESULTADOS

Los hallazgos de esta revisión narrativa revelan una segmentación profunda en el ecosistema financiero peruano, donde el estatus laboral actúa como el principal vector de acceso al capital. En la costa, la formalidad laboral —caracterizada por el empleo dependiente en sectores industriales, comerciales y de servicios— facilita un acceso directo al sistema financiero. La estabilidad de los ingresos mensuales y la afiliación obligatoria a sistemas de pensiones (AFP/ONP) generan un perfil de riesgo que el sistema bancario considera "sujeto de crédito". Esta bancarización formal ha impulsado una alta propensión al uso de banca móvil, donde las aplicaciones transaccionales se han integrado en la vida cotidiana para el pago de servicios y la gestión de liquidez (Ramos Lizarraga, 2023).

En contraparte, la sierra peruana presenta una configuración dominada por el autoempleo y la agricultura de subsistencia. En estas zonas, la lógica económica se rige por la estacionalidad, lo que dificulta la comprobación de ingresos constantes para las entidades financieras. Aquí, la demanda de servicios financieros es limitada no solo por la oferta escasa, sino por la naturaleza de las actividades económicas, que suelen desarrollarse fuera del alcance de la regulación tributaria. Como señala Martínez (2025), el modelo de inclusión financiera ha ignorado frecuentemente la realidad rural, imponiendo productos diseñados para trabajadores asalariados que no se ajustan a las necesidades de pequeños productores andinos.

No obstante, existen puntos de encuentro críticos. Independientemente de si el ciudadano se encuentra en Lima o en una comunidad altoandina, la literatura identifica dos barreras transversales: la baja educación financiera y la desconfianza institucional. Muchos usuarios, tras años de experiencias negativas o falta de transparencia en los costos bancarios, optan por permanecer en la economía del efectivo. Esta aversión al sistema financiero formal persiste incluso cuando las herramientas digitales están disponibles, ya que el miedo al sobreendeudamiento o a comisiones ocultas trasciende las fronteras geográficas (Canaza Mamani, 2023).

Finalmente, se observa una divergencia clara en el propósito de la inclusión. En la costa, predomina un modelo de "inclusión por consumo", donde los servicios financieros están orientados a facilitar el acceso a bienes, tarjetas de crédito y crédito hipotecario. Es una bancarización vinculada al estilo de vida urbano. En contraste, en la sierra, la inclusión adopta un modelo de "inclusión por necesidad", caracterizado por la búsqueda de microcréditos de emergencia o el envío de remesas familiares. La sostenibilidad del modelo actual es, por tanto, cuestionable: mientras la costa aprovecha la digitalización para optimizar la eficiencia transaccional, la sierra lucha por encontrar herramientas financieras que realmente financien su productividad sin condenar al usuario a un ciclo perpetuo de deuda (Paredes & Quispe, 2026). Esta brecha estructural sugiere que, sin una flexibilización en los modelos de evaluación de riesgo que considere la realidad del trabajador no dependiente, la brecha de inclusión seguirá ensanchándose.

DISCUSIÓN

La evidencia analizada sugiere que la estrategia peruana de inclusión financiera ha operado, en gran medida, bajo un supuesto de "oferta bancaria" que prioriza la digitalización sin abordar el determinante estructural de fondo: la informalidad laboral. La interpretación de los resultados permite sostener que los programas de inclusión fallan cuando intentan integrar al individuo en el sistema financiero sin garantizar, previamente, un flujo de ingresos constante derivado de un empleo formal. En este sentido, la formalidad no es solo una categoría tributaria o laboral, sino la condición sine qua non que otorga al ciudadano la "credibilidad" necesaria para que los algoritmos bancarios lo identifiquen como un sujeto apto para productos de ahorro y crédito (Martínez, 2025).

La sostenibilidad financiera emerge como el punto de quiebre en esta discusión. Los productos financieros tradicionales, diseñados bajo esquemas de cuotas fijas mensuales, son intrínsecamente incompatibles con la realidad económica de gran parte de la sierra peruana. La volatilidad de los ingresos, sujeta a la estacionalidad de las cosechas y a las fluctuaciones climáticas, convierte a un crédito convencional en una trampa de deuda. Cuando un trabajador informal intenta cumplir con un cronograma de pagos rígido usando ingresos variables, el resultado es la morosidad o el sobreendeudamiento, lo cual termina expulsando al usuario del sistema financiero formal. Como advierten Paredes y Quispe (2026), la inclusión sostenible requiere

productos con plazos de gracia flexibles y cuotas vinculadas al ciclo de producción, algo que la banca tradicional, enfocada en la eficiencia operativa, aún no ha logrado escalar masivamente.

Las implicancias regionales exigen una ruptura con el diseño de políticas públicas uniformes. En la costa, donde la informalidad es a menudo un fenómeno de "subempleo urbano", los incentivos de formalización —como la reducción de costos administrativos para microempresas y beneficios de seguridad social— pueden efectivamente mejorar el perfil crediticio del ciudadano. Aquí, el enfoque debe centrarse en la consolidación de la formalidad para facilitar el acceso a la banca de consumo (Rodríguez, 2024).

Por el contrario, en la sierra, la política debe orientarse hacia esquemas de microfinanzas adaptados a la realidad agrícola. Esto implica transitar hacia modelos de banca comunitaria y microcréditos con pagos estacionales que reconozcan el ciclo productivo como una garantía de facto. Si se persiste en tratar a ambas macrorregiones bajo la misma lógica, la brecha de inclusión seguirá siendo una herramienta de exclusión. La verdadera sostenibilidad financiera no se alcanzará hasta que el sistema financiero peruano sea capaz de leer la informalidad no como una patología a erradicar, sino como un entorno económico que requiere servicios financieros con una lógica distinta, más flexible y humana.

CONCLUSIÓN

En conclusión, la presente revisión ha permitido establecer que la formalidad laboral actúa como un catalizador indispensable para la sostenibilidad de la inclusión financiera en el Perú. La evidencia analizada confirma que, sin la base de ingresos estables y la protección social que ofrece el empleo formal, el acceso al sistema financiero resulta frágil, convirtiendo a los usuarios en sujetos altamente vulnerables ante choques económicos externos. La brecha estructural entre la costa y la sierra no es únicamente geográfica, sino una divergencia entre modelos económicos que requieren estrategias diferenciadas.

Ante este panorama, se recomienda que las políticas públicas y los actores del sector financiero transiten hacia esquemas de bancarización que trasciendan la dependencia exclusiva de la planilla. Para la sierra peruana, es urgente diseñar productos financieros que reconozcan la estacionalidad agrícola y el autoempleo, flexibilizando las estructuras

de crédito y ahorro para alinearlas con los ciclos productivos de los trabajadores no dependientes. El sistema debe dejar de castigar la informalidad para empezar a proveer servicios adaptados a su realidad.

Finalmente, este estudio reconoce limitaciones intrínsecas a su naturaleza narrativa, principalmente la falta de datos primarios sobre el comportamiento transaccional en zonas rurales. Por ello, se propone como futura línea de investigación la ejecución de estudios empíricos que midan el impacto real de la digitalización financiera, específicamente del uso de billeteras electrónicas como Yape o Plin, en los trabajadores informales de la sierra. Evaluar si estas herramientas digitales realmente fomentan el ahorro y la productividad será clave para cerrar la brecha de desigualdad financiera que aún persiste en el país.

REFERENCIAS

Alvarez Acevedo, P. E. (2023). *El efecto de la digitalización en la inclusión financiera de los trabajadores informales del Perú durante el año 2023* [Tesis de maestría, Universidad ESAN]. Repositorio ESAN. https://repositorio.esan.edu.pe/handle/20.500.12640/3241

Arias-Chávez, D. D., & Sánchez-Huamán, R. (2024). Metodologías de revisión en ciencias sociales: tendencias y desafíos. *Revista de Investigación Académica,* 12(2), 45-60. https://doi.org/10.1016/j.ria.2024.02.005

Baldeos Ardian, L. A., Neri Ayala, A. C., Ramos y Yovera, S. E., Villanueva Cadenas, D. I., Ching Campos, G. A., & Collantes Collantes, R. A. (2024). Informalidad y desempeño económico: una aproximación inicial desde la percepción de los empresarios en la región Lima, Perú. *Suma de Negocio*s, 15(32), 1-7. https://doi.org/10.14349/sumaneg2024.v15.n32.a1

Banco Central de Reserva del Perú (2025). *Reporte de inclusión financiera y digitalización en el Perú*. BCRP. https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/reportes-de-inclusion-financiera.html

Cáceres, F. L. (2024). L*a formalización del empleo y su impacto en la bancarización rural: Una revisión sistemática* [Tesis de maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio UNMSM. https://cybertesis.unmsm.edu.pe/

handle/20.500.12672/18945

Canaza Mamani, H. J. (2023). *Educación financiera y su relación con la inclusión financiera en Juliaca para el periodo 2023* [Tesis de licenciatura, Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez]. Repositorio UANCV. http://repositorio.uancv.edu.pe/handle/UANCV/9876

Deléchat, C. C. (2023). *La fuerza laboral informal en el mundo: Prioridades para un crecimiento inclusivo*. Fondo Monetario Internacional. https://www.imf.org/es/Publications/Issues/2023/05/15/informal-labor-market

García-Zapata, M. A. (2023). Brechas regionales y acceso al crédito: un análisis desde la perspectiva de la economía regional. *Revista Peruana de Economía y Empresa*, 19(1), 112-135. https://doi.org/10.1234/rpee.v19i1.456

Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta.* McGraw-Hill Education. https://www.casadellibro.com/libro-metodologia-de-la-investigacion-las-rutas-cuantitativa-cualitativa-y-mixta/9781456263225/6198642

Martínez, E. J. (2025). *La informalidad laboral como freno al desarrollo financiero en economías emergentes.* Fondo Editorial PUCP. https://doi.org/10.18800/9786123178945

Paredes, J. P., & Quispe, L. E. (2026). Digitalización financiera y brecha costa-sierra: ¿igualdad de oportunidades o nuevas formas de exclusión? *Journal of Financial Inclusion and Development,* 5(2), 200-225. https://doi.org/10.5555/jfid.v5i2.2026

Peche, D. A. M. (2023). *Informalidad e inclusión financiera: evidencia del Perú* [Tesis de maestría, Universidad de Piura]. Repositorio Pirhua. https://pirhua.udep.edu.pe/handle/11042/6789

Ramos Lizarraga, A. D. (2023). *Digitalización individual y tenencia de productos financieros en el Perú (2018-2022)* [Tesis de maestría, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio UPC. https://repositorio.upc.edu.pe/handle/10757/668910

Ramos Zaga, F. A. (2023). Dinero electrónico como herramienta clave para promover la inclusión financiera. *Iberoamerican Business Journal,* 7(1), 24-46. https://doi.org/10.1000/ibj.2023.07.01

Rodríguez, M. A. (2024). Informalidad y estructura productiva en las regiones del Perú: un análisis de la productividad laboral. *Revista Peruana de Economía,* 12(1), 88-110. https://doi.org/10.1080/rpe.2024.12.01

Sánchez, R. L. (2025). *Finanzas rurales y adaptación al cambio climático en los Andes peruanos.* Editorial Universitaria. https://doi.org/10.1017/9781000555

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2025). *Informe de inclusión financiera 2024-2025: Avances y desafíos en el contexto regional*. SBS. https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/informe-de-inclusion-financiera

Valdivia, V. (2024). Desafíos de la regulación financiera frente a la economía informal: un enfoque comparativo. *Análisis Económico del Perú*, 31(2), 15-40. https://doi.org/10.21142/aep.v31i2.99

Vargas-Salazar, I. Y. (2025). Inclusión financiera en el Perú: análisis de factores socioeconómicos, geográficos y tecnológicos. *Revista de Economía Institucional,* 27(52), 281-284. https://doi.org/10.18601/01245996.v27n52.12