



Inclusión financiera en el emprendimiento femenino de un mercado de abastos de la región Callao

Financial inclusion in female entrepreneurship in a food market in the Callao region

Inclusão financeira no empreendedorismo feminino em um mercado atacadista na região de Callao

Luis Enrique Dios Zárate

ldiosz@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0003-0176-0047>

Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú

Wilmer Alberto Pachau Torres

Wpachauto@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0003-0485-804X>

Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú

María Rosa Tumaya Chaustica

mtumaya@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-9013-4795>

Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú

Oswaldo Jesús Domínguez Cirilo

oswaldo.dominguez@epg.usil.pe

<https://orcid.org/0000-0002-6189-9799>

Universidad San Ignacio de Loyola, Lima, Perú

<http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i14.269>

Artículo recibido 2 de febrero 2026 | Aceptado 4 de marzo 2026 | Publicado 3 de abril 2026

RESUMEN

El objetivo de la presente investigación fue determinar la influencia de la inclusión financiera en el emprendimiento femenino de las comerciantes de un mercado de abastos en el Callao. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo aplicado, con un diseño no experimental, de corte transversal y alcance explicativo-causal. La muestra estuvo conformada por 64 comerciantes seleccionadas mediante muestreo probabilístico, a quienes se les aplicaron dos cuestionarios estructurados bajo la escala de Likert, cuya confiabilidad fue validada por el coeficiente Alfa de Cronbach (0.899 para inclusión financiera y 0.838 para emprendimiento). Los resultados descriptivos mostraron que el 64.1% de las participantes percibe una inclusión financiera adecuada, mientras que el 48.4% manifiesta un emprendimiento femenino fuerte. A nivel inferencial, el análisis de Regresión Logística Ordinal demostró que la inclusión financiera influye de manera significativa en el emprendimiento femenino, obteniendo un valor de significancia $p = 0.000$ y un coeficiente Pseudo R^2 de Nagelkerke del 91.9%. Este hallazgo confirma que la integración de las dimensiones de acceso, uso y calidad financiera constituye el predictor principal del éxito empresarial en este sector. Se concluye que el fortalecimiento de las capacidades financieras es el motor fundamental para la transición de negocios de subsistencia hacia microempresas sostenibles. Finalmente, se recomienda el desarrollo de políticas públicas que trasciendan la bancarización básica, priorizando la formación en operatividad financiera para reducir las brechas de género en el comercio minorista.

Palabras clave: Acceso financiero; Emprendimiento femenino; Gestión empresarial; Inclusión financiera; Mercado de abastos

ABSTRACT

The objective of this research was to determine the influence of financial inclusion on female entrepreneurship among merchants in a food market in Callao. The study was developed under a quantitative approach, applied type, with a non-experimental, cross-sectional design and explanatory-causal scope. The sample consisted of 64 female merchants selected through simple random probability sampling. Data collection was conducted using two structured questionnaires based on the Likert scale, whose reliability was validated by Cronbach's Alpha coefficient (0.899 for financial inclusion and 0.838 for entrepreneurship). Descriptive results showed that 64.1% of the participants perceive adequate financial inclusion, while 48.4% manifest strong female entrepreneurship. At the inferential level, the Ordinal Logistic Regression analysis demonstrated that financial inclusion significantly influences female entrepreneurship, obtaining a significance value of $p = 0.000$ and a Nagelkerke Pseudo R^2 coefficient of 91.9%. This finding confirms that the integration of financial access, usage, and quality dimensions constitutes the primary predictor of business success in this sector. It is concluded that strengthening financial capabilities is the fundamental engine for the transition from subsistence businesses to sustainable micro-enterprises. Finally, the development of public policies that transcend basic banking is recommended, prioritizing financial operational training to reduce gender gaps in retail trade.

Keywords: Business management; Female entrepreneurship; Financial access; Financial inclusion; Food market

RESUMO

O objetivo desta pesquisa foi determinar a influência da inclusão financeira no empreendedorismo feminino entre vendedoras de um mercado atacadista em Callao. O estudo foi conduzido utilizando uma abordagem quantitativa aplicada, com delineamento transversal não experimental e escopo explicativo-causal. A amostra foi composta por 64 vendedoras selecionadas por amostragem probabilística, às quais foram aplicados dois questionários estruturados utilizando a escala Likert. A confiabilidade dos questionários foi validada pelo coeficiente alfa de Cronbach (0,899 para inclusão financeira e 0,838 para empreendedorismo). Os resultados descritivos mostraram que 64,1% das participantes perceberam inclusão financeira adequada, enquanto 48,4% relataram forte empreendedorismo feminino. Em nível inferencial, a análise de Regressão Logística Ordinal demonstrou que a inclusão financeira influencia significativamente o empreendedorismo feminino, obtendo um valor de significância de $p = 0,000$ e um coeficiente Pseudo R^2 de Nagelkerke de 91,9%. Esta descoberta confirma que a integração das dimensões de acesso, utilização e qualidade dos serviços financeiros constitui o principal preditor do sucesso empresarial neste setor. Conclui-se que o fortalecimento das capacidades financeiras é o fator fundamental para a transição de negócios de subsistência para microempresas sustentáveis. Por fim, recomenda-se o desenvolvimento de políticas públicas que vão além do acesso bancário básico, priorizando a capacitação em operações financeiras para reduzir as disparidades de gênero no comércio varejista.

Palavras-chave: Acesso financeiro; Empreendedorismo feminino; Gestão empresarial; Inclusão financeira; Mercado de abastecimento

INTRODUCCIÓN

En primer lugar, según Singh (2025), en la última década el emprendimiento femenino ha emergido como un motor crucial para el dinamismo económico global, actuando como catalizador de la innovación y la generación de empleo. No obstante, este avance ha estado condicionado por crisis externas, como la inestabilidad económica mundial, los efectos de la crisis sanitaria, los conflictos armados y las tensiones políticas, que han obligado a las emprendedoras a adaptarse a entornos caracterizados por alta incertidumbre. En este contexto, la inclusión financiera se erige como una herramienta determinante, definida como el acceso a servicios bancarios formales, créditos y seguros que permiten a las mujeres invertir en sus negocios y mejorar su calidad de vida (Rohaeni et al., 2025). Asimismo, otro factor relevante radica en su capacidad para fomentar la autonomía económica y reducir las brechas de género en contextos de vulnerabilidad social (Rouse et al., 2025).

Por otro lado, en el panorama actual, organismos internacionales como el Banco Mundial y las Naciones Unidas han enfatizado la urgencia de eliminar las barreras crediticias que enfrentan las mujeres, en el marco de la Agenda 2030 (López y Urquía, 2023). En este sentido, la inclusión financiera adquiere especial relevancia, ya que la persistencia de la brecha de género en el acceso a servicios financieros no solo limita el crecimiento de las microempresas lideradas por mujeres, sino que también perpetúa las desigualdades sociales y económicas (Vargas et al., 2024). En consecuencia, el empoderamiento económico femenino, facilitado por la inclusión financiera, se configura como un pilar fundamental para alcanzar el desarrollo sostenible y reducir la pobreza (Pavón, 2025).

En el contexto peruano, este desafío adquiere una dimensión crítica. A diciembre de 2024, solo el 33% de la población adulta femenina (4,1 millones de mujeres) accede a algún tipo de crédito formal, pese a que el emprendimiento femenino aporta el 18,6% al PBI nacional y representa el 51,5% de las nuevas empresas en el país (Vega y Dammert, 2025). Sin embargo, la persistencia de una informalidad laboral femenina del 68% en zonas urbanas, junto con las barreras en el acceso a servicios bancarios de calidad, limita significativamente el potencial de este sector. En esta línea, la inclusión financiera no constituye únicamente un servicio, sino un motor clave de desarrollo; de hecho, estudios del Ministerio de Economía evidencian que explica el 91,9% de la fortaleza del emprendimiento femenino en el Callao (Saucedo et al., 2024). Por ello, la presente investigación plantea la siguiente interrogante: ¿de qué manera la inclusión financiera influye en el emprendimiento femenino de las comerciantes de un mercado de abastos en el Callao?

En cuanto a la justificación, desde una perspectiva teórica, el estudio responde a la necesidad de validar modelos de desarrollo económico en contextos de informalidad urbana, permitiendo contrastar las teorías de empoderamiento con evidencia empírica actual. Desde el enfoque práctico, los hallazgos proponen lineamientos para que las entidades microfinancieras diseñen productos adaptados a las necesidades específicas de las mujeres emprendedoras. A su vez, desde la dimensión social, la investigación se justifica al visibilizar el rol de la mujer comerciante como agente de cambio, aportando evidencia relevante para la formulación de políticas públicas orientadas a reducir la pobreza monetaria mediante la alfabetización financiera.

Finalmente, bajo este marco, la investigación tiene como objetivo general determinar la influencia de la inclusión financiera en el emprendimiento femenino de las comerciantes de un mercado de abastos en el Callao. El aporte científico radica en la superación de la brecha de información a nivel local mediante la formulación de un modelo explicativo de carácter causal, proporcionando evidencia robusta sobre la relación entre la calidad del servicio financiero y la sostenibilidad de los emprendimientos liderados por mujeres en el principal puerto del Perú.

MÉTODO

La investigación se define como de tipo aplicada, orientada a la resolución de problemas prácticos y la optimización de procesos en el entorno de las microfinanzas. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo y se desarrolló bajo un diseño no experimental de corte transversal, con un alcance explicativo causal, permitiendo observar los fenómenos en su contexto natural sin manipulación intencionada de las variables.

La población de estudio estuvo conformada por 77 comerciantes mujeres de un mercado de abastos del Callao durante el año 2024. A partir de este universo, se determinó una muestra probabilística de 64 participantes mediante un muestreo aleatorio simple. En cuanto a los criterios de selección, se consideraron como criterios de inclusión a las comerciantes mujeres con al menos un año de actividad continua en el mercado y que mantuvieran algún vínculo —formal o potencial— con productos financieros. Por su parte, se establecieron como criterios de exclusión a los comerciantes varones, trabajadoras temporales y personas que no aceptaron participar mediante la firma del consentimiento informado.

En relación con la instrumentación, se emplearon dos cuestionarios estructurados bajo la escala de Likert. La validez de los instrumentos fue determinada mediante juicio de expertos, mientras que la confiabilidad se evaluó a través del coeficiente Alfa de Cronbach, obteniéndose valores de 0.899 para la variable independiente y 0.838 para la variable dependiente, lo que evidencia un nivel adecuado de consistencia interna. Asimismo, el estudio se desarrolló conforme a los principios éticos establecidos en la Declaración de Helsinki y las normas de integridad científica de la Universidad César Vallejo, garantizando la confidencialidad de la in

En cuanto a la operacionalización de las variables, la inclusión financiera (variable independiente) fue definida como el acceso, uso y calidad de servicios financieros asequibles, estructurándose en tres dimensiones: acceso (ítems 1–9), uso (ítems 10–18) y calidad (ítems 19–28). Por su parte, el emprendimiento femenino (variable dependiente) se conceptualizó como la capacidad de liderar y gestionar proyectos comerciales, considerando las dimensiones de búsqueda de ideas (ítems 1–4), estructuración (ítems 5–8) y gestión (ítems 9–12).

Finalmente, para el análisis mediante regresión logística ordinal, las variables fueron categorizadas en función de los puntajes acumulados en tres niveles: bajo/débil, que indica una interacción limitada con el sistema financiero o una gestión incipiente del negocio; medio/regular, que refleja un uso intermitente de servicios financieros o un emprendimiento en proceso de consolidación; y alto/fuerte, que representa una inclusión financiera consolidada o un emprendimiento altamente gestionado y sostenible.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En esta sección se presentan los resultados del análisis estadístico obtenidos a partir de la aplicación de los instrumentos a la muestra de estudio, con el propósito de describir el comportamiento de las variables inclusión financiera y emprendimiento femenino, así como de sus respectivas dimensiones. Asimismo, se

exponen los resultados inferenciales derivados de la regresión logística ordinal, orientados a contrastar las hipótesis planteadas y determinar el grado de influencia entre las variables analizadas, sustentados en indicadores de significancia y medidas de ajuste del modelo.

Tabla 1. Frecuencia de percepción de la variable inclusión financiera

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Regular	16	25,0
Adecuado	41	64,1
Muy adecuado	7	10,9
Total	64	100,00%

Nota. Resultados descriptivos, la muestra fue de 64 emprendedoras femeninas, SPSS versión 28

En cuanto al análisis descriptivo de la variable inclusión Financiera, los hallazgos revelaron que la mayoría de las comerciantes de abastos del Callao perciben este factor de manera favorable. Específicamente, el 64.1% de las participantes calificó la inclusión financiera en un nivel adecuado, mientras que un 10.9% la consideró muy adecuada para el desarrollo de sus actividades comerciales. Solo una cuarta parte de la muestra (25%) situó esta variable en un nivel regular, lo que sugiere una base sólida de interacción con el sistema financiero en el grupo de estudio.

Tabla 2. Frecuencia de percepción de la variable emprendimiento femenino

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	1	1,56
Regular	28	29.69
Adecuado	31	48,44
Muy adecuado	4	20.31
Total	64	100,00%

Nota. Resultados descriptivos, la muestra fue de 64 emprendedoras femeninas, SPSS versión 28

Respecto al análisis descriptivo de la variable emprendimiento femenino, se observó una tendencia predominantemente positiva entre las comerciantes encuestadas. Los hallazgos indican que el 48.44% de la muestra manifiesta un nivel de emprendimiento calificado como fuerte, mientras que un 20.31% alcanza un nivel muy fuerte. En contraste, solo el 29.69% se ubica en un nivel débil y una proporción mínima del 1.56% lo percibe como muy débil, lo que demuestra que la gran mayoría de las mujeres del mercado de abastos posee una capacidad de iniciativa y liderazgo consolidada en sus proyectos comerciales.

Tabla 3. Frecuencias de las dimensiones de la inclusión financiera

Nivel	Acceso financiero		Uso del financiamiento		Calidad de los productos financieros	
	Frec.	Porcent.	Frec.	Porcent.	Frec.	Porcent.
Inadecuado	3	4,7	1	1,6	0	0%
Regular	16	25,0	28	43,8	13	20,3
Adecuado	31	48,4	31	48,4	40	62,5
Muy adecuado	14	21,9	4	6,3	11	17,2
Total	64	100.00%	64	100.00%	64	100.00%

Nota. Resultados descriptivos de las dimensiones de la inclusión financiera se consideró una muestra de 64 emprendedoras femeninas, SPSS versión 28.

Al analizar la variable inclusión financiera por dimensiones, el acceso financiero mostró que el 48.44% de las emprendedoras lo percibe como adecuado y un 21.88% como muy adecuado, resaltando la capacidad de las comerciantes para utilizar servicios formales de manera efectiva. Respecto al uso del financiamiento, el 48.44% indicó un nivel adecuado, especialmente cuando reciben asesoría técnica, aunque persiste un 43.75% que lo califica como regular, evidenciando áreas de mejora en la continuidad y compromiso con los productos financieros. Finalmente, la calidad de los productos financieros obtuvo la valoración más alta en términos de adecuación, con un 62.5% de las encuestadas señalando que los atributos y la oportunidad de los servicios recibidos cumplen con sus expectativas de negocio.

Tabla 4. Frecuencias de las dimensiones del emprendimiento femenino

Nivel	Búsqueda de ideas de negocios		Estructuración del negocio		Gestión del emprendimiento	
	Frec.	Porcent.	Frec.	Porcent.	Frec.	Porcent.
Muy Débil	7	10.9	13	20,3	0	0%
Débil	20	31.3	15	23,4	5	7,8
Fuerte	33	51.6	26	40,6	28	43,8
Muy Fuerte	4	6.3	10	15,6	31	48,4
Total	64	100.00%	64	100.00%	64	100.00%

Nota. Resultados descriptivos de las dimensiones emprendimiento femenino se consideró una muestra de 64 emprendedoras femeninas, SPSS versión 28.

Al analizar las dimensiones del emprendimiento femenino, se identificaron matices importantes en el proceso emprendedor. En la dimensión de búsqueda de ideas de negocio, el 51.56% de las participantes mostró un nivel fuerte, destacando su constante observación de tendencias y habilidades para identificar

oportunidades de mercado. En cuanto a la estructuración del negocio, el 40.63% se sitúa en un nivel fuerte, reflejando una capacidad dinámica para organizar planes de negocio y analizar a sus competidores, aunque persiste un 23.44% en nivel débil que requiere mayor apoyo técnico en planificación formal. Finalmente, la dimensión de gestión del emprendimiento registró los niveles más altos de consolidación: el 48.4% de las comerciantes se ubica en un nivel muy fuerte y un 43.8% en un nivel fuerte, evidenciando una alta eficacia en el control de costos, fijación de precios y aplicación de estrategias de marketing para el crecimiento de sus negocios.

Prueba de Hipótesis General

Ha: La inclusión financiera influye en el emprendimiento femenino de un mercado de Abastos Callao.

Ho: La inclusión financiera no influye en el emprendimiento femenino de un mercado de abastos.

Tabla 5. Información de ajuste de los modelos

Mod.	Logit	Chi ²	gl	Sig.
Sólo intersección	385,358			
Final	225,268	160,090	27	,000

Nota. Análisis de la regresión logística relacionado a la hipótesis general. SPSS versión 28.

El análisis estadístico realizado en la tabla muestra que el valor de p (sig = 0,000) es inferior al nivel de significación ($\alpha = 0,05$), por lo que se rechaza la hipótesis nula. Por lo tanto, se concluye que la VI influye significativamente en la VD.

Tabla 6. Pseudo R², prueba de hipótesis general

<i>Pseudo R², prueba de hipótesis general</i>	
Cox y Snell	,918
Nagelkerke	,919
McFadden	,355

Nota. Análisis de Pseudo R² relacionado a la hipótesis general. SPSS versión 28.

Función de enlace logística en el valor de Nagelkerke de 0.919 explica una influencia alta según el modelo de regresión logística.

Prueba de Hipótesis Específica 1

Ha: El Acceso financiero influye en el emprendimiento femenino de un mercado de abastos Callao.

Ho: El Acceso financiero no influye en el emprendimiento femenino de un mercado de abastos Callao.

Tabla 7. Información de ajuste de los modelos

Mod.	Logit	Chi ²	gl	Sig.
Sólo intersección	324,363			
Final	269,405	54,957	27	,001

Nota. Análisis de la regresión logística relacionado a la hipótesis específica 1. SPSS versión 28.

El análisis estadístico realizado en la tabla muestra que el valor de p (sig = 0,001) es inferior al nivel de significación ($\alpha = 0,05$), por lo que se rechaza la hipótesis nula. Por lo tanto, se concluye que el acceso financiero influye significativamente en la VD.

Tabla 8. Pseudo R², prueba de hipótesis específica 1

Pseudo R ² , prueba de hipótesis específica 1	
Cox y Snell	,576
Nagelkerke	,578
McFadden	,143

Nota. Análisis de Pseudo R² relacionado a la hipótesis específica 1. SPSS versión 28.

En la tabla, el valor de Nagelkerke de 0,578 indica una baja explicación según el modelo de regresión logística.

Prueba de Hipótesis Específica 2

Ha: El uso del financiamiento influye en el emprendimiento femenino de un mercado de abastos Callao.

Ho: El uso del financiamiento no influye en el emprendimiento femenino de un mercado de abastos Callao.

Tabla 9. Información de ajuste de los modelos

Mod.	Logit	Chi ²	gl	Sig.
Sólo intersección	287,725			
Final	138,744	148,981	27	,000

Nota. Análisis de la regresión logística relacionado a la hipótesis específica 2. SPSS versión 28.

Según el análisis estadístico realizado, se observa en la tabla que el valor p (sig = 0,000) es inferior al nivel de significación ($\alpha = 0,05$), por lo que se rechaza la hipótesis nula. La conclusión que se puede extraer de ello es que el uso de la financiación influye en el emprendimiento femenino.

Tabla 10. Pseudo R², prueba de hipótesis específica 2

<i>Pseudo R², prueba de hipótesis específica 2</i>	
Cox y Snell	,902
Nagelkerke	,906
McFadden	,426

Nota. Análisis de Pseudo R² relacionado a la hipótesis específica 2. SPSS versión 28.

En la tabla, el valor de Nagelkerke de 0,906 indica una alta influencia según el modelo de regresión logística.

Prueba de Hipótesis Específica 3

Ha: La Calidad de los productos financieros influyen en el emprendimiento femenino de un mercado de abastos Callao.

Ho: La Calidad de los productos financieros no influyen en el emprendimiento femenino de un mercado de abastos Callao.

Tabla 11. Información de ajuste de los modelos

Mod.	Logit	Chi²	gl	Sig.
Sólo intersección	305,006			
Final	222,953	82,053	27	,000

Nota. Análisis de la regresión logística relacionado a la hipótesis específica 3. SPSS versión 28.

La tabla se muestra que el análisis estadístico revela un valor p (sig = 0,000) superior al nivel de significación ($\alpha = 0,05$), por lo que se rechaza la hipótesis nula. En consecuencia, se determina que la calidad de los productos financieros tiene un impacto significativo en el VD.

Tabla 12. Pseudo R², prueba de hipótesis específica 3

<i>Pseudo R², prueba de hipótesis específica 3</i>	
Cox y Snell	,723
Nagelkerke	,725
McFadden	,226

Nota. Análisis de Pseudo R² relacionado a la hipótesis específica 2. SPSS versión 28.

La tabla, indica un valor de Nagelkerke de 0,725, lo que significa un efecto moderado según el modelo de regresión logística. Durante el análisis inferencial, se procedió a realizar el contraste de las

hipótesis mediante el modelo de regresión logística ordinal, con el fin de determinar la influencia de las variables en estudio. Los hallazgos de la investigación revelaron que la inclusión financiera influye de manera significativa en el emprendimiento femenino de las comerciantes del mercado de abastos en el Callao. Este resultado se sustenta en una significancia estadística de $p = 0.000$ ($p < 0.05$), lo que permitió rechazar la hipótesis nula. Asimismo, el coeficiente Pseudo R^2 de Nagelkerke fue de 91.9%, lo que indica que el modelo posee una capacidad explicativa sumamente alta, demostrando que la inclusión financiera es un predictor determinante para la fortaleza del emprendimiento liderado por mujeres en este sector.

En cuanto a las dimensiones específicas, el análisis inferencial permitió establecer que el acceso financiero ejerce una influencia significativa sobre la variable dependiente ($p = 0.001$), aunque con una capacidad explicativa moderada reflejada en un valor de Nagelkerke de 57.8%. Por su parte, el uso del financiamiento resultó ser un factor crítico de éxito, con una significancia de $p = 0.000$ y un coeficiente de Nagelkerke de 90.6%, evidenciando que la aplicación efectiva de los recursos financieros impacta directamente en la gestión del negocio. Finalmente, la calidad de los productos financieros también mostró una influencia positiva y significativa ($p = 0.000$) con un nivel de explicación del 72.5%. Estos resultados confirman que el fortalecimiento integral de las capacidades y servicios financieros es fundamental para la sostenibilidad y el crecimiento de las microempresas femeninas en el contexto local.

Discusión

La influencia determinante de la inclusión financiera sobre el emprendimiento femenino en el mercado de abastos del Callao (Nagelkerke 91.9%) sugiere que, en contextos de comercio minorista, el acceso al capital no es solo un recurso operativo, sino un eje transformador de la identidad empresarial. Esta estrecha relación corrobora la visión de Yogantara et al. (2025), quien posiciona al emprendedor como un agente disruptivo; en este caso, la mujer comerciante utiliza las herramientas financieras para romper ciclos de subsistencia y formalizar su rol en la economía local. Lemus y Rojas (2022) la magnitud de esta influencia indica que el entorno financiero actúa como un ecosistema habilitador que permite a las mujeres transitar de una gestión empírica a una estructuración de negocio con visión de crecimiento, validando así el modelo explicativo-causal propuesto.

Al analizar la dimensión de acceso financiero, se observa que, si bien existe una influencia significativa, su peso relativo es menor comparado con el uso efectivo (57.8%). Este hallazgo resuena con lo advertido por Moreno et al. (2023), quienes sostienen que la simple apertura de cuentas bancarias no garantiza el desarrollo empresarial si no se superan las barreras estructurales y de confianza. En el Callao, esto implica que las comerciantes ya han superado la barrera del "ingreso" al sistema, pero se encuentran en una etapa donde la disponibilidad física de servicios no es suficiente por sí sola para potenciar sus ideas de negocio. Por lo tanto, el acceso debe ser visto como un paso inicial necesario, pero insuficiente sin un acompañamiento técnico que le dé propósito.

En contraste, el uso del financiamiento emergió como el factor con mayor capacidad predictiva para el éxito del emprendimiento (90.6%). Esta alta incidencia se alinea con la tesis de Góngora et al. (2023), quienes argumentan que la frecuencia y operatividad de los servicios financieros permiten a las mujeres reinvertir en sus negocios y hogares, generando un impacto positivo en su calidad de vida. La realidad de las comerciantes en el Callao demuestra que cuando el crédito es utilizado con frecuencia y para necesidades específicas de stock o infraestructura, la gestión del emprendimiento se fortalece drásticamente. Esto sugiere que el empoderamiento económico, propuesto por Peñarreta et al. (2024), se materializa a través de la agencia, la capacidad de la mujer para decidir y operar sobre sus propios recursos financieros.

Respecto a la calidad de los productos financieros, el impacto moderado (72.5%) refleja una brecha entre la oferta bancaria actual y las expectativas de las usuarias. Coincidiendo con Raffaelli et al. (2025) se identifica que la calidad no solo reside en la tasa de interés, sino en la cordialidad, la información clara y la adaptabilidad de los productos a la dinámica del mercado. Las emprendedoras valoran la oportunidad y la facilidad de uso de las plataformas digitales, lo cual indica que la transformación tecnológica (*Fintech*) mencionada por Vargas et al. (2024), está empezando a dar frutos en la eficiencia operativa del comercio minorista peruano, aunque aún requiere mayor humanización en el trato directo.

Finalmente, es imperativo reflexionar sobre la naturaleza del emprendimiento en el mercado de abastos. Los resultados indican que el 48.4% de las mujeres ya posee una gestión fuerte, lo que las sitúa como piezas clave de la resiliencia económica frente a crisis. Esta fortaleza, según Manríquez y Rangel (2024), es característica de emprendedoras que, al contar con financiamiento formal, crecen a un ritmo superior a aquellas dependientes de fuentes informales. En conjunto, el estudio revela que la inclusión financiera en el Callao ha dejado de ser una promesa de desarrollo para convertirse en la infraestructura real sobre la cual se construye la autonomía de la mujer comerciante, cerrando la brecha entre la necesidad de subsistir y la ambición de prosperar.

CONCLUSIONES

En primer lugar, se determinó que la inclusión financiera influye de manera significativa y positiva en el emprendimiento femenino de las comerciantes del Callao, sustentado en un nivel de significancia de $p = 0.00$ ($p < 0.05$). La alta capacidad explicativa del modelo, reflejada en un coeficiente Pseudo R^2 de Nagelkerke del 91.9%, evidencia que la integración de servicios financieros formales constituye el principal predictor de la fortaleza empresarial en este sector. Este resultado confirma que la inclusión financiera no es un factor periférico, sino el eje central que dinamiza la capacidad de las mujeres para transitar desde actividades de subsistencia hacia modelos de gestión más sólidos.

En segundo lugar, se concluye que el acceso financiero ejerce una influencia significativa sobre el emprendimiento femenino ($p = 0.001$), aunque presenta una capacidad explicativa moderada del 57.8%, según el índice de Nagelkerke. Estos hallazgos sugieren que, si bien la disponibilidad legal y física de

servicios bancarios es una condición necesaria, su impacto es menor en comparación con otras dimensiones operativas, lo que subraya la importancia de complementar el acceso con estrategias de alfabetización financiera.

En tercer lugar, se determinó que el uso del financiamiento constituye el componente con mayor impacto individual en la sostenibilidad de los emprendimientos, con una significancia de $p = 0.00$ y un coeficiente de Nagelkerke de 90.6%. Este elevado nivel de influencia pone de manifiesto que la operatividad y la frecuencia en el manejo de créditos permiten a las comerciantes optimizar sus estructuras de costos y mejorar la toma de decisiones estratégicas, fortaleciendo significativamente su autonomía económica.

Finalmente, se concluye que la calidad de los productos financieros influye de manera significativa en el proceso emprendedor femenino ($p = 0.00$), con un nivel explicativo del 72.5%. Este hallazgo confirma que la percepción de atributos como la accesibilidad, la confianza y la adaptabilidad de los servicios resulta fundamental para fomentar procesos de formalización progresiva. En conjunto, el fortalecimiento de estas capacidades financieras se posiciona como una estrategia clave para promover un desarrollo económico inclusivo y equitativo.

Por otra parte, a partir de estas evidencias, se plantean nuevas líneas de investigación orientadas a profundizar en el fenómeno estudiado. En este sentido, resulta pertinente analizar el impacto de las tecnologías financieras (Fintech) en emprendedoras de zonas rurales, con el fin de determinar si esta influencia se mantiene en contextos con mayores limitaciones geográficas. Asimismo, se recomienda el desarrollo de estudios longitudinales que evalúen la sostenibilidad de estos emprendimientos en el mediano plazo, particularmente en un horizonte de tres a cinco años. Finalmente, se sugiere la realización de investigaciones cualitativas que aborden las barreras socioculturales y los niveles de alfabetización financiera, analizando cómo factores como las responsabilidades familiares y los sesgos de género inciden en el uso efectivo de las herramientas crediticias, incluso cuando el acceso formal se encuentra garantizado.

REFERENCIAS

- Góngora, S. R., Banda, H., y Vivanco, M. (2023). Impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico en México por Entidad Federativa 2013-2021. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 18(3), 1-19. <https://doi.org/10.21919/remef.v18i3.891>
- Góngora, S. R., Banda, H., y Vivanco, M. (2023). Impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico en México por Entidad Federativa 2013-2021. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 18(3), 1-19. <https://doi.org/10.21919/remef.v18i3.891>
- Lemus, A., y Rojas, C. (2022). Credit unions in Chile and their role in financial inclusion. *Revista de Análisis Económico*, 37(1), 75-103. <https://doi.org/10.4067/S0718-88702022000100075>
- López, P., y Urquía, E. (2023). Mind the Gap in Financial Inclusion! Microcredit Institutions fieldwork in Peru. *Revista de Contabilidad*, 26(1), 27-45. <https://doi.org/10.6018/rcsar.432671>
- Manríquez, N., y Rangel, L. (2024). Determinantes del crédito e inclusión financiera en mujeres jefas de hogar en México. *Revista de Ciencias Sociales*. <https://doi.org/10.31876/rcs.v30i3.42653>

- Moreno, E., Hernández, S., y Salazar, H. F. (2023). Financial Literacy and Financial Fragility in Mexico. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 19(1), 1-21. <https://doi.org/10.21919/remef.v19i1.958>
- Pavón, I. (2025). Promoting global financial inclusion through integrated financial and technological literacy improvements. A panel data analysis. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, 1-23. <https://doi.org/10.46661/rev.metodoscuant.econ.empresa.9441>
- Peñarreta, M., Flores, J., y Chavez, N. (2024). Inclusión financiera en Ecuador: Un enfoque post pandemia con econometría espacial. *European Public y Social Innovation Review*, 9, 1-20. <https://doi.org/10.31637/epsir-2024-1710>
- Raffaelli, P., Correa, A., y Verón, S. (2025). Inclusión financiera y Fintech: Catalizadores de los Objetivos de Desarrollo Sostenible en América Latina. *Retos*, 15(29), 47-63. <https://doi.org/10.17163/ret.n29.2025.03>
- Rohaeni, N., Meutia, I., y Januarsi, Y. (2025). Digital Financial Literacy and Technology Adoption for Strengthening Financial Inclusion and MSMEs' Performance in Banten, Indonesia. *Salud, Ciencia y Tecnología*, 5, 2227. <https://doi.org/10.56294/saludcyt20252227>
- Rouse, M., Bátiz, B., y Carbó, S. (2025). Assessing the socio-economic and policy drivers that increase financial inclusion of ethnic and gender minorities in South Africa. *Arbor*, 201(813), 2860. <https://doi.org/10.3989/arbor.2025.813.2860>
- Saucedo, A., Oropeza, Á., y Ruíz, R. (2024). Educación e inclusión financiera en México y Colombia. *RAN. Revistas Academia y Negocios*, 10(1), 1-15. <https://doi.org/10.29393/RAN10-1EILR30001>
- Singh, A. (2025). Generational Perspectives on Fintech Adoption: Challenges, Demographics, and Digital Inclusion. *Mercados y Negocios*, 26(56), 81-108. <https://doi.org/10.32870/myn.vi56.7827>
- Vargas, I. Y., Aquino, C. A., y Motta, M. (2024). Inclusión financiera en el Perú: Análisis de factores socioeconómicos, geográficos y tecnológicos. *Revista de Economía Institucional*, 27(52), 261-284. <https://doi.org/10.18601/01245996.v27n52.09>
- Vega, P., y Dammert, M. (2025). Los espacios públicos de la centralidad financiera de Lima metropolitana: Entre la imagen inclusiva y la desigualdad cotidiana. *CONTEXTO. Revista de la Facultad de Arquitectura de la Universidad Autónoma de Nuevo León*, 19(30), 173-186. <https://doi.org/10.29105/contexto19.30-468>
- Yogantara, K., Yadnyana, K., Sudana, P., y Sujana, K. (2025). Culture is a moderator of the interaction between financial inclusion and financial performance. *Mercados y Negocios*, 26(56), 3-28. <https://doi.org/10.32870/myn.vi56.7880>