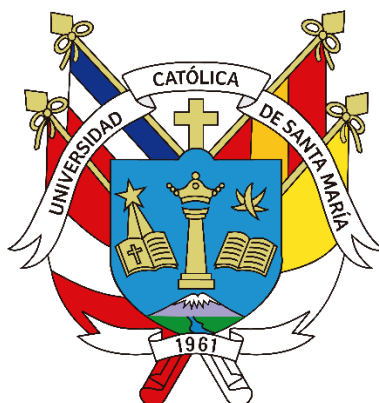


Universidad Católica de Santa María

Facultad de Ciencias Económico Administrativas

Escuela Profesional de Ingeniería Comercial



**Factores socioeconómicos asociados al retiro de fondo de pensiones y su
relación con los patrones de consumo en la población económicamente
activa de Arequipa, 2023**

Tesis presentada por el Bachiller:

Morote Huaco, Julio Alejandro

ORCID: 0009-0007-4628-866X

para optar el Título Profesional de Ingeniero Comercial

Asesor:

Mg. Huerta Delgado, José

ORCID:0000-0002-6177-6887

Arequipa – Perú

2024

UCSM-ERP

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA MARÍA
INGENIERIA COMERCIAL
TITULACIÓN CON TESIS
DICTAMEN APROBACIÓN DE BORRADOR

Arequipa, 28 de Octubre del 2024

Dictamen: 012840-C-EPICO-2024

Visto el borrador del expediente 012840, presentado por:

2019702071 - MOROTE HUACO JULIO ALEJANDRO

Titulado:

**FACTORES SOCIOECONÓMICOS ASOCIADOS AL RETIRO DE FONDO DE PENSIONES Y SU
RELACIÓN CON LOS PATRONES DE CONSUMO EN LA POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA
DE AREQUIPA, 2023**

Nuestro dictamen es:

APROBADO

Titulo Profesional/Titulo de Segunda Especialidad/Grado Académico a optar:

INGENIERO COMERCIAL

**30400132 - ESPINOZA RIEGA JORGE DAVID
DICTAMINADOR**



**29419873 - MANRIQUE OROZA PABLO IGNACIO
DICTAMINADOR**



**29721442 - SAAVEDRA PINTO PATRICIA CATHERINE
DICTAMINADOR**



Factores socioeconómicos asociados al retiro de fondo de pensiones y su relación con los patrones de consumo en la población económicamente activa de Arequipa, 2023

INFORME DE ORIGINALIDAD

15%	13%	5%	3%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	accedacris.ulpgc.es Fuente de Internet	<1 %
2	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1 %
3	www.asociacionafp.pe Fuente de Internet	<1 %
4	Fernando González Vigil, Pilar Obando Hirano. "Economía aplicada: ensayos de investigación económica 2017", Universidad del Pacifico, 2020 Publicación	<1 %
5	vsip.info Fuente de Internet	<1 %
6	www.ncbi.nlm.nih.gov Fuente de Internet	<1 %
7	dokumen.pub Fuente de Internet	<1 %

Dedicatoria

A mis padres, abuelos y hermana, que son el corazón y el alma de mi existencia, les debo todo lo que soy y todo lo que aspiraré a ser. A mi querida familia y, ante todo, a Dios.



Agradecimientos

Padre Celestial, gracias por tu infinita bondad y misericordia, que han hecho posible cada paso de mi camino.

Mi eterna gratitud a mi ejemplo de persona y hombre, Julio. y Gabriela. mi ejemplo de trabajo y de mujer. Quienes junto con Alexandra son el motor y motivo de mi vida.

Mi gratitud infinita a Octavio, Susana y Alejandro por enseñarme que el amor verdadero, incondicional e infinito existe y me acompaña cada día de mi vida. asimismo, a Maruja y a toda mi familia, por su apoyo incondicional en cada paso de este camino.

¿Cómo no agradecer a mis amigos, Camila, Sebastián, Samuel y Hanns, quienes han estado a lo largo de mi vida, siempre presentes y apoyándome en los momentos de adversidad? Doy gracias a la vida por poner en mi camino a personas tan valiosas. Son más que amigos; son familia, y por ello, les estaré eternamente agradecido.

Mil gracias a todos los maestros que he tenido a lo largo de mi vida, a los de hoy, a los de ayer y a aquellos que ya han partido al encuentro con nuestro Señor.

Finalmente, rindo mi más sentido homenaje a los mejores maestros que he conocido y amado: Mis padres.

Epígrafe

Virgen del colegio San José, Vengo ante ti, confiado en tu amor, en tu presencia sanadora, en tu manera maternal de cuidarnos.

Te agradezco por mi familia, porque nos sentimos bajo tu manto sagrado. Allí nos acoges y nos proteges como hijos preferidos.

María, Haznos caminar junto a Jesús, para responder como él; siendo solidarios y generosos, porque podemos ayudarnos a vivir como hermanos.

Que la memoria de tu amor infinito nos fortalezca y nos recuerde que nos cuidas desde el cielo y habitas en nuestro hogar.

Gracias Madre.

Amen

Seremos abiertos y dispuestos a hacer las cosas siempre con voluntad. ¿Y las bases? Se arraigaron cual árbol que ningún huracán pudiera arrancar. A veces se presentan problemas que te ciegan el alma y te desesperan. Es importante aprender de ellos, pararse de nuevo y volver a empezar. Recordar que la vida es bella ayudando siempre a los demás; saca siempre lo positivo y, de seguro, vas a triunfar.

J. Morote

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo general analizar la influencia de los factores socioeconómicos en el retiro de fondos de pensiones y su relación con los patrones de consumo en la población económicamente activa de Arequipa durante el año 2023.

Para poder lograr los fines de la presente investigación, se utilizó un enfoque cuantitativo, permitiéndonos así analizar la relación entre nuestras variables de estudio. Se implementó como técnica la observación y como instrumento la ficha de revisión documentaria. Dentro de la revisión documental, se evaluaron los factores socioeconómicos y su influencia dentro de las decisiones del retiro de fondos, en donde se analizó el comportamiento de 839 personas de la ciudad de Arequipa que están dentro de la Población económicamente activa y en un rango de edad de entre 30 a 64 años.

Los resultados de la tesis revelan que los factores socioeconómicos y los patrones de consumo si ejercen influencia en la probabilidad del retiro de fondo de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023. Se encontró que el ingreso per cápita es factor clave en la decisión de retirar fondos el cual representa un efecto positivo y significativo ($p < 0.05$) lo que indica que individuos con mayores ingresos tienen una probabilidad más alta de retirar sus fondos. Además, se observó que, tener una cuenta de ahorro o sueldo muestra una relación significativa y robusta ($p < 0.001$), mostrando que a medida que aumenta este factor, también lo hace la probabilidad de retirar fondos, lo que se refleja en incrementos en el gasto en necesidades esenciales y mejoras del hogar, modificando significativamente los patrones de consumo.

En cuanto a los patrones de consumo, los resultados de la investigación revelaron diferencias significativas entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron. Específicamente, aquellos que optaron por el retiro mostraron un aumento en el

gasto en áreas críticas como alimentación, salud, y servicios básicos, destacando un uso más intensivo de recursos en necesidades de corto plazo. Esta tendencia sugiere que el acceso a fondos de pensiones puede tener un efecto estabilizador en tiempos de necesidad económica, permitiendo a los retirantes manejar mejor sus gastos esenciales y mejorar su calidad de vida en períodos críticos.

Palabras clave: Retiro de fondo de pensiones, Factores socioeconómicos, Patrones de consumo.



ABSTRACT

The general objective of this research is to analyze the influence of socioeconomic factors on pension fund withdrawals and their relationship with consumption patterns in the economically active population of Arequipa during the year 2023.

In order to achieve the objectives of this research, a quantitative approach was used, allowing us to analyze the relationship between our study variables. Observation was used as a technique and the documentary review form was used as an instrument. Within the documentary review, we evaluated the socioeconomic factors and their influence on the decisions to withdraw funds, where we analyzed the behavior of 839 people in the city of Arequipa who are within the economically active population and in an age range between 30 and 64 years old.

The results of the thesis reveal that socioeconomic factors and consumption patterns do influence the probability of pension fund withdrawal in the economically active population of Arequipa in 2023. It was found that per capita income is a key factor in the decision to withdraw funds, which represents a positive and significant effect ($p < 0.05$), indicating that individuals with higher incomes have a higher probability of withdrawing their funds. In addition, it was observed that having a savings or salary account shows a significant and robust relationship ($p < 0.001$), showing that as this factor increases, so does the probability of withdrawing funds, which is reflected in increases in spending on essential needs and home improvements, significantly modifying consumption patterns.

In terms of consumption patterns, the research results revealed significant differences between those who withdrew pension funds and those who did not. Specifically, those who opted for withdrawal showed an increase in spending in critical areas such as food, health, and basic services, highlighting a more intensive use of

resources in short-term needs. This trend suggests that access to pension funds may have a stabilizing effect in times of economic need, allowing retirees to better manage their essential expenses and improve their quality of life in critical periods.

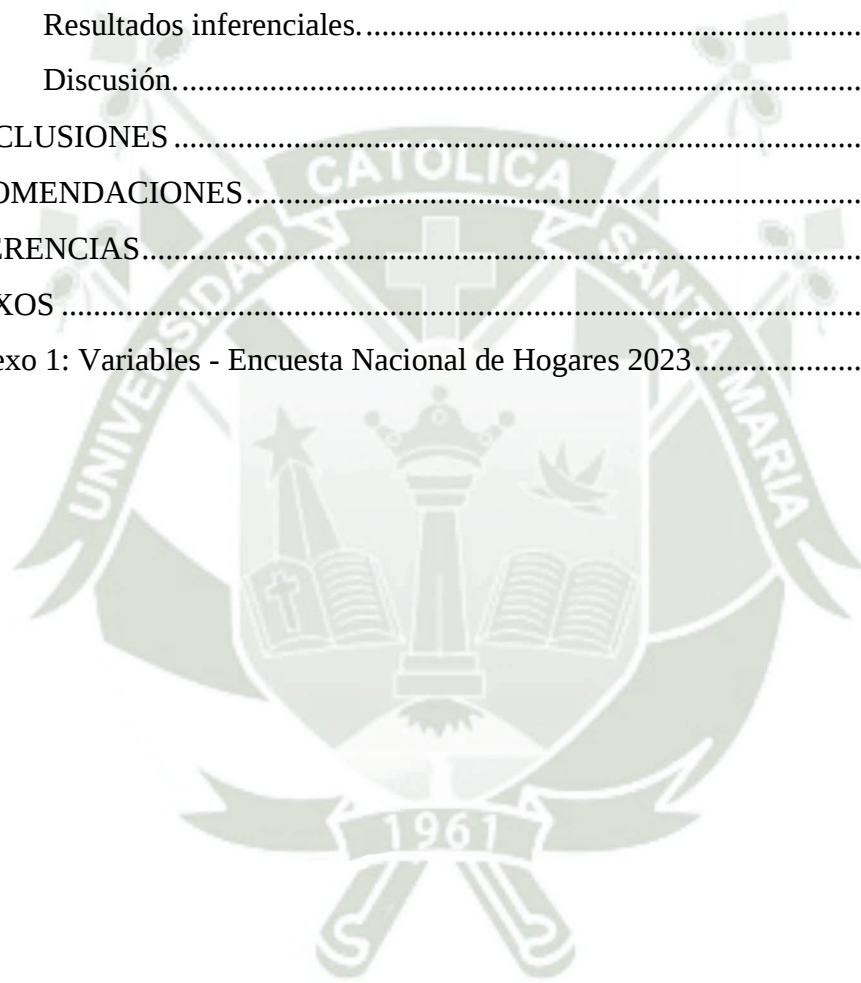
Keywords: Pension fund withdrawal, Socioeconomic factors, Consumption patterns



ÍNDICE

DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTOS	
EPÍGRAFE	
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCIÓN	1
1. CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO TEÓRICO.	4
1.1. Problema.	4
1.2. Descripción:	4
1.2.1. Campo, Área y Línea.....	6
1.2.2. Tipo de problema.....	6
1.2.3. Variables.....	7
1.2.4. Interrogantes básicas.....	12
1.3. Justificación.....	12
1.3.1. Justificación social.....	12
1.3.2. Justificación práctica.	12
1.3.3. Justificación profesional.....	13
1.4. Objetivos.	13
1.4.1. Objetivo General.....	13
1.4.2. Objetivos específicos.....	13
1.5. Marco teórico.	14
1.5.1. Marco conceptual.	14
1.5.2. Antecedentes.....	32
1.6. Hipótesis.....	35
1.6.1. Hipótesis general.	35
1.6.2. Hipótesis específicas.....	36
2. CAPÍTULO II: PLANTEAMIENTO OPERACIONAL.	37
2.1. Técnicas e instrumentos.	37
2.2. Estructuras de los Instrumentos.	37
2.3. Campo de verificación.	37
2.3.1. Ámbito.....	37
2.3.2. Temporalidad.....	38

2.3.3. Unidades de Estudio (Universo y Muestra).....	38
2.4. Estrategia de recolección de datos.	39
3. CAPÍTULO III: RESULTADOS	42
3.1. Resultados descriptivos.....	42
3.1.1. Retiro de fondo de pensiones.....	42
3.1.2. Factores socioeconómicos.	44
3.1.3. Patrones de consumo.	55
3.2. Resultados inferenciales.....	62
3.1. Discusión.....	81
CONCLUSIONES	86
RECOMENDACIONES	88
REFERENCIAS.....	90
ANEXOS	99
Anexo 1: Variables - Encuesta Nacional de Hogares 2023.....	99



LISTA DE TABLAS

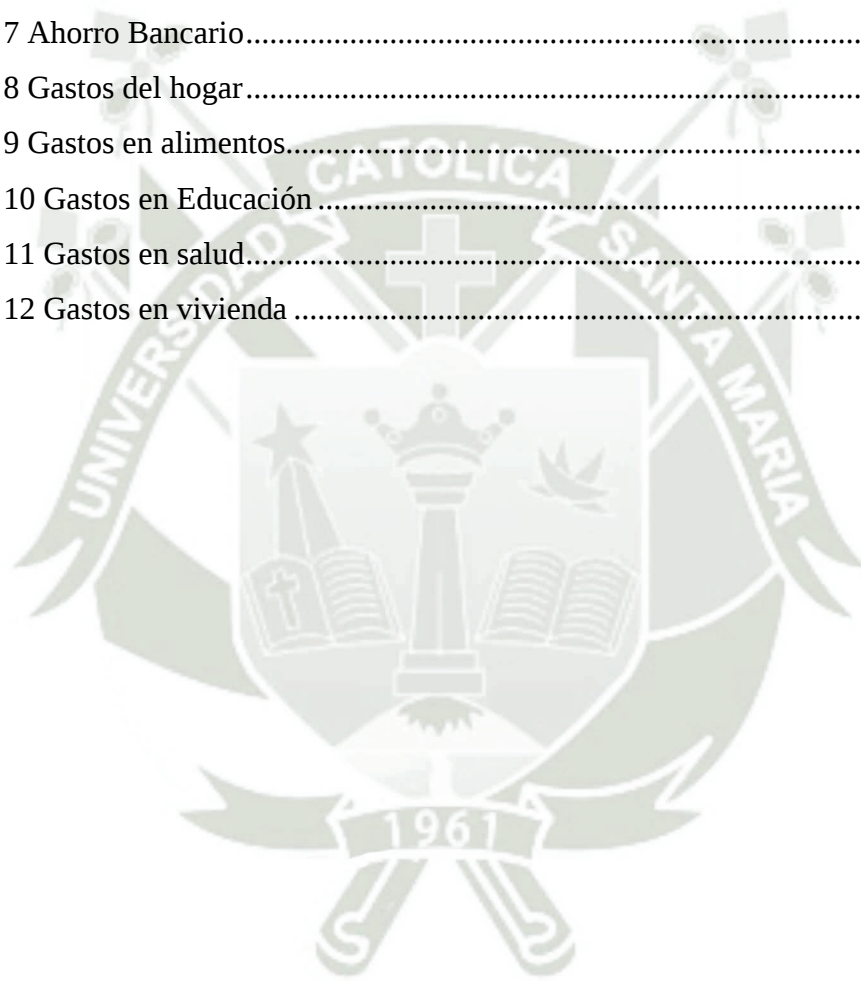
Tabla 1 Operacionalización de las variables	8
Tabla 2 Matriz de consistencia	10
Tabla 3 Regresión: Retiro de Fondo de Pensiones, Factores Socioeconómicos & Patrones de consumo	63
Tabla 4 Regresión: Influencia de Factores Socioeconómicos y Demográficos en las Decisiones de Retiro de Fondos de Pensiones.....	66
Tabla 5 Comparación de Categorías de Gasto en Alimentos entre Quienes Retiraron y Quienes no Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon	68
Tabla 6 Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Categorías de Gasto en Alimentos entre Quienes Retiraron y Quienes no Retiraron Fondos de Pensión	69
Tabla 7 Comparación de Gastos en Hogar entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon	69
Tabla 8 Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Gastos en hogar entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión.....	69
Tabla 9 Comparación de Gastos en vivienda entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon	70
Tabla 10 Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Gastos en vivienda entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión	70
Tabla 11 Comparación de Gastos en Salud entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon	71
Tabla 12 Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Gastos en Salud entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión.....	71
Tabla 13 Comparación de Gastos en Educación entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon	71
Tabla 14 Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Gastos en Educación entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión.....	72
Tabla 15 Regresión: Gasto de Alimentos, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones	73
Tabla 16 Regresión: Gasto en Hogar, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones	75
Tabla 17 Regresión: Gasto en Vivienda, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo	

de Pensiones	76
Tabla 18 Regresión: Gasto en Salud, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones	78
Tabla 19 Regresión: Gasto en Educación, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones	80



LISTA DE FIGURAS

Figura 1 Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones.....	43
Figura 2 Género de los encuestados	44
Figura 3 Nivel Educativo de los Encuestados	46
Figura 4 Edad de los Encuestados	47
Figura 5 Ámbito (Rural o Urbano)	49
Figura 6 Ingresos de los Encuestados.....	51
Figura 7 Ahorro Bancario.....	53
Figura 8 Gastos del hogar.....	55
Figura 9 Gastos en alimentos.....	57
Figura 10 Gastos en Educación	59
Figura 11 Gastos en salud.....	59
Figura 12 Gastos en vivienda	62



INTRODUCCIÓN

La ley peruana, en particular la Ley N.º 31478 (Congreso de la República del Perú, 2022, p. 1) promulgada el 20 de junio del 2022 entrando

en vigor el mismo día de su publicación, ha facilitado el retiro de fondo de pensiones, Esto ha tenido un profundo impacto en la economía y en las finanzas personales de los ciudadanos. Se destaca que aproximadamente 5.7 millones de afiliados a nivel nacional han aprovechado esta opción, resaltando que el 5.5% de los afiliados que retiraron pertenece a la ciudad de Arequipa.

Estos retiros son significativos en términos del producto bruto interno del país, teniendo un impacto del 8.1% en el PBI. Primero que aumenta el consumo a corto plazo porque las personas tienen más dinero para gastar. Sin embargo, a largo plazo, reduce los ahorros y las inversiones de las AFP, lo que afecta negativamente el crecimiento económico futuro y la estabilidad financiera del país. Además, es importante mencionar que el PBI del Perú para el 2023 experimentó una contracción del 0.6% debido a factores como problemas sociales, anomalías climáticas, etc. Afectando el crecimiento económico a nivel nacional. Esta caída contrastó con el crecimiento de años anteriores y se proyecta una pronta recuperación. Este estudio se enfoca en cómo estos retiros han reformulado los hábitos de consumo en Arequipa, con un interés particular en la población más joven y económicamente activa, que ha mostrado una inclinación a retirar sus ahorros, motivada por la necesidad de manejar gastos urgentes. El propósito es entender cómo estos cambios socioeconómicos y las decisiones de consumo relacionadas están afectando la recuperación económica local y cómo están configurando la estabilidad económica en un contexto de crecimiento del consumo regional. Es bajo este contexto que, analizaremos la influencia de los factores socioeconómicos en el retiro de fondos de pensiones y su relación con los patrones de consumo de la población económicamente activa de

Arequipa en 2023.

En el contexto de la pandemia y sus consecuencias económicas, la legislación ha permitido retiros significativos de los fondos de pensiones como medida para aliviar la presión financiera sobre los trabajadores. Esto ha desencadenado una serie de cambios en el comportamiento económico, especialmente entre la Población Económicamente Activa (PEA) de Arequipa, donde se observa una alta tasa de informalidad laboral y una participación notable en los retiros de fondos. Los retiros han afectado diversos sectores económicos, llevando a muchos a invertir en negocios o saldar deudas, lo que subraya la importancia de estos movimientos de capital en la dinámica económica local y nacional.

Las variables seleccionadas son clave para analizar cómo interactúan los aspectos socioeconómicos y sociales en Arequipa. Los factores socioeconómicos, profundizan en cómo las políticas y la convivencia social afectan las decisiones y el bienestar de las personas. En cuanto al retiro de fondos de pensiones y los patrones de consumo muestran las respuestas prácticas de los individuos frente a sus realidades económicas, ofreciendo una ventana a cómo gestionan sus recursos en tiempos de cambio.

La presente investigación está conformada por los siguientes capítulos:

Capítulo I Planteamiento Teórico, este capítulo establece el contexto teórico de la investigación, enfocándose en los factores socioeconómicos asociados al retiro de fondos de pensiones y su relación con los patrones de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.

Capítulo II Planteamiento Operacional, en este capítulo, se describen las técnicas e instrumentos utilizados para la recolección y análisis de datos. Se hace énfasis en la observación y la ficha de revisión documentaria de base de datos, utilizando datos de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG).

Capítulo III Resultados, se presentan los resultados, tanto descriptivos e

inferenciales, este capítulo detalla los hallazgos en relación con el retiro de fondos de pensiones.

Finalmente, la investigación culmina con conclusiones y recomendaciones, en donde se desarrollan los resultados obtenidos después del proceso de investigación. Concluyendo que los los ingresos influyen significativamente en la decisión de retirar fondos de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023, con un mayor uso de estos fondos en gastos esenciales como vivienda, educación y salud. Los patrones de consumo de quienes retiraron fondos difieren notablemente de aquellos que no lo hicieron, reflejando un enfoque en satisfacer necesidades básicas. Las recomendaciones incluyen implementar programas de educación financiera, promover políticas de ahorro a largo plazo, así como un modelo de pensión mixto que combine un sistema público para garantizar una pensión mínima y uno privado que permita aumentar esta pensión mediante aportes adicionales.

1. CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO TEÓRICO.

1.1. Problema.

Factores socioeconómicos asociados al retiro de fondos de pensiones y su relación con los patrones de consumo en la población económicamente activa de Arequipa, 2023

1.2. Descripción:

La desaceleración económica producto de la pandemia ha generado ciertas reformas las cuales son motivo de discusión en si es que han generado beneficio o perjuicio para todos los peruanos. Hoy en día la economía peruana presenta una serie de desafíos en medio de la recuperación económica, en un contexto, en donde la necesidad de aliviar la presión financiera sobre los trabajadores ha sido motivo del dictamen de una serie de leyes y normas, incluyendo la N.º 31478 “Ley que autoriza el retiro extraordinario de los fondos privados de pensiones en el contexto de la pandemia COVID-19” (Congreso de la República del Perú, 2022, p. 1), promulgada el 20 de junio del 2022 entrando en vigor el mismo día de su publicación. En el marco del programa del retiro de AFP según Espinoza (2024) y de acuerdo con su análisis. En el 2023 aproximadamente 5.7 millones de miembros retiraron cerca de 65 millones de soles, representando esto un 8.1% del producto bruto interno del país. De acuerdo con el Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo (MTPE, 2022) en departamento de Arequipa, el 55.8% de personas se encuentra dentro de la Población económicamente activa. Del total analizado, el 69% trabaja de manera informal y el 30% en empleos formales de los cuales el 2.8% accedió al retiro de fondo de pensiones. Estos números dan una visión clara de cómo se compone el mercado laboral en Arequipa, resaltando que una parte de los trabajadores formales han hecho uso del retiro de los fondos de AFP.

En Arequipa, la Población Económicamente Activa (PEA) forma se compone de 59.9% hombres y 34.9% mujeres. De acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros

y AFP (SBS, 2021), el 67% de los afiliados que retiraron fondos son hombres y el 33% mujeres, mostrando diferencias de género tanto en los retiros como en el mercado laboral. Gran parte de los trabajadores activos entre 30 y 44 años, que constituyen el 35% de la PEA, han mostrado mayor tendencia en los retiros de fondos, seguidos por el grupo de 45 a 64 años con un 31.2%. según Espinoza (2024), en su análisis presentando, en el Perú el 2023 aproximadamente el 70% de los afiliados al sistema Privado de Pensiones han retirado sus ahorros, con mayor incidencia en los más jóvenes (entre 31 y 40 años) donde el 80% decidieron hacer retiros influenciados por factores como el ingreso y ahorro.

De acuerdo con la La República (2023) se estima que entre el 2020 y 2023, los peruanos retiraron aproximadamente 66 mil millones de soles. Es fundamental determinar cuánto de este monto se destina a consumo para facilitar una rápida y prospera reactivación económica. En Perú, el 43% de los fondos retirados se utilizan para saldar deudas, un 28% se invierten en iniciar negocios y un 11% se colocan en depósitos. Bajo este contexto el consumo representa el 60% de la economía del país, esto es un indicador clave del desempeño económico. Este porcentaje refleja el gasto de las familias en bienes y servicios, que incluye desde alimentos y vivienda hasta salud y educación. El banco central de reserva y el instituto nacional de estadística e informática miden el consumo como parte del PBI, resaltando su importancia como motor del crecimiento económico, ya que una mayor demanda de productos y servicios impulsan la producción, genera empleo y promueve la recuperación económica del País.

Comprender los patrones de consumo, especialmente frente a los factores socioeconómicos. Permitirá analizar e identificar la repercusión que tienen en la economía local, incluyendo el impacto en el comercio y en la estabilidad económica. En 2024, el estudio de estos patrones es de suma importancia para poder entender la interacción entre decisiones individuales y dinámicas económicas regionales. En un

contexto, en donde el incremento del consumo regional se encuentra en constante crecimiento.

Gonzales (2024) proyecta que para este séptimo retiro; de los 9 millones de afiliados al sistema privado de pensiones, 8 millones tendrían cero soles en sus cuentas, revelando un déficit de ahorro previsional en Perú. Por lo cual, el análisis del sistema de pensiones, especialmente los distintos retiros aprobados a lo largo de los cuatro últimos años revelan una oportunidad significativa para evaluar la influencia de los factores socioeconómicos en la decisión final de los afiliados en retirar sus fondos de pensiones y como esto repercute en los patrones de consumo. Puesto que, frente a la crisis económica generada por la pandemia, y por consecuente, las respuestas legislativas, han alterado el comportamiento financiero y económico de los trabajadores tanto a nivel nacional como local. De acuerdo con la información mencionada, cerca de 5.7 millones de afiliados retiraron fondos; este escenario ofrece una oportunidad para investigar como el retiro de fondos, junto con el impacto de diversos factores socioeconómicos, se relacionan con los patrones de consumo, repercutiendo en la decisión personal de acceder a dinero proveniente del SPP, permitiéndonos entender la respuesta a la crisis económica.

Por lo tanto, en el presente estudio se busca establecer la influencia existente entre los factores socioeconómicos, el retiro de los fondos de pensiones y su efecto en el consumo de la regional.

1.2.1. *Campo, Área y Línea.*

Campo: Ciencias Económicas Administrativas

Área: Ingeniería Comercial

Línea: Economía

1.2.2. *Tipo de problema.*

El estudio que se está realizando en el presente trabajo de investigación es de

carácter descriptivo correlacional. Se pretende explorar y describir las características socioeconómicas de la población que ha accedido al retiro de la AFP, permitiendo determinar la influencia de una de la variable independiente factores socioeconómicos, sobre la variable dependiente retiro de fondo de pensiones, para identificar si es que una variable puede explicar cambios en otra.

Los estudios descriptivos, como dice Hernández Sampieri et al. (2014), se centran en detallar las características relevantes de cualquier acontecimiento, describiendo las particularidades de un determinado grupo de personas o población. Se identificar aspectos específicos que nos permita entender diversos comportamientos. Por otro lado, Bernal (2010) indica que los estudios correlacionales nos permiten asociar variables por medio de similitudes predecibles en un conjunto de personas, lo que nos permite determinar el grado de relación y comprender la naturaleza de estas.

1.2.3. Variables.

a) Análisis de Variables:

i. Variable independiente: Factores socioeconómicos

Los factores sociales comprenden la convivencia que existe dentro de una sociedad, donde las decisiones gubernamentales tienen un efecto subyacente en las decisiones económicas, tanto a nivel personal como a nivel colectivo. Según lo expuesto por Guzmán y Caballero (2012) los factores sociales comprenden múltiples aspectos que se combinan para establecer la base de la cual los ciudadanos toman decisiones en diversas áreas, Asimismo, el factor económico de acuerdo con Espinoza y Ore (2017), está compuesto por todos los indicadores que contribuyen al bienestar y la estabilidad económica de una persona. Ambos factores se entrelazan para determinar cómo los ciudadanos de una sociedad toman decisiones en un contexto donde lo social y económico están estrechamente relacionados, afectando desde la accesibilidad a recursos hasta la

calidad y tipo de vida.

Variable dependiente: Retiro de fondo de pensiones.

La administración de los fondos de pensiones está orientada a incrementar la rentabilidad a largo plazo para el aportante, asegurando que estos fondos sirvan como recurso de contingencia al momento de la jubilación. Según la Ministerio de Economía y Finanzas (2004) el retiro de fondos de pensiones se refiere al proceso de extracción de dinero de los recursos acumulados en la cuenta individual de capitalización del afiliado, ya sea al momento de la jubilación o bajo circunstancias permitidas por la ley y las regulaciones vigentes.

ii. Variable dependiente: Patrones de consumo.

Los patrones de consumo hacen referencia a las tendencias y hábitos que caracterizan como los individuos o grupos de personas hacen uso de sus recursos para poder adquirir bienes y servicios en un periodo de tiempo determinado. De acuerdo con Akky (2023) Las tendencias son susceptibles a una variedad de influencias y tienden a evolucionar a lo largo del tiempo.

b) Operacionalización de variables.

Tabla 1
Operacionalización de las variables

Variables	Sub Variable	Indicadores
Retiro de fondo de pensiones	Unidimensional	Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones Sí/No
Factores socioeconómicos	Factores sociales	Edad
		Nivel educativo
		Género
	Factores económicos	Ámbito (Rural o Urbano)
Patrones de consumo	Factores económicos	Ingreso
		Ahorro bancario
	Gastos del hogar	Monto total de la suma de todos los gastos del hogar
	Gastos en alimentos	Monto total de la suma de todos los gastos en alimentos
	Gastos en educación	Monto total de la suma de todos los gastos en servicios educativos

Gastos en salud	Monto total de la suma de todos los gastos en servicios de salud
Gastos en vivienda	Monto total de la suma de todos los gastos en vivienda

Nota. Elaboración propia basada en la investigación



c) Matriz de consistencia.

Tabla 2

Matriz de consistencia

Interrogante General	Objetivo General	Hipótesis general	Variables	Sub Variable	Indicadores
¿Cómo influyen los factores socioeconómicos en el retiro de fondos de pensiones y qué relación tiene este retiro con los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023?	Analizar la influencia de los factores socioeconómicos en el retiro de fondos de pensiones y su relación con los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023.	Dado que los factores socioeconómicos influyen en las decisiones financieras de los individuos, es probable que estos factores determinen significativamente la decisión de retirar fondos de pensiones y que este retiro esté asociado con cambios en los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023.	Retiro de fondo de pensiones	Unidimensional	Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones Sí/No
Interrogantes específicas	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Factores socioeconómicos	Factores sociales	Edad Nivel educativo Género Ámbito (Rural o Urbano) Ingreso
¿Qué factores socioeconómicos están asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023?	Identificar los factores socioeconómicos asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.	Dado que los factores socioeconómicos varían entre los individuos, es probable que factores sociales y económicos estén significativamente asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones por la población económicamente activa de Arequipa en 2023.		Factores económicos	Ahorro bancario
¿Existen diferencias significativas en los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron en la población económicamente activa de Arequipa en 2023?	Comparar los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.	Dado que el retiro de fondos de pensiones proporciona liquidez adicional a los hogares, es probable que existan diferencias significativas en los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron, en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.	Patrones de consumo	Gastos del hogar	Monto total de la suma de todos los gastos del hogar
				Gastos en alimentos	Monto total de la suma de todos los gastos en alimentos
				Gastos en educación	Monto total de la suma de todos los gastos en servicios educativos

¿Cómo se relacionan los factores socioeconómicos y el retiro de fondos de pensiones con los niveles de gasto en diferentes categorías de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023?	Determinar la relación entre los factores socioeconómicos, el retiro de fondos de pensiones y los niveles de gasto en diferentes categorías de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.	Dado que el retiro de fondos de pensiones y los factores socioeconómicos son elementos relevantes en la economía de los hogares, es probable que exista una relación entre estos elementos y los patrones de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.	Gastos en salud	Monto total de la suma de todos los gastos en servicios de salud
			Gastos en vivienda	Monto total de la suma de todos los gastos en vivienda

Nota. Elaboración propia basada en la investigación



1.2.4. Interrogantes básicas.

a) Interrogante general.

¿Cómo influyen los factores socioeconómicos en el retiro de fondos de pensiones y qué relación tiene este retiro con los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023?

b) Interrogantes específicas.

¿Qué factores socioeconómicos están asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023?

¿Existen diferencias significativas en los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron en la población económicamente activa de Arequipa en 2023?

¿Cómo se relacionan los factores socioeconómicos y el retiro de fondos de pensiones con los niveles de gasto en diferentes categorías de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023?

1.3. Justificación.

1.3.1. Justificación social.

Estudiar los factores socioeconómicos que influyen en el retiro de fondos de pensiones nos ofrece una perspectiva general del comportamiento poblacional de la ciudad de Arequipa, proporcionando una comprensión profunda del comportamiento financiero de los jubilados. Esta investigación ayuda a las personas a tomar mejores decisiones en la gestión de sus recursos de ahorro para la jubilación, lo que les permite tener mayor seguridad financiera al largo plazo y la capacidad para enfrentar los retos de la jubilación en un contexto económico específico.

1.3.2. Justificación práctica.

Entender las necesidades de las personas que han accedido al retiro de las AFP nos proporciona datos cruciales que benefician al sector financiero de Arequipa. Esto

permite desarrollar programas que mejoren la gestión de ahorros e inversión, incrementando la estabilidad financiera. Además, este estudio facilita la adaptación de distintas estrategias financieras, aplicada en otras ciudades o países, a nuestra realidad local, permitiendo afrontar los distintos desafíos económicos y financieros.

1.3.3. Justificación profesional.

Entender los factores socioeconómicos que influyen en el retiro de fondos permite aplicar los conocimientos teóricos adquiridos durante la formación profesional en un contexto práctico y actual. Este estudio también fomenta el desarrollo de habilidades en investigación y análisis de datos, lo que mejora la capacidad de análisis crítico y profundiza la comprensión del contexto económico, financiero y social del país.

1.4. Objetivos.

1.4.1. Objetivo General.

Analizar la influencia de los factores socioeconómicos en el retiro de fondos de pensiones y su relación con los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023.

1.4.2. Objetivos específicos.

Identificar los factores socioeconómicos asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.

Comparar los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron en la población económicamente activa de Arequipa.

Determinar la relación entre los factores socioeconómicos, el retiro de fondos de pensiones y los niveles de gasto en diferentes categorías de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.

1.5. Marco teórico.

1.5.1. Marco conceptual.

a) La Hipótesis del Ciclo de Vida.

Una teoría Ampliamente discutida en el ámbito de la macroeconomía. De acuerdo con lo descrito por De Gregorio (2007) sostiene que las personas estructuran su consumo y sus ahorros considerando su ciclo de vida completo, con el fin de equilibrar su nivel de consumo a lo largo de su existencia. Esta teoría, desarrollada por Franco Modigliani junto con Richard Brumberg, propone que las decisiones de consumo de un individuo no se basan exclusivamente en su ingreso actual, sino en una estimación de sus ingresos durante toda su vida. Durante las etapas de ingresos más elevados, típicamente en los años de trabajo, las personas tienen a ahorrar parte de estos ingresos. Estos ahorros son posteriormente utilizados en la etapa de retiro, cuando los ingresos disminuyen, permitiendo así mantener un nivel de consumo relativamente constante. Este concepto contradice la perspectiva tradicional de Keynes, que relaciona directamente el consumo como el ingreso del periodo, argumentando que el consumo está influenciado por una planificación más estratégica y anticipada basada en las expectativas de variación del ingreso a lo largo de las diferentes etapas de la vida.

Por otro lado, Santivañez (2019) explica como Fisher abordó las limitaciones del modelo keynesiano en explicar los patrones de consumo, argumentando que el consumo individual se ve afectado e influenciado por la renta neta acumulada a lo largo de la vida. Esto implica que la renta percibida en un determinado periodo específico no es el único determinante del consumo, ya que las personas pueden optar por ahorrar o endeudarse, ajustando sus niveles de consumo de acuerdo con el periodo en el que se encuentren. El interés, que actúa como el costo de cambiar bienes actuales por futuros, se compone de la impaciencia humana siendo este un elemento subjetivo, aunado con las oportunidades de inversión (elemento objetivo). La impaciencia hace referencia a la preferencia por

consumir bienes ahora en lugar de en el futuro, esta preferencia puede ser cambiante dependiendo del nivel, composición, y distribución temporal del ingreso, así como el riesgo asociado. Fisher sostuvo que los consumidores tienen a estabilizar su consumo a lo largo del tiempo, optando por incrementar el consumo presente cuando anticipan ingresos futuros más elevados.

Deaton (2005) destacó la aportación de Modigliani y Brumberg, quienes en 1954 introdujeron la hipótesis del ciclo de vida. Esta teoría sugiere que, a pesar de que los ingresos de una persona varían a lo largo de su ciclo de vida, intentan estabilizar su consumo mediante el ahorro. En los años de juventud, se asigna una porción del salario al consumo inmediato, mientras que el resto se guarda para el futuro. Al llegar a la jubilación, se utiliza parte de estos ahorros acumulados para poder tener constante el nivel de consumo. Mas adelante, en 1966, esta teoría se expandió, incluyendo dentro de la misma factores tales como el crecimiento poblacional y la productividad, evaluando su impacto en la riqueza agregada. Descubrió que, aunque un aumento en el ingreso promueve un mayor ahorro neto, puede llegar a reducir la riqueza neta.

b) Retiro de fondo de pensiones.

De acuerdo con la Asociación AFP (2020), la norma permite a los afiliados al Sistema Privado de Pensiones (SPP) retirar hasta el 95.5% de sus fondos, o combinar este retiro con un seguro de pensiones. El 4.5% restante se destina a Essalud para cubrir la atención médica del afiliado hasta su fallecimiento. Aunque el propósito original del SPP era proporcionar pensiones vitalicias a los jubilados y sus dependientes, la opción de retirar gran parte de los fondos ha modificado su objetivo. Con la disposición aprobada en abril de 2016, que permite retirar hasta el 95.5%, el SPP se transformó en un sistema de ahorro obligatorio que ya no garantiza necesariamente una pensión a largo plazo. Esto afecta la capitalización y estabilidad del sistema, amenazando su sostenibilidad a largo plazo.

Por otro lado, Durand et al. (2022) nos dice que el retiro de fondo de pensiones se entiende y define como una acción incentivada por las necesidades de corto plazo por parte de los afiliados. Que se ve influenciada por situaciones económicas y políticas gubernamentales momentáneas. La decisión de acceder a los fondos del sistema privado está marcada por la interacción de poder entre las AFP, entidades como el banco mundial, y las elites económicas y políticas, sugiriendo que estos retiros son más el resultado de influencias de poder y de intereses financieros privados que de un enfoque en proporcionar una jubilación segura para los contribuyentes.

Macera (2024) menciona que la reforma propuesta por el ejecutivo peruano está en general en dirección correcta, resalta la necesidad de priorizar la expansión de la cobertura y profundidad del sistema para incluir a más trabajadores del sector informal e independiente que actualmente no aportan regularmente. Asimismo, critica la legislación actual que permite retirar casi la totalidad de los fondos acumulados al alcanzar la edad de jubilación, argumentando que esto no constituye un verdadero sistema de pensiones, sino más bien un esquema de ahorro forzoso, expresa preocupación por el retiro de fondo de pensiones anticipado ya que ha dejado a muchos afiliados con saldos bajos, dificultando la acumulación de una pensión adecuada para su jubilación.

c) Sistema Privado de Pensiones.

Para Tuesta y Cerna (2022) el sistema privado de pensiones (SPP) en Perú se introdujo en 1993 como parte de la seguridad social, sujeto a criterios de contribución obligatoria para proporcionar un flujo de pensiones, aunque es una anualidad o beneficio planificado, sin embargo, con la entrada en vigor de la Ley N° 30425 de 2016, que permite un retiro único del 95,5% del monto acumulado en una cuenta de capitalización personal (CIC), el sistema de seguros se ha visto debilitado por la opción de liquidación, cantidad extremadamente, alta se da prioridad a la jubilación y mayor susceptibilidad al riesgo a medida que aumenta la esperanza de vida.

Finalmente, los autores enfatizan que la "Ley del 95,5%" no solo compromete la integridad legal del sistema, sino que también afecta significativamente el funcionamiento práctico de la Nueva Generación de Normas (NGN). Esta afirmación se sustenta en diversos estudios basados en la economía conductual, los cuales predicen una fuerte preferencia por el consumo presente sobre el futuro. Consecuentemente, estos estudios destacan el papel crucial de la liquidez en las decisiones de ahorro. La disponibilidad inmediata de fondos, facilitada por esta ley, podría incentivar el gasto actual en detrimento del ahorro a largo plazo, contraviniendo así los objetivos fundamentales del sistema de pensiones.

Según el Comité de Comercio Exterior (COMEX, 2024) contextualiza el Sistema Privado de Pensiones como una medida legislativa que facilita a los afiliados a las Administradoras de Fondos de Pensiones la capacidad de poder retirar una parte significativa de sus fondos acumulados en situaciones adversas, tales como, emergencias económicas o sociales. Esta medida política es diseñada para proporcionar un alivio financiero al corto plazo para los afectados, no obstante, se discute ampliamente sobre sus implicaciones a largo plazo en la estabilidad financiera de los sistemas de pensiones y sobre todo en la estabilidad y seguridad económica de todos los afiliados.

Durand et al. (2022) examina críticamente el sistema privado de pensiones en Perú, contextualizándolo dentro de las reformas neoliberales que fomentaron la privatización de las pensiones para poder resolver al largo plazo problemas fiscales e institucionales del estado. Según el autor, este sistema, promovido por influencias externas como el Banco Mundial, no solo ha fracasado en asegurar una vejez digna para los trabajadores, sino que ha beneficiado de manera desproporcionada a los operadores financieros privados, consolidando y haciendo crecer su poder económico. Además, Durand señala que la falta de una adecuada regulación y supervisión ha permitido a estas entidades privadas imponer altas comisiones y cargos administrativos, reduciendo

significativamente los retornos netos para los afiliados. También critica la inequidad del sistema, ya que los trabajadores con ingresos más bajos enfrentan mayores desafíos para acumular suficientes fondos para su jubilación, exacerbando las desigualdades socioeconómicas. El autor sugiere que una revisión profunda del sistema es necesaria para garantizar una distribución más equitativa de los beneficios y una mayor protección social para todos los trabajadores.

d) Eficiencia y operación del SPP.

Según mencionan Altamirano et al. (2019) en el Perú se refiere a la capacidad del sistema para alcanzar sus objetivos de manera óptima, maximizando los resultados utilizando los recursos disponibles y asegurando operaciones efectivas y transparentes, en el contexto de las SPP peruanas, la eficiencia se refiere a la capacidad de administrar los fondos de pensiones de manera rentable, minimizando los costos y maximizando las ganancias para los participantes, esto incluye una gestión eficaz de las inversiones, una diversificación adecuada de la cartera, una competencia sana entre las administradoras de fondos de pensiones (AFP) y la implementación de políticas que promuevan la transparencia y la rendición de cuentas.

Por otra parte, Altamirano et al. señalan que la funcionalidad NGN se refiere a cómo funciona el sistema en la práctica, incluidos, entre otros, los procesos administrativos, la atención a los miembros, la recaudación de contribuciones y la gestión de inversiones, el funcionamiento eficiente del SPP garantiza a los participantes un fácil acceso a la información sobre sus cuentas, pagos sencillos, oportunidades de inversión adecuadas y una pensión digna después de la jubilación.

Durand et al. (2022) critican la eficiencia del sistema privado de pensiones en Perú, describiéndolo como deficiente. Destacan que la concentración de mercado en pocas AFPs permite márgenes de beneficio altos con bajos riesgos, pero no aprovecha economías de escala. También señalan la falta de opciones de retiro que aseguren ingresos

estables y asequibles para los jubilados, aumentando el riesgo de pobreza en la vejez. Resaltan la necesidad de mejorar la información y asesoramiento financiero para los afiliados.

Wang (2024) comenta que la eficiencia del sistema privado de pensiones es limitada y presenta una serie de problemas. Los identificados incluyen tasas bajas de participación de empleados, estándares regulatorios no uniformes, retornos de inversión subóptimos, riesgos de seguridad en cuentas personales y la dificultad de equilibrar los intereses de diferentes partes interesadas. Además, se menciona la falta de programas educativos efectivos y campañas de promoción que mejoren la comprensión y el valor percibido de las pensiones corporativas, lo cual es crucial para aumentar la participación y el apoyo al sistema.

En el estudio de Bikker y Dreu (2009) abordaron la eficiencia del SPP en la gestión de los fondos de pensiones, señalando cómo los fondos más grandes aprovechan las economías de escala para administrar activos y servicios de forma más efectiva. Se destaca la superior eficiencia de los fondos de industria sobre los corporativos, particularmente debido a costos reducidos en transferencias y menor incidencia de selección adversa en los fondos obligatorios. Los planes de pensiones de contribución definida resultan ser más económicos en comparación con los de beneficio definido, gracias a su estructura menos compleja.

e) Administradoras de Fondo de Pensiones AFP.

Tal como indica la Asociación de AFP (2023) las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) son organizaciones privadas cuyo único objetivo es administrar fondos de pensiones en forma de cuentas personales, proporcionan pensiones, prestaciones por invalidez y supervivencia, así como gastos funerarios, la AFP fue creada en 1993 y opera bajo el Sistema Privado de Pensiones (SPP), el cual es supervisado y auditado por la Dirección General de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Por ello, el autor menciona que la Asociación de Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (AAFP) es una organización sin fines de lucro que representa a cuatro administradoras de fondos de pensiones (AFP) que operan en el Perú: AFP Habitat, AFP Integra, Prima AFP y Profuturo AFP, desde su fundación en 1993, la AAFP ha trabajado para mejorar la calidad de vida de los afiliados y jubilados del Sistema Privado de Pensiones (SPP) y ampliar los beneficios y servicios que brindan las AFP a nivel nacional.

Durand et al. (2022) analizan cómo las administradoras de fondos de pensiones en Perú se han transformado en importantes actores financieros que manejan significativos volúmenes de capital. Critican que este sistema ha incrementado las desigualdades y consolidado el poder económico a costa del bienestar de los pensionistas, reflejando cambios preocupantes en el ambiente económico y político del país. Destacan cómo las AFP, mediante alianzas con bancos y empresas importantes en sectores como el industrial y minero, han usado su posición dominante para asegurar estabilidad y beneficios a largo plazo. Además, describen el sistema de pensiones como oligopólico, donde pocas AFP controlan gran parte del mercado, influyendo significativamente en la política pública y resistiendo reformas regulatorias que podrían afectar sus ganancias. Utilizan su influencia para movilizar recursos y ejercer presión política, reforzando su posición y limitando cambios regulatorios que amenacen su dominio en el mercado.

Según Braga (2024) el termino administradora de fondo de fondo de pensiones se le atribuye a una institución financiera que acumula, invierte y maneja los ahorros de jubilación de sus miembros con el fin de obtener rendimientos a lo largo del tiempo de contribución, proporcionando así una pensión al retirarse. Las AFP están bajo la supervisión y regulación de agencias gubernamentales que aseguran la protección de los derechos de los afiliados y el cumplimiento de las leyes pertinentes.

f) Factores Socioeconómicos.

Según Alvarado et al. (2018) los factores socioeconómicos incluyen características tanto cuantitativas como cualitativas que caracterizan a un individuo o un grupo dentro de la estructura social, además, se consideran estables durante cortos períodos de tiempo debido a factores que interactúan constantemente dentro de una sociedad determinada.

Para Jama-Zambrano y Cornejo-Zambrano (2016) las condiciones socioeconómicas de una población, región o país, están determinadas por diversos indicadores como: ingresos y gastos de los hogares; consumo de la población; el peso de la deuda pública y del gasto social interno; programas y sus resultados destinados a luchar contra la pobreza; evaluar indicadores relacionados con los Objetivos del Milenio y el Índice de Desarrollo Humano; promoción ambiental, socioeconómica y de energías limpias; cuellos de botella en sectores (como transporte, educación, salud, organización institucional y regional) y sus impactos.

Mesinas (2009) define el termino factores socioeconómicos como el conjunto de características que determinan la estructura y calidad de vida en áreas urbanas, incluyendo la densidad de población, la infraestructura disponible, y el nivel de accesibilidad a servicios básicos. Estos factores influyen en cómo se distribuyen y utilizan los recursos en las ciudades, afectando desde la planificación urbana hasta la movilidad y la segregación residencial.

En el estudio presentado por Centers for Disease Control and Prevention (CDC, 2023) el termino factores socioeconómicos abarca las condiciones económicas y sociales que impactan la capacidad de las personas para acceder a recursos esenciales como educación, vivienda, nutrición y atención médica de calidad. Estos incluyen aspectos como la educación recibida, el tipo de empleo, los ingresos disponibles y el entorno familiar y social, todos los cuales son esenciales para determinar la salud individual y comunitaria.

Para Marcos y Gómez (2019) los factores socioeconómicos describen las influencias ambientales y familiares que afectan el rendimiento educativo de los estudiantes. Estos factores incluyen el nivel socioeconómico de la familia, el nivel educativo de los padres, y el acceso a recursos educativos y tecnológicos. Juntos, estos elementos configuran las oportunidades educativas y las expectativas de logro académico de los jóvenes.

g) Dimensiones.

i. Factores sociales.

De acuerdo con Guzmán y Caballero (2012) los factores sociales en una realidad determinada incluyen las interacciones que ocurren entre las personas en muchos ámbitos de expresión social como son: estructuras sociales, instituciones de la sociedad como la familia y la sociedad. la escuela, el Estado, la religión, la cultura, etc. se constituyen simultáneamente a través de actores sociales colectivos e individuales a través de la realidad concreta, influyendo en la realidad concreta en su conjunto en la misma medida en que también les afecta a ellos.

Por su parte Villanueva et al. (2013) describe los factores sociales como influencias externas que ejercen presión sobre los individuos. Estos factores son considerados elementos colectivos y generalizados que se manifiestan en la sociedad a través de normas y comportamientos esperados. Si un individuo se opone a estas normas, es probable que enfrente sanciones o medidas de corrección por parte de la comunidad. Estos elementos no solo son externos a la persona, sino que poseen una existencia objetiva y pueden ser observados y analizados como realidades concretas, independientes de las percepciones individuales.

Para González y Cortez (2007) Los factores sociales se definen como las dinámicas y estructuras que configuran las interacciones dentro de una comunidad o sociedad. Estos factores engloban una amplia gama de influencias que van desde el nivel

macro, como las políticas gubernamentales y los sistemas económicos, hasta el nivel micro, como las relaciones interpersonales y las expectativas grupales. Son elementos integrales que moldean las percepciones, comportamientos y oportunidades de los individuos al proporcionar el marco dentro del cual se desarrollan las interacciones sociales y se construyen las identidades colectivas e individuales.

Dongo (2009) abarca el término factores sociales desde la necesidad de reconocer la diversidad en la influencia de los factores sociales sobre el desarrollo cognitivo. Argumenta que estos factores no operan de manera uniforme o aislada y que es fundamental diferenciar entre la interacción social y la transmisión cultural. Según Dongo, para una comprensión completa del impacto de los factores sociales y culturales en el desarrollo cognitivo, es crucial analizar cómo estos factores interactúan y se complementan con los individuales, y cómo se manifiestan en distintos entornos sociales y culturales.

- Edad.

Para Guzmán y Caballero (2012) se refiere a cómo la edad de una persona se ve influenciada y moldeada por el entorno social en el que vive, los factores sociales pueden determinar las oportunidades, roles, expectativas y experiencias que una persona experimenta a lo largo de su vida, dependiendo de su edad, la edad se considera no sólo un número que indica el tiempo transcurrido desde el nacimiento, sino también una construcción social asociada con otros aspectos de la vida humana, como la educación, el trabajo, la familia, la salud, el compromiso cívico y la cultura.

Según Villanueva et al. (2013) el término edad hace referencia a la cantidad de tiempo que ha transcurrido desde el nacimiento de un individuo hasta un punto específico en el tiempo, generalmente expresado en años. En un contexto sociológico, la edad puede ser considerada como una variable importante que influye en la identidad social, las expectativas de comportamiento, las oportunidades y responsabilidades de un individuo

dentro de una sociedad. Además, la edad se utiliza para marcar etapas de desarrollo y cambios en el ciclo de vida de un individuo, como la infancia, adolescencia, la adultez y la vejez, cada una de las cuales lleva asociadas normas culturales, derechos y roles dentro de una sociedad.

- Género.

Tal como indican Guzmán y Caballero (2012) es un constructo dinámico y socialmente construido basado en diferencias biológicas de sexo, estas diferencias biológicas son la base para asignar ciertos roles, normas y expectativas a hombres y mujeres en la sociedad, el género se refiere a la asignación psicológica, social y económica del cuerpo a un sexo en particular, lo que conduce a comportamientos y acciones específicos que a menudo resultan en relaciones de poder desiguales, por ejemplo, la dominación masculina y la sumisión femenina.

Escuela internacional de Negocios y Desarrollo Empresarial de Colombia (EIDEC, 2022) le atribuye a la palabra género las características sociales, culturales, comportamentales y de identidad que una sociedad considera apropiadas para hombres y mujeres. Estas normas y roles de género son construidos socialmente y pueden variar entre culturas a lo largo del tiempo. A diferencias del sexo biológico, que se basa en características físicas y fisiológicas, el género abarca expectativas sociales sobre cómo se debe actuar, pensar y sentir las personas según su identidad de género. Este concepto también incluye la diversidad de identidades más allá de las características binarias de masculino y femenino, reconociendo a su vez la existencia de identidades no binarias, transgénero y otras variaciones de identidad de género.

- Nivel educativo.

Guzmán y Caballero (2012) mencionan que, es una etapa del proceso educativo que tiene en cuenta aspectos relacionados con el entorno social, cultural, económico y familiar del estudiante, este enfoque tiene como objetivo comprender y satisfacer las

necesidades específicas de los estudiantes en función de su contexto social, promoviendo la equidad y la inclusión en la educación, en este sentido, nos esforzamos en adaptar las estrategias pedagógicas, los recursos educativos y las políticas educativas para garantizar que todos los estudiantes, independientemente de su origen social, tengan igualdad de oportunidades para acceder, perseverar y triunfar en el sistema educativo.

De acuerdo con EIDEC (2022) el nivel educativo se refiere al grado o etapa de educación formal que una persona ha completado o en la que está inscrita actualmente. Los niveles educativos suelen estar organizados de manera progresiva y pueden incluir educación preescolar, primaria, secundaria, y superior o universitaria. Cada nivel está diseñado para proporcionar a los estudiantes un conjunto específico de conocimientos, habilidades y competencias adecuadas a su desarrollo cognitivo y edad. Además, el nivel educativo puede referirse a categorías más específicas como grado escolar, títulos académicos o certificaciones profesionales alcanzadas.

ii. Factores económicos.

Según Guzmán y Caballero (2012) los factores económicos se refieren a todos los factores y condiciones relacionados con la economía de un país, región o comunidad que influyen en las decisiones de los individuos y colectivos, así como en el desarrollo y actividades de toda la sociedad, estos factores incluyen muchos aspectos como la producción, distribución y consumo de bienes y servicios, empleo, salarios, inflación, inversiones, políticas fiscales y monetarias, etc.; de manera similar, los factores económicos pueden influir en la distribución del ingreso, la desigualdad social, la movilidad económica, la pobreza, la exclusión social y otros aspectos que afectan la calidad de vida de las personas.

Para Mankiw (2014) los factores económicos en el contexto de cómo se distribuye el ingreso total en una economía. Explica que la renta se reparte entre los trabajadores,

quienes reciben salarios, y los propietarios de capital, que obtienen retornos sobre sus inversiones. Esta distribución depende de la teoría de los rendimientos constantes a escala, donde cada factor de producción es compensado según su contribución marginal al proceso productivo, todo esto dentro de un marco de competencia perfecta.

Por otro lado, Rivera (2017) aborda los factores económicos desde la perspectiva del crecimiento económico. Define estos factores como los elementos que aumentan la capacidad productiva de una economía. Estos incluyen no solo incrementos en la cantidad de insumos como el capital y el trabajo, sino también mejoras en la eficiencia con la que se utilizan estos insumos. Esto puede lograrse mediante una mejor asignación de recursos, la adopción de nuevas tecnologías y el desarrollo de instituciones más efectivas.

- Ingreso.

De acuerdo con Cortés (2002) se refiere a la cantidad de dinero o recursos que recibe una persona, familia, empresa o país durante un determinado período de tiempo, generalmente expresado en términos de moneda, la renta es un aspecto fundamental de la economía porque determina el nivel de bienestar material y el poder de consumo de los individuos y las organizaciones económicas, los ingresos pueden verse afectados por muchos factores diferentes, como el empleo, el salario, los beneficios, el alquiler, las inversiones y más. Ingreso, estos factores económicos pueden moldear la distribución del ingreso en la sociedad, influyendo en la desigualdad económica, la movilidad social, la pobreza y la exclusión social.

Para Case et al. (2012) el ingreso es un componente fundamental del flujo circular de la economía, donde se considera como un indicador del poder de compra. El ingreso se utiliza tanto para el consumo como para el ahorro, y juega un papel crucial en la determinación de la actividad económica individual y colectiva.

Mientras tanto Mankiw (2014) examina la relación entre el ingreso disponible y las decisiones económicas, especialmente en términos de consumo y ahorro. Destaca la

influencia del ingreso en las fluctuaciones económicas, mostrando cómo cambios en el ingreso pueden afectar la económica en su conjunto

De Gregorio (2007) integra el ingreso en la discusión del modelo keynesiano, enfocándose en como el ingreso influye en el consumo agregado y las inversiones dentro de la economía. Plantea la importancia del ingreso en la determinación de la demanda agregada y su impacto en el crecimiento económico.

Por otro lado, Rivera (2017) ofrece una perspectiva aplicada sobre el impacto del ingreso en el comportamiento económico, discutiendo como el ingreso disponible afecta las decisiones de consumo y ahorro. Profundizando como estos factores influyen en las políticas económicas y sus efectos en la economía global.

- Ahorro.

Conforme menciona Villagómez (2014) es la porción de la renta disponible que no se destina al consumo directo, sino que se reserva para un uso futuro, el ahorro es necesario en la economía por muchas razones:

- Inversión: los ahorros se convierten en inversión cuando los recursos ahorrados se transfieren a actividades productivas para generar crecimiento económico y crear empleos.
- Estabilidad: los ahorros promueven la estabilidad económica al proporcionar un colchón financiero en caso de eventos inesperados, como la pérdida del empleo o una emergencia médica.
- Desarrollo: el ahorro es esencial para el desarrollo económico sostenible porque permite la acumulación de capital, mejorando así la infraestructura, la tecnología y la calidad de vida de las personas.
- Jubilación: ahorrar para la jubilación es importante para garantizar un nivel de vida adecuado en la vejez, cuando la capacidad de generar ingresos puede disminuir.

Para De Gregorio (2007) existe la paradoja del ahorro, en donde examina como un incremento generalizado en el ahorro puede llegar a tener efectos adversos a corto plazo. Argumenta que, aunque el ahorro es esencial para el crecimiento económico sustentable, un aumento simultáneo en el ahorro por parte de todos puede reducir el consumo y el ingreso, manteniendo el nivel de ahorro global sin cambios debido a que la inversión no varía. Asimismo, se destaca que el ahorro total en cualquier economía debe de equilibrarse con la inversión total, en donde no solo si incluye el ahorro personal, sino también el ahorro corporativo representado por las utilidades retenidas de las empresas. El equilibrio entre ahorro e inversión es fundamental, y cualquier desequilibrio en uno sector debe de ser compensado en el otro.

De acuerdo con el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA,2021) El ahorro personal se describe como la cantidad de dinero que una persona elige guardar en lugar de gastar de inmediato. Esta práctica es esencial para lograr una buena salud financiera, ya que permite a las personas prepararse para eventos futuros o inesperados y realizar inversiones significativas. Se recomienda que el ahorro sea una actividad continua y se ajuste a las posibilidades y necesidades de cada individuo.

Por su parte Mankiw (2014) discute la interacción entre ahorro e inversión en contextos de económicas abiertas y pequeñas, donde la movilidad del capital internacional permite que el tipo de interés interno se alinee con el tipo de interés global. Asimismo, analiza como las políticas económicas pueden influir el ahorro y la inversión, y por extensión en la balanza comercial.

Por otro lado, la SBS (2021) define el ahorro como la acumulación de dinero o bienes que las personas eligen reservar para el futuro, con motivaciones variadas y a través de diferentes medios, incluyendo depósitos en instituciones formales y ahorro en casa. El ahorro se considera voluntario, basado en decisiones personales influenciadas por características y expectativas individuales sobre el futuro.

h) Patrones de consumo.

De acuerdo con Schiffman y Lazar (2010) los patrones de consumo son tendencias habituales y recurrentes que los consumidores muestran al elegir o adquirir productos o servicios. Estos patrones están moldeados por influencias psicológicas, sociales o culturales que pueden evolucionar de acuerdo con variaciones económicas, avances tecnológicos o el propio entorno del mercado. Por otro lado, Cardona et al. (2018) mencionan la relación entre los patrones de consumo y el marketing. Estos patrones pueden permitir a los especialistas desarrollar diversas estrategias que se centren y alineen con las expectativas del comportamiento del consumidor. Es necesario adaptarse constantemente a los cambios del mercado para poder mantenerse y competir en el entorno cambiante.

Lema (2019) define los patrones de consumo como la selección regular de bienes y servicios por parte de los hogares, influenciada por la economía, la tecnología, los precios y los ingresos disponibles, que varían según el tiempo, la región y el estrato económico. Destaca que el consumo es crucial para la economía y está influenciado por los cambios en los ingresos y las políticas económicas.

De acuerdo con Arguello (2017) los patrones de consumo se refieren a los individuos de una población acceden a los bienes y servicios, influenciados por variables como el mercado, tecnología, costo e ingresos disponibles de cada persona. Además, se señala que estos patrones son afectados por las políticas económicas y públicas que pueden alterar el poder adquisitivo y la capacidad de subsistencia monetaria de los hogares, influenciando su participación en el crecimiento económico.

Willington (2005) usa el termino patrones de consumo describiendo las tendencias y hábitos en la selección y uso de bienes y servicios por parte de los consumidores en diferentes contextos o periodos. Según Manuel Willington, en el contexto de los servicios de telecomunicaciones, estos patrones revelan cómo las diversas combinaciones de

servicios como telefonía fija y móvil, internet y TV pagada son utilizadas por los hogares. Identificar estos patrones permite entender las decisiones de consumo influenciadas por factores como la frecuencia de uso, el gasto y la percepción de los servicios.

i) Consumo.

Mankiw (2014) hace referencia al consumo como la proporción de ingresos después de impuestos que los hogares destinan a la compra de bienes y servicios durante un periodo determinado. Mankiw formula esto por medio de la ecuación $C=C(Y-T)$, donde Y representa el ingreso total y T los impuestos. Esta formulación hace hincapié que el consumo depende directamente de la renta disponible de los hogares, mostrando que, aunque el consumo incrementa con un aumento de renta disponible, este incremento no es proporcional, reflejando una relación no proporcional entre el consumo y renta disponible.

Case et al. (2012) recalca que el consumo es visto como un elemento crucial en la función de consumo agregado, que ilustra cómo se relaciona el ingreso total y los gastos de consumo en el contexto económico. Dicha función indica que a medida que aumente el ingreso, también lo hace el consumo, mostrando la propensión de los hogares a utilizar sus ingresos incrementales para consumir más.

j) Componentes del gasto.

Mankiw (2014) examina el comportamiento del consumo desde la perspectiva de como los individuos y familias gestionan sus finanzas actuales y futuras, guiados por sus ingresos y proyecciones económicas. Utiliza el modelo de elección Inter temporal para describir el consumo como dependiente de los ingresos actuales y futuros anticipados, basando las decisiones de consumo en las limitaciones presupuestarias a lo largo de la vida. Este modelo propone que las personas intentan equilibrar su consumo a través del tiempo para maximizar su satisfacción, ajustando sus ahorros e inversiones de acuerdo con las variaciones en el nivel de ingreso.

Además, detalla cómo se calcula el consumo a partir del gasto en la discusión sobre el cálculo del Producto Bruto Interno (PBI). En este marco, el consumo constituye uno de los elementos del PBI, junto con la inversión, el gasto público y el saldo de exportaciones e importaciones. Se calcula agregando todos los gastos de los hogares en bienes y servicios durante un periodo determinado. Este método resalta el papel que desempeña el consumo privado como un impulsor fundamental de la actividad económica de un país.

Por otro lado, Case et al. (2012) evalúa el consumo mediante el gasto subdividiéndolo en gastos de bienes duraderos, no duraderos y servicios. Estos representan el total de gastos de los consumidores y son componentes esenciales en el cálculo del PBI. Además, es crucial ajustar estos gastos para poder reflejar precios constantes, obteniendo así el PBI real, que elimina los efectos de la inflación y ofrece una perspectiva más clara del crecimiento económico.

Por su parte el Instituto Nacional de Estadística e informática INEI (2001) clasifica los componentes del gasto en la economía peruana en cuatro categorías principales: consumo privado, que abarca el gasto de las familias en bienes y servicios como alimentos, vivienda y educación; consumo público, que incluye el gasto del gobierno en servicios públicos; inversión, referida a la adquisición de bienes de capital como infraestructura y maquinaria; y exportaciones netas, que es la diferencia entre exportaciones e importaciones. Estos componentes son fundamentales para medir la distribución del gasto y su impacto en el crecimiento económico del país.

k) Propensión marginal al consumo (PMC).

Case et al. (2012) desarrolla el concepto de la Propensión Marginal al Consumo (PMC) definiéndola como la fracción del ingreso adicional que se emplea en el consumo de bienes y servicios. Este indicador es esencial para entender como las personas ajustan sus hábitos de consumo en respuesta a variaciones en sus ingresos. Según explica, si la

PMC es de 0.75, esto implica que por cada sol adicional que reciben los individuos, 75 centavos se destinan a comprar más bienes y servicios, mientras que los 25 centavos que quedan restantes se reservan, incrementando así el ahorro. Esta medición es esencial para el análisis ya que permite evaluar el impacto de los cambios en los ingresos sobre el consumo total de la economía.

Por su parte Ruperti (2019) describe la propensión marginal al consumo (PMC) como el porcentaje del ingreso adicional que un individuo decide gastar en consumo en lugar de ahorrarlo. Es una medida fundamental en la teoría económica que indica cómo los cambios en el ingreso influyen en el gasto de consumo. Básicamente, refleja la tendencia de los consumidores a aumentar sus gastos cuando su ingreso se incrementa, lo cual es crucial para entender cómo el consumo puede impulsar el crecimiento económico en respuesta a políticas fiscales o cambios en el ingreso disponible.

Morettini (2002) explica que la propensión marginal al consumo (PMgC), según Keynes, es la cantidad del aumento en el ingreso que se gasta en consumo. Este valor varía entre 0 y 1 y tiende a disminuir a medida que los ingresos de las personas aumentan, reflejando una tendencia decreciente en la proporción de ingreso adicional que se destina al consumo conforme este último crece. Morettini destaca que este comportamiento subraya cómo los consumidores ajustan sus gastos en función de cambios en su situación financiera.

1.5.2. Antecedentes.

a) Antecedentes Internacionales.

Fuentes et al. (2023) Retiros anticipados de pensiones en Chile durante la pandemia, Revista de Economía y Finanzas de Pensiones, Santiago - Chile.

Examinaron los retiros anticipados de pensiones en Chile durante la pandemia COVID-19, examinando las diversas hipótesis detrás de estos retiros y sus impactos al largo plazo en la seguridad de la jubilación. Utilizaron un enfoque cuantitativo y datos de

la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG). Identificando factores como la falta de educación financiera, cultura de ahorro, dificultades financieras como motivaciones inmediatas para el retiro anticipado. Muchos chilenos optaron por retirar sus fondos, lo cual puede tener repercusión adversa en su bienestar financiero futuro. Este estudio da una perspectiva diferente, permitiendo comparar la realidad chilena con la peruana en un contexto económico similar, permitiendo analizar el comportamiento poblacional de los ciudadanos chilenos.

Castro et al. (2022) El impacto del Covid-19 en las pensiones por retiros anticipados de los ahorros previsionales, Banco Interamericano de Desarrollo, Chile.

Evaluaron el impacto de los retiros anticipados de ahorros previsionales en Chile durante la pandemia de Covid-19. Utilizaron una combinación de datos oficiales y un modelo del Banco Interamericano de Desarrollo. Estimaron posibles consecuencias de los retiros previsionales de los fondos en las futuras asignaciones pensionarias. El resultado muestra una disminución significativa en las pensiones para los nuevos jubilados hasta el año 2065. Este estudio muestra como el retiro anticipado de los fondos afectan la seguridad financiera poblacional, lo que es fundamental para comprender los factores socioeconómicos en un contexto específico.

b) Antecedentes Nacionales.

Santivañez (2019) El efecto de la política que permite el retiro del fondo de pensiones acumulado sobre el consumo privado de los hogares, Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima - Perú.

En su investigación determinó como afecta el retiro del 95% de los fondos de pensiones al consumo privado de los distintos hogares peruanos. Utilizó la metodología de diferencias en diferencias aplicada a los datos de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG) desde el 2012 hasta el 2018. Su estudio está enfocado en la población

pensionista que está dentro del sistema privado de pensiones. Los hallazgos mostraron un incremento en el consumo privado a corto plazo como consecuencia del retiro de los fondos. Esta investigación proporciona una comprensión directa vinculada estrechamente con el estudio, ofreciendo un marco comparativo para analizar como las variaciones en las políticas de retiro de fondos influye en los comportamientos económicos clave, como es el consumo.

Marino y Rengifo del Castillo (2020) Determinantes Socioeconómicos de la Afiliación al Sistema de Pensiones de la Población Económicamente Activa Ocupada Independiente en La Libertad, Años 2019-2020, Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo - Perú.

Se enfocaron en identificar los factores socioeconómicos y demográficos que influyen en la posibilidad de afiliación al sistema de pensiones. Utilizaron la Encuesta Nacional de Hogares (ENAH) y aplicando un modelo logit, se encontró como resultado que varios factores como los años de educación, la inclusión financiera, el acceso a internet, la edad y los ingresos, aumentan la posibilidad de entrar a un sistema de pensiones. Un hallazgo importante de la investigación es que las mujeres con hijos menores tienen menos probabilidad de afiliación comparado con los varones. Los datos detallados ofrecen una base sólida para analizar los factores que influyen en el retiro de las AFPs, siendo relevante para la investigación.

c) Antecedentes Locales.

Huarsaya y Mamani (2023) Satisfacción del cliente y calidad de servicio en la generación ‘Y’ de los fondos del sistema privado de pensiones, provincia Arequipa, 2023, Universidad Nacional de San Agustín, Arequipa - Perú.

Analizaron la relación entre la satisfacción del cliente y la calidad del servicio en la generación “Y” del sistema privado de pensiones en la ciudad de Arequipa. Usaron un

enfoque cuantitativo con un diseño no experimental y transversal, encuestando a 384 afiliados. Los resultados obtenidos después de la investigación dieron una correlación positiva débil, sugiriendo que las mejoras en la calidad del servicio tienen un impacto ligeramente positivo en la satisfacción del cliente. Esta investigación es importante para el estudio ya que destaca la importancia de prestar buen servicio en busca del beneficio y satisfacción de los clientes del sistema de pensiones. La metodología aplicada en la investigación muestra un panorama comparativo útil para analizar cómo los factores socioeconómicos repercuten en decisiones similares respecto al retiro de los fondos de pensiones.

Díaz (2021) Implicancia de la pandemia covid-19 en las relaciones laborales en la región Arequipa, Universidad Nacional de San Agustín, Arequipa - Perú.

Determinó las implicancias laborales de la pandemia COVID 19 en Arequipa, empleando un diseño cualitativo descriptivo con observación directa y encuestas como metodología principal. Dentro de la muestra tomada para la investigación se incluyó a distintos trabajadores de diversos sectores, observándose como la pandemia causó el incremento de la informalidad laboral, afectando de manera directa y negativa la estabilidad laboral de los trabajadores. Se encontró que Arequipa presenta una alta tasa de informalidad y que, en el contexto de la pandemia, las medidas gubernamentales tendieron a favorecer más a los empleadores que a los trabajadores. Este antecedente proporciona una visión local del impacto de la pandemia en el mercado laboral arequipeño. Permitiendo comparar como las modificaciones en la dinámica del empleo y las políticas estatales tomadas durante la pandemia podrían influir en las decisiones de los trabajadores de retirar sus fondos.

1.6. Hipótesis.

1.6.1. *Hipótesis general.*

Dado que los factores socioeconómicos influyen en las decisiones financieras de

los individuos, es probable que estos factores determinen significativamente la decisión de retirar fondos de pensiones y que este retiro esté asociado con cambios en los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023.

1.6.2. Hipótesis específicas.

Dado que factores socioeconómicos varían entre los individuos, es probable que factores sociales y económicos estén significativamente asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones por la población económicamente activa de Arequipa en 2023.

Dado que el retiro de fondos de pensiones proporciona liquidez adicional a los hogares, es probable que existan diferencias significativas en los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron, en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.

Dado que el retiro de fondos de pensiones y los factores socioeconómicos son elementos relevantes en la economía de los hogares, es probable que exista una relación entre estos elementos y los patrones de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.

2. CAPÍTULO II: PLANTEAMIENTO OPERACIONAL.

2.1. Técnicas e instrumentos.

La técnica que se utilizará para la presente investigación es la observación, siendo el instrumento la ficha de revisión documentaria de base de datos. Hernández Sampieri et al. (2014) resalta la importancia de observación como una técnica crucial en la investigación, destacando que permite comprender a profundidad el fenómeno estudiado, permitiendo tener una base teórica sólida para cualquier tipo de estudio.

En la investigación, la revisión documentaria permitirá identificar y analizar los factores socioeconómicos que influyen en el retiro de fondos de pensiones mediante la obtención de base de datos, permitiendo encontrar un marco sólido para la interpretación de los hallazgos.

2.2. Estructuras de los Instrumentos.

La ficha de revisión de base de datos será el principal instrumento utilizado para la recopilación de datos en esta investigación. La búsqueda detallada de la información se realizará específicamente en la Encuesta Nacional de Hogares (ENAH), proporcionada por el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). Esta encuesta recopila datos sobre aspectos socioeconómicos de las familias peruanas, lo que la convierte en una fuente amplia para analizar cuál de los factores tiene mayor influencia en el retiro de los fondos de pensiones, permitiendo profundizar el análisis.

2.3. Campo de verificación.

2.3.1. *Ámbito.*

La presente investigación se llevará a cabo en el departamento de Arequipa, abarcando diversos distritos pertenecientes tanto a la provincia de Arequipa como a otras provincias de dicho departamento. La selección de distritos incluye áreas urbanas y rurales, lo que proporciona una representación diversa de las condiciones socioeconómicas de la población.

Los distritos considerados en la provincia de Arequipa incluyen: Arequipa, Alto Selva Alegre, Cayma, Cerro Colorado, Characato, Chiguata, Jacobo Hunter, Mariano Melgar, Miraflores, Paucarpata, Sabandia, Sachaca, Socabaya, Tiabaya, Yanahuara, Yura, y José Luis Bustamante y Rivero. Además, se incluyeron otros distritos de las provincias de Camaná, Caravelí, Caylloma, Condesuyos, Islay, y La Unión, que forman parte del departamento de Arequipa.

Esta localización ha sido seleccionada debido a su relevancia económica y demográfica dentro del contexto peruano.

2.3.2. *Temporalidad.*

La investigación se llevará a cabo durante el año 2023. Esta determinación es estratégica, debido a los recientes cambios en la normativa y legislación de los fondos de pensiones. El año 2023 ofrece la oportunidad de estudiar cual ha sido el comportamiento poblacional en respuesta a los cambios, en un contexto de recesión económica post pandemia.

2.3.3. *Unidades de Estudio (Universo y Muestra).*

La unidad de estudio para la presente investigación será la Población Económicamente Activa (PEA) de Arequipa. La PEA hace referencia al grupo de individuos empleados como desempleados, que están en condiciones y con disponibilidad para trabajar. Esto incluye a todas las personas mayores de edad que tienen la capacidad de ofrecer su fuerza laboral para la producción de bienes y servicios. Este grupo es de suma importancia en el estudio, ya refleja la dinámica poblacional y económica de la ciudad de Arequipa. Espinoza (2024) indica que una proporción significativa de la PEA, específicamente aquellos entre los 30 y 44 años que representan el 35%, ha demostrado una tendencia hacia el retiro de fondos, en comparación con el grupo de 45 a 64 años, que muestran un 31.2%. bajo este contexto y de acuerdo con lo mencionado se segmentará el estudio en las personas que se encuentran en un rango de edad de entre los 30 y 64 años.

Bernal (2010) explica que en situaciones en donde la población y la muestra coinciden, el estudio a realizar adopta la forma de censo, permitiendo obtener datos directos de los individuos del universo. Este enfoque de estudio se aplica cuando es posible estudiar a todos los individuos, facilitando una inferencia directa y completa sobre la población estudiada.

2.4. Estrategia de recolección de datos.

La recolección de datos para la investigación se desarrollará utilizando la base de datos de microdatos del INEI, enfocándose de manera específica en la Encuesta Nacional de Hogares (ENAH) y su metodología actualizada. El proceso comenzará entrando al portal del INEI, seleccionando el apartado de “Consulta por Encuestas”. Dentro ese menú, se buscará “Encuestas de condiciones de vida y pobreza-ENAH” correspondientes al 2023, seleccionando el periodo anual de enero a diciembre de dicho año.

Para la recopilación de datos específica, se utilizarán los módulos más importantes de acuerdo con los indicadores:

- Características de los miembros del hogar (Módulo 2): En este apartado se seleccionará los datos de acuerdo con el indicador “edad”
- Empleo e ingreso (Módulo 5): Se recopilará datos respecto a “Ingreso”, “ahorro bancario”, y las “personas que retiraron sus fondos de pensiones”
- Educación (Módulo 3): Se buscará el indicador “Nivel educativo”

Una vez obtenido los datos más importantes, se procederá con la descarga de la data en formato Excel. La siguiente etapa implica la limpieza de datos, donde se procederá a eliminar del registro todos aquellos datos incompletos o aquellos individuos que no respondieron a las preguntas esenciales para el objeto de estudio. Este paso es de suma importancia para asegurar la claridad y fiabilidad de los datos a analizar. Con la base de datos limpia y organizada, se procederá a realizar el siguiente análisis:

Preparación de datos, en donde se empleará la encuesta del ENAH para recopilar

datos específicos de la PEA de Arequipa, enfocándose en variables como edad, educación, ingresos y gastos en categoría como alimentos, salud y educación. Se filtrará y codificará estos datos para identificar a los individuos que han retirado fondos y aquellos que no.

Para poder responder al objetivo general, objetivo específico 1 se aplicó una regresión logística, realizado en RStudio utilizando el lenguaje de programación R. Este tipo de regresión es adecuada para modelar una variable dependiente binaria, en este caso, la probabilidad de que los individuos hayan retirado o no su fondo de pensiones. En el análisis, se incluyeron varias variables predictoras, tales como sexo, edad, nivel de estudios, ingresos per cápita, y la existencia de una cuenta de ahorro o sueldo, entre otras. Los coeficientes estimados reflejan el efecto de cada predictor en la log-odds del evento (retiro de fondo de pensiones), siendo interpretados en términos de cambios logarítmicos en las probabilidades. El modelo se evaluó utilizando el AIC (Criterio de Información de Akaike), que es una métrica que penaliza la complejidad del modelo. lo que indica la calidad del ajuste. Se consideraron los niveles de significancia de los coeficientes mediante los p-valores y los intervalos de confianza del 95%. Las variables que resultaron significativas se identificaron con asteriscos (*, **, ***), lo que indica la solidez de su relación con el retiro de fondo de pensiones en la población analizada.

Para poder responder el objetivo específico 2 se aplicó la prueba de Wilcoxon. Para realizar el análisis de diferencias en las categorías de gasto en alimentos entre quienes retiraron y quienes no retiraron fondos de pensión, se utilizó el software RStudio y pruebas estadísticas no paramétricas debido a que los datos no seguían una distribución normal. Los datos fueron organizados en dos grupos: quienes retiraron y quienes no retiraron fondos de pensión, y se cargaron en RStudio desde un archivo CSV. Posteriormente, se empleó la prueba de Wilcoxon Rank Sum para comparar estos dos grupos, la cual es adecuada para muestras independientes cuando no se puede asumir

normalidad en los datos. La prueba se realizó mediante la función correspondiente en R, obteniendo el estadístico W y el p-valor para evaluar la significancia de las diferencias. Además, se utilizó la prueba U de Mann-Whitney, que es equivalente en este contexto, para corroborar los resultados. Ambas pruebas arrojaron resultados que indicaron diferencias estadísticamente significativas entre los dos grupos, demostrando que los patrones de gasto en alimentos variaban según si los individuos habían retirado o no sus fondos de pensión.

Para poder responder el objetivo específico 3 se aplicó una regresión lineal. Todo comienza con la organización y carga de los datos, asegurando que la variable dependiente y las variables predictoras estén correctamente estructuradas. Los datos son leídos desde un archivo (como un CSV) y almacenados en un data frame. Posteriormente, se utiliza la función `lm()` de R para ajustar el modelo de regresión lineal, que estima los coeficientes de las variables predictoras y su impacto en la variable dependiente. Se calculan los intervalos de confianza para los coeficientes, lo que permite determinar la precisión de las estimaciones. También se obtienen los coeficientes estandarizados para comparar el efecto relativo de cada predictor. Además, el R-cuadrado se emplea para evaluar la proporción de variabilidad explicada por el modelo. Finalmente, se calculan los coeficientes de correlación parcial y múltiple para determinar la relación entre cada predictor y la variable dependiente, ajustando por las demás variables.

La visualización e interpretación de datos, se realizará mediante gráficos de barras y diagramas de cajas para ilustrar diferencias. Se interpretará los datos para sintetizar como los factores socioeconómicos y los retiros de fondos influyen en los patrones de consumo.

Gujarati (2010) resalta que los modelos de regresión son de suma importancia para establecer relaciones causales y predecir comportamientos futuros bajo supuestos específicos, facilitado un análisis más profundo del comportamiento poblacional

estudiado.

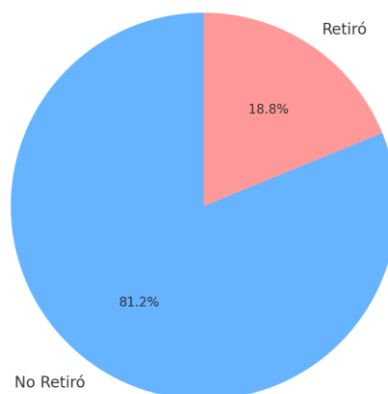
Con todo lo descrito anteriormente se buscará obtener resultados detallados que permitan el correcto análisis e interpretación de los resultados obtenidos en la investigación.

3. CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1. Resultados descriptivos.

3.1.1. *Retiro de fondo de pensiones.*

Durante los últimos años, especialmente en situaciones de crisis económica, los gobiernos han permitido el retiro parcial o total de los fondos de pensiones como una medida económica para enfrentar las dificultades financieras de la población. En este sentido, el análisis de la decisión de retiro de fondos de pensiones dentro del grupo de estudio ofrece una visión descriptiva de los comportamientos financieros en tiempos de incertidumbre. El siguiente gráfico ilustra la proporción de personas que tomaron la decisión de retirar sus fondos frente a aquellos que optaron por mantenerlos, lo que permite entender mejor la magnitud del fenómeno y los posibles factores que influenciaron estas decisiones. para los resultados específicos de la Encuesta Nacional de Hogares 2023 (ENAH 2023), los datos corresponden al periodo de mayo de 2023. Esta información se recolecta en el periodo de los últimos tres años y se pregunta específicamente si han sido beneficiarios de dicha medida, lo que permite identificar el comportamiento reciente en relación con los fondos de pensión. Las respuestas a esta pregunta permiten hacer un análisis descriptivo de los factores que pueden estar relacionados con la decisión de retirar fondos, como la situación económica del hogar, los ingresos mensuales y la situación laboral de los miembros del hogar.

Figura 1*Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones*

Nota: Adaptación propia basada en la investigación.

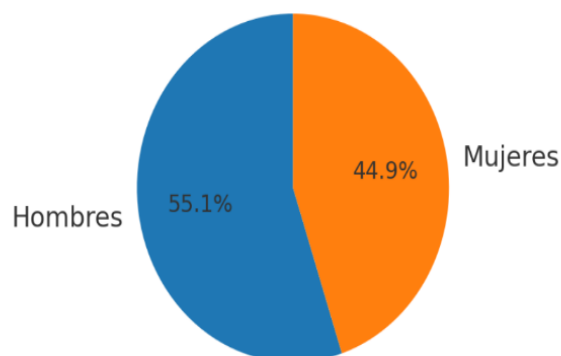
La figura 1 muestra correctamente que el 81.2% de los encuestados no retiró fondos de la AFP, mientras que solo el 18.8% lo hizo (Retiró). Esto refleja una incidencia relativamente baja de retiros, lo que podría indicar estabilidad financiera o confianza en las estrategias de inversión a largo plazo entre los participantes. Las respuestas están categorizadas de manera cualitativa, con opciones binarias de "sí" o "no" para la decisión de retirar fondos del sistema de pensiones, lo que representa una respuesta categórica de tipo cualitativa. Los resultados mostrados corresponden específicamente a las personas encuestadas en Arequipa, dado que la data fue filtrada para esta región, y las respuestas fueron recogidas durante el mes de mayo de 2023, de acuerdo con los registros de la encuesta. En este mes, el país enfrentaba desafíos económicos que incluían una inflación moderada y una recuperación económica postpandemia, factores que pudieron influir en las decisiones financieras personales. En Arequipa, en mayo de 2023, la economía presentó un indicador significativo, especialmente en el sector de exportaciones, posicionando a la región como la segunda mayor exportadora del país, después de Lima. Cabe resaltar que 55.8% de la población arequipeña se encuentra dentro de la población económicamente activa, el 69% trabaja de manera informal y el 30% en empleos

formales. De este último grupo, sólo el 2.8% accedió al retiro de fondos de pensiones, destacando una prudente gestión financiera o una posible confianza en las estrategias de inversión a largo plazo.

3.1.2. Factores socioeconómicos.

De acuerdo con datos históricos, el mercado laboral arequipeño ha mostrado una composición de género en donde los hombres han ido predominando, no obstante, la participación femenina ha estado incrementándose gradualmente a lo largo de los últimos años. Tradicionalmente los hombres suelen representar gran parte de la PEA ocupada en los distintos departamentos del Perú, mientras que las mujeres, aunque han aumentado su participación siguen enfrentando desafíos como la menor representación en los empleos formales. En Arequipa, un 2.8% de la población del sector formal ha accedido al retiro de fondos de pensiones. Este dato es crucial para entender las como se compone el mercado laboral y económico de la región, además de las decisiones individuales frente a la seguridad financiera a largo plazo. La inclusión de una amplia variedad de distritos en el estudio permite abordar la diversidad en el acceso a recursos y oportunidades laborales, que puede influir significativamente en tales decisiones.

Figura 2
Género de los encuestados



Nota: Adaptación propia basada en la investigación.

La figura 2 ilustra la distribución de género de la PEA en la provincia de Arequipa.

Los datos recolectados que se muestra en la figura son del mes de mayo del 2023. En

específico, los resultados abarcan a personas de los distritos de la provincia de Arequipa como Arequipa, Alto Selva Alegre, Cayma, Cerro Colorado, Characato, Chiguata, Jacobo Hunter, Mariano Melgar, Miraflores, Paucarpata, Sabandia, Sachaca, Socabaya, Tiabaya, Yanahuara, Yura, y José Luis Bustamante y Rivero, además de incluir distritos de otras provincias como Camaná, Caravelí, Caylloma, Condesuyos, Islay, y La Unión. considerando a las personas entre los 30 y 64 años. Donde el 55.1% corresponde a hombres y el 44.9% mujeres, revelando una predominancia masculina. Estos resultados por género proporcionan una vista detallada de como está compuesto el mercado del empleo dentro de la región, incluyendo zonas con diferentes condiciones socioeconómicas, lo que permite evaluar de manera más precisa el impacto de políticas y decisiones económicas como el retiro de fondos de pensiones.

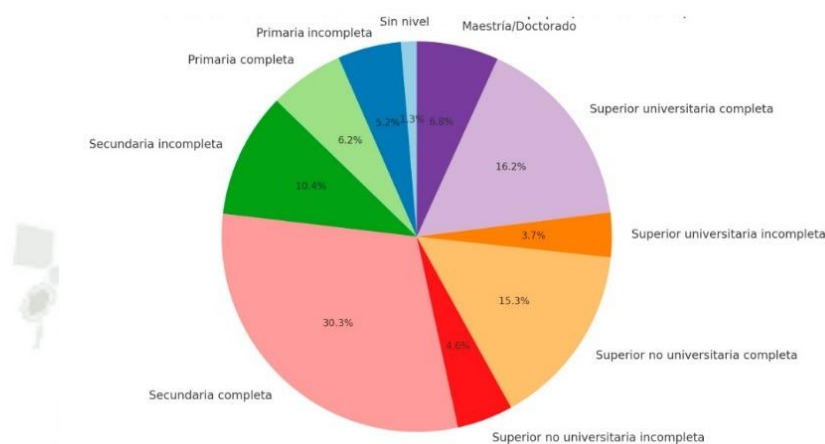
Estos resultados son representativos del carácter dicotómico de las respuestas recogidas, las cuales clasifican a los encuestados en categorías binarias de 'hombres' y 'mujeres' sin proporcionar valores monetarios.

Respecto al nivel educativo de los encuestados en la figura 3, los datos históricos indican que la distribución en los distintos niveles educativos ha evolucionado a lo largo de los años, reflejando cambios en las políticas educativas, la economía y las oportunidades sociales. Arequipa en los últimos años ha mostrado una tendencia hacia un aumento en los niveles de educación superior, en línea con el crecimiento económico y las necesidades del mercado laboral. Acompañando esta perspectiva, es importante destacar que en Arequipa como en muchas otras regiones, existen diferencias significativas en la accesibilidad y calidad de la educación entre zonas urbanas y rurales, así como entre diferentes grupos socioeconómicos.

El cuadro presentado a continuación muestra los distintos niveles educativos de nuestros encuestados del departamento de Arequipa, abarcando distritos tanto de la

provincia principal como de las provincias continuas. Cabe resaltar que la encuesta se aplicó en el mes de mayo del 2023 por el INEI por medio del ENAHO. Los resultados son nominales ya que representan categorías sin un orden en específico.

Figura 3
Nivel Educativo de los Encuestados



Nota: Adaptación propia basada en la investigación.

La figura 3 ilustra la diversidad que hay en los distintos niveles educativos en la provincia de Arequipa. La distribución muestra categorías desde sin ningún tipo de educación hasta maestrías y doctorados. Educación Básica (Sin nivel, Educación inicial, Primaria completa, Secundaria incompleta y completa): Estas categorías ocupan parte significativa del gráfico, lo que nos dice que una gran fracción de la población estudiada posee, como máximo, educación secundaria completa. Este dato es de suma importancia ya que tradicionalmente las oportunidades laborales para personas con menor grado de educación formal pueden estar limitadas a trabajos con menor especialidad, lo que afecta significativamente sus ingresos y estabilidad laboral.

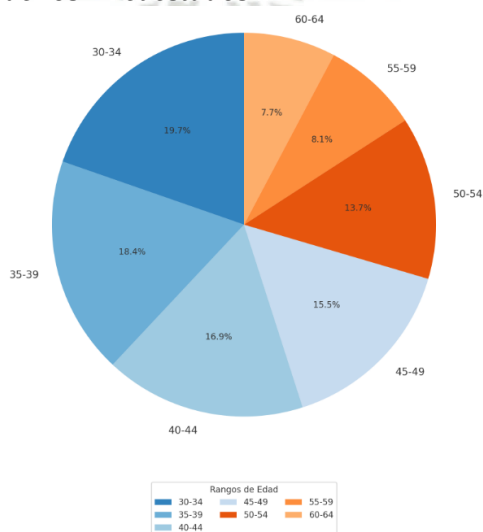
Educación Superior (Tanto universitaria como no universitaria, completa e incompleta): La representación de estos niveles nos muestran que hay una parte importante de la población con acceso a educación superior. Esto es positivo, ya que por lo general la educación superior está asociada con mejores oportunidades laborales,

mayores ingresos y mayor protección contra el desempleo. Sin embargo, la presencia de niveles incompletos también presenta una posible preocupación sobre el acceso limitado a la finalización de estudios técnicos o superiores, influyendo en la estabilidad económica de los individuos.

Postgrados (Maestrías/Doctorado): Aunque estos niveles representan un porcentaje menor, su presencia es indicio de un grupo altamente calificado dentro de la población de estudio. Este segmento contribuye al desarrollo de funciones y roles de alta especialización.

Respecto a la edad de los encuestados, la figura 4 muestra la distribución por edad de los encuestados en el departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes, considerando a las 839 personas que forman parte de la PEA ocupada y del presente análisis; es importante señalar que, en 2023, Arequipa presentó un crecimiento anual del 1.27%. Este desglose por edad muestra la estructura laboral en términos de edad, complementando la información para, posteriormente, contextualizar el impacto socioeconómico que enfrentan los distintos grupos de edades.

Figura 4
Edad de los Encuestados



Nota: Adaptación propia basada en la investigación.

La figura 4 ilustra la diversidad de edades dentro de la población de estudio, mostrando como se distribuyen los trabajadores a lo largo de diferentes rangos de edades. Los segmentos más jóvenes (30-44) están consolidando sus carreras o el ascenso en las mismas, mientras que los rangos de (45-64) reflejan una combinación de madurez profesional y preparación para la jubilación. Esta diversidad muestra la fuerza laboral de la población de estudio, que es de suma importancia para el dinamismo económico y la estabilidad social de la región. La presencia significativa de trabajadores en la etapa media y avanzada muestra una estructura económica sólida en diferentes etapas del desarrollo profesional lo que es crucial para la sostenibilidad económica. Los datos presentados son de tipo ordinal en este caso, ya que las categorías de edad representan un orden específico.

Además, es esencial tener en cuenta las dinámicas dentro del hogar cuando se examinan las decisiones sobre el retiro de fondos de las AFPs. En particular, la convivencia con personas cercanas a la jubilación, que han hecho uso de sus fondos previamente, puede influir en cómo los individuos más jóvenes perciben y manejan sus finanzas. Esta influencia es notable especialmente entre aquellos de 45 a 64 años, un grupo que no solo se acerca a la etapa de jubilación, sino que también acumula experiencias, directas o indirectas, con el sistema de pensiones. Estas vivencias ofrecen un panorama sobre las ventajas y los retos de los retiros anticipados. Tal interacción podría afectar no sólo la estabilidad económica personal sino también moldear las expectativas y estrategias financieras de generaciones más jóvenes que observan y aprenden de los mayores.

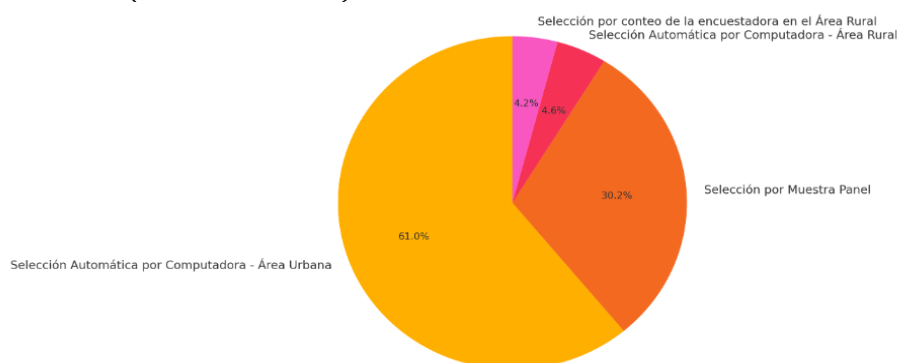
De acuerdo con Lusardi y Mitchell (2007) las experiencias financieras dentro de un hogar pueden influir directamente en las decisiones de ahorro y retiro de fondos. Ellos resaltaron que estar expuesto a las decisiones financieras de familiares puede funcionar casi como una clase de aprendizaje financiero, moldeando las decisiones personales y mejorando la habilidad de cada uno para manejar sus finanzas a medida que se acercan a

la jubilación.

Además, se ha observado un fenómeno del “efecto de contagio” dentro de las familias, donde las decisiones financieras de un individuo pueden afectar las percepciones y comportamientos de los demás. Este efecto se ve reforzado cuando los resultados parecen positivos o se perciben beneficios a corto plazo, lo que puede llevar a imitar estas decisiones, especialmente cuando los riesgos a largo plazo no están claros.

Arequipa ha tenido un crecimiento sostenido en las últimas décadas, con un impulso notable en la urbanización. Desde 1950, su población ha crecido de unos 128,000 habitantes a casi 971,000 en 2024. Este aumento ha sido más pronunciado en las zonas urbanas, donde la búsqueda de oportunidades laborales y mejores servicios ha atraído a muchas personas de áreas rurales. Para entender mejor la Figura 5, que muestra cómo se distribuyen los encuestados entre zonas rurales y urbanas, es de suma importancia considerar las diferencias demográficas y económicas entre estas áreas en Arequipa. Las zonas urbanas, como la ciudad principal de Arequipa, generalmente cuentan con una mayor densidad de población y ofrecen más servicios y oportunidades económicas; en contraste, las áreas rurales pueden carecer de acceso a ciertos servicios básicos, lo que influye en cómo responden los encuestados. Además, explicar la metodología de muestreo, como la selección automática por computadora para las zonas urbanas y el conteo directo en zonas rurales, nos ayuda a entender cómo se recopilaban los datos.

Figura 5
Ámbito (Rural o Urbano)



Nota: Adaptación propia basada en la investigación.

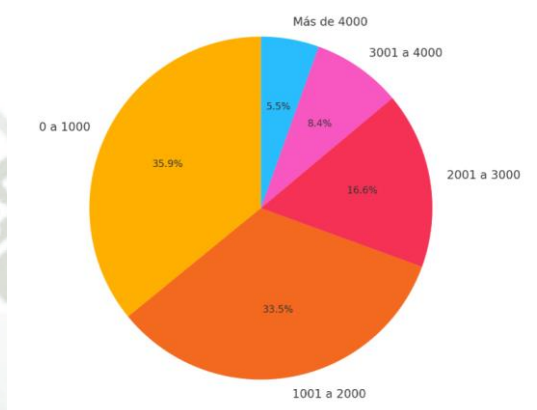
La figura 5 ilustra la distribución del tipo de encuesta realizada en las diferentes áreas del departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes. La mayoría de las encuestas, con un 58.9%, se realizaron mediante la selección automática por computadora en áreas urbanas. Por otro lado, la selección por muestra panel, que suele requerir más recursos, representa el 29.1% de las encuestas y es otra técnica común en los estudios detallados. En las áreas rurales, los métodos de selección de datos varían significativamente. La selección automática por computadora en áreas rurales abarca solo el 4.0%. Por otra parte, la selección por conteo directo de la encuestadora en el área rural representa el 4.5% del total de encuestas. Las respuestas recolectadas son de tipo categórico, clasificando las ubicaciones de las encuestas en categorías discretas de 'urbano' y 'rural', lo que refleja una estructura de respuesta dicotómica en la metodología del estudio.

A lo largo de los últimos años, los niveles de ingresos de los trabajadores en Arequipa han mostrado un crecimiento moderado pero constante. Según datos del INEI, se ha visto un incremento en los ingresos promedio, tanto en las áreas urbanas como rurales. Este crecimiento ha sido impulsado por sectores clave como la minería y la manufactura, además del aumento de la actividad turística y comercial en la ciudad. En las zonas urbanas, los ingresos han subido debido a la expansión de servicios y la inversión en infraestructura, que ha generado más empleo y mejores salarios. En las áreas rurales, aunque el crecimiento ha sido más lento, también ha habido mejoras gracias a proyectos de desarrollo agrícola y nuevas tecnologías.

La figura 6 refleja los ingresos de los encuestados del departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes, con datos recopilados en mayo de 2023. En este contexto es útil considerar el ambiente económico y laboral en Arequipa. Por ejemplo, los ingresos varían bastante entre diferentes sectores; alguien trabajando como técnico podría ganar

alrededor de 800-1,200 PEN en promedio, mientras que en áreas ejecutivas o de mayor responsabilidad, el salario promedio puede llegar a unos 5,500 PEN. También es importante notar que una gran parte de la fuerza laboral, un 58%, está en el sector informal, lo que afecta los niveles de ingreso que se reportan. Los resultados presentados son de tipo ordinal, ya que reflejan categorías de ingresos en rangos específicos.

Figura 6
Ingresos de los Encuestados



Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La figura 6 ilustra el nivel de ingresos de nuestra población de estudio donde podemos identificar que el 35.9% de la población percibe ingresos bajos (0 a 1000 S/). Estos individuos podrían estar más propensos a retirar fondo de pensiones para cubrir necesidades básicas, reflejando una vulnerabilidad económica y una menor capacidad de ahorro.

Los ingresos (1001 a 2000 S/) representan el 33.5%, este segmento probablemente mantenga un equilibrio entre gastos corrientes y ahorro. Pudiendo retirar fondos para inversiones a corto plazo o gastos imprevistos. Por otro lado, los ingresos (2001 a 3000 S/) representan el 16.6%, este grupo podría demostrar una mayor estabilidad financiera, pero aún limitada a gastos corrientes y ahorros modestos.

En Arequipa, el 55.8% de la población está dentro de la Población Económicamente Activa (PEA). De ellos, el 69% trabaja en el sector informal y solo un

30% lo hace de manera formal, aunque de ese grupo, solo el 2.8% ha retirado fondos de sus pensiones. Esto refleja la gran dependencia del empleo informal en la región, lo que influye bastante en los niveles de ingresos y la falta de beneficios laborales, como pensiones y seguridad social.

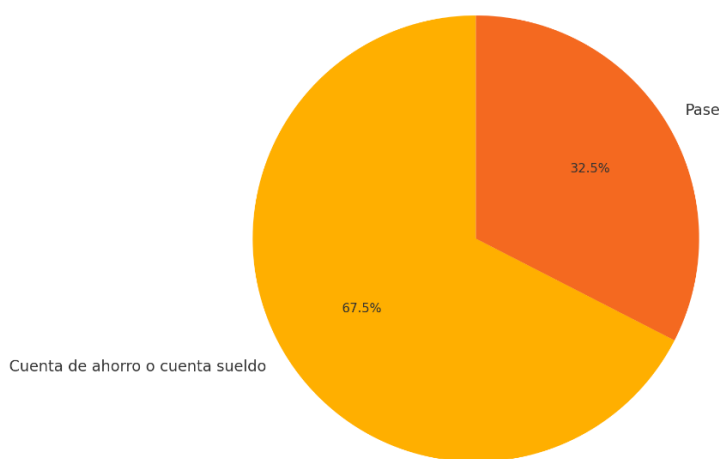
En los últimos años, la diferencia entre los sectores formal e informal ha sido clave para el desarrollo económico de Arequipa. Mientras que el sector formal ha crecido por inversiones en minería y servicios, el sector informal sigue predominando, sobre todo en zonas rurales. Esta desigualdad ha impactado directamente en los ingresos y la calidad de vida de los trabajadores. Los empleados formales tienen mejores salarios y beneficios, mientras que los informales dependen de trabajos menos estables y de menor calidad, lo que afecta su seguridad económica y bienestar.

Para entender mejor la figura 7, sobre el ahorro bancario en Arequipa, es importante destacar ciertos aspectos económicos clave que se conectan con el sistema financiero. Primero, es importante resaltar que tener una cuenta de ahorro no solo facilita el retiro de los fondos de la AFP, sino que también muestra un conocimiento básico del sistema financiero. Sin una cuenta bancaria, no es posible recibir el desembolso de los fondos, lo que convierte la cuenta de ahorro en un requisito fundamental. El 67.5% de los encuestados que tienen una cuenta de ahorro demuestra una participación en el sistema financiero, mientras que el 32.5% que no tiene, podría indicar una desconexión de los servicios financieros formales.

Además, las tasas de interés para cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo pueden variar bastante entre instituciones financieras. Por ejemplo, algunas cajas y financieras en Perú, como la Caja Arequipa, ofrecen tasas de hasta un 7.30% anual para depósitos a largo plazo. Comparar estas tasas con la rentabilidad que ofrecen las AFP, que históricamente han promediado cerca del 10% anual, ayuda a las personas a decidir cuál opción les conviene más.

Estos datos, recolectados en mayo de 2023, pertenecen al departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes. En cuanto al tipo de resultado, los datos presentados son de tipo nominal y binario, ya que se refieren a la categorización de "tiene o no tiene" una cuenta de ahorro.

Figura 7
Ahorro Bancario



Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La figura 7 ilustra el nivel de ahorro bancario de nuestra población de estudio, donde el 67.5% de personas tienen una cuenta de ahorro o una cuenta sueldo. Esta situación nos hace ver que la mayoría de la población tiene acceso a instrumentos financieros básicos como cuentas de ahorro o sueldo. Este dato es indicativo de una capacidad de manejo financiero que permite a los individuos no solo guardar dinero sino también acceder a servicios bancarios que pueden incluir intereses sobre ahorro y créditos. La presencia de cuentas de ahorros es un buen indicador en la planificación financiera. Personas con cuentas bancarias pueden estar mejor informadas y preparadas para tomar decisiones sobre cuándo y cómo retirar fondos sin comprometer su estabilidad

financiera a largo plazo.

Por otro lado, tener una menor proporción sin cuentas bancarias 32.5%. dificulta la gestión financiera lo que limita las opciones de inversión y ahorro. Teniendo un impacto directo en sus patrones de consumo y en su capacidad para enfrentar gastos grandes o inesperados.

De acuerdo con Financial advice y Services (2023) las personas que entienden bien cómo funciona el sistema financiero suelen comparar las tasas de interés. En el caso peruano, la rentabilidad de las AFP ha sido de un 10% promedio anual, comparada con tasas de depósitos bancarios entre 6% y 7%, como en instituciones tipo Caja Arequipa. Esta comparación permite a los usuarios decidir si mantener sus fondos en la AFP o moverlos a un banco para obtener un mayor rendimiento a corto plazo.

En el caso de los retiros de fondos de las AFP en Perú, se estima que aproximadamente el 11% del dinero retirado ha sido destinado a depósitos bancarios, de acuerdo con las cifras. Esto indica una preferencia por parte de los afiliados para mover sus ahorros hacia instituciones financieras que ofrezcan una rentabilidad mayor que las AFP. Entre las instituciones que han recibido mayores depósitos. Este comportamiento se debe a que los usuarios buscan maximizar el retorno de su dinero. Aunque las AFP históricamente han tenido una rentabilidad de alrededor de 10% anual, algunas personas prefieren depositar parte de sus fondos en bancos que ofrecen una mayor flexibilidad o mejores tasas de interés en productos específicos.

En Arequipa, se estima que alrededor del 46% de la población cuenta con un nivel medio de educación financiera, según una encuesta realizada por la SBS (2022) y el Banco de Desarrollo de América Latina en 2022. Esto significa que casi la mitad de la gente entiende conceptos básicos sobre el sistema financiero, como la diversificación de recursos, la relación riesgo-rentabilidad, y el tema de la inflación. Sin embargo, también se observa que el 54% de los encuestados realizan acciones de planificación financiera,

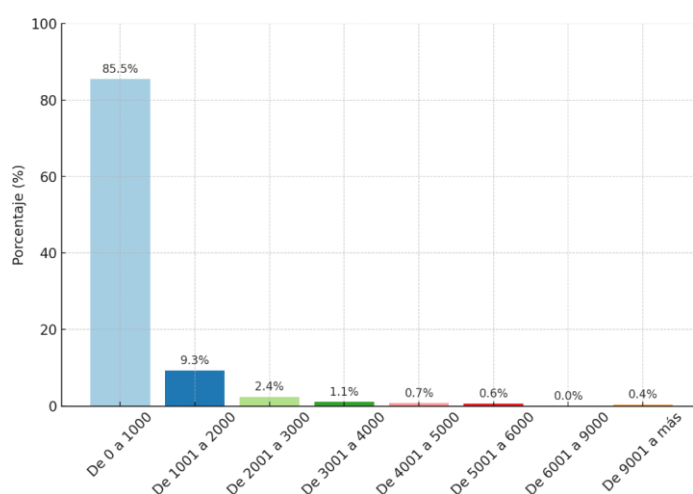
lo que sugiere que, aunque la educación financiera está presente, las prácticas reales aún tienen margen para mejorar.

3.1.3. *Patrones de consumo.*

Durante el 2023, Perú experimentó una contracción económica del 0.6%, influida por disturbios sociales y eventos climáticos adversos. A pesar de esperarse una recuperación, sobre todo en sectores no primarios para el próximo año, el impacto en los hogares ha sido significativo. Casi el 60% de la población se encontraba en condiciones de pobreza o vulnerabilidad, lo que naturalmente afecta el patrón de gastos. El empleo formal ha mostrado una lenta mejoría tras la pandemia, pero la alta informalidad sigue siendo una característica dominante de nuestra economía, lo cual repercute directamente en los ingresos de los hogares.

La figura muestra los resultados de la encuesta realizada en el departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes. En cuanto al tipo de resultado de los datos presentados, estos serían "en términos reales", ya que reflejan valores económicos ajustados por inflación y otros factores económicos, proporcionando una representación precisa del poder adquisitivo y los patrones de gasto de los hogares.

Figura 8
Gastos del hogar



Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La figura 8 ilustra los gastos del hogar de nuestra población de estudio considerando los gastos en alojamiento, agua, electricidad, gas, combustible y otros. Podemos observar que el 85.5% de la población gastan en promedio de (0 a 1000 S/) lo que indica que una gran mayoría incurre en gastos relativamente bajos. Seguidamente tenemos al 9.3% de la población que gastan alrededor de entre (1001 a 2000 S/) demostrando que una minoría tiene gastos moderadamente más altos. De (3001 a 4000 y de 4001 a 5000) reflejan que los gastos más altos son aún más raros y atípicos, esto puede deberse a la composición laboral de la población estudiada.

Se observó la distribución del número de integrantes por familia, mostrando que un 32.5% de las familias cuentan con cinco integrantes, lo que representa la mayoría. Le siguen las familias que tienen más de cinco integrantes, con un 28.8%. Las familias de tres integrantes constituyen el 16.7%, y aquellas con cuatro integrantes representan el 15.2%. Las familias de dos integrantes son sólo el 6.8%, y las familias unipersonales son un mínimo, apenas el 0.6%. Este patrón muestra que las familias más numerosas son comunes, lo cual podría influir en los gastos del hogar y en la distribución de los recursos económicos de la familia.

El tamaño de una familia impacta directamente en cómo se manejan los gastos en el hogar. Por ejemplo, las familias que cuentan con cinco o más miembros, que representan un 32.5% y 28.8% de nuestra muestra, seguramente enfrentan costos más elevados en alimentación, vivienda y servicios básicos como el agua y la electricidad, debido a la mayor cantidad de personas que necesitan atender. Esto se refleja en el hecho de que la gran mayoría de estas familias gastan una buena suma de dinero en mantenimiento, lo que puede indicar que estas familias numerosas buscan maneras de optimizar sus recursos para satisfacer sus necesidades básicas de la manera más eficiente.

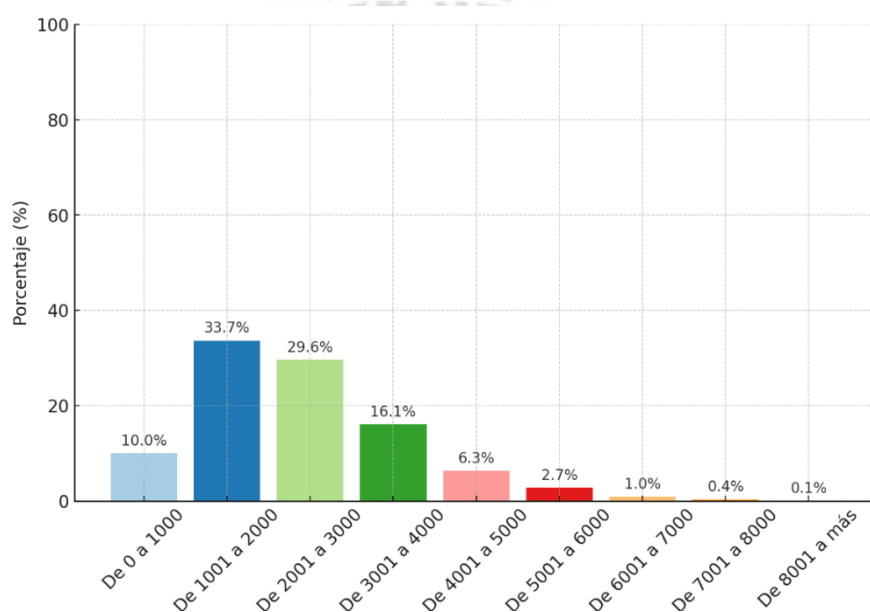
Por otro lado, las familias más pequeñas, especialmente las que son unipersonales y constituyen apenas un 0.6% de la muestra, pueden tener un patrón de gasto distinto,

posiblemente gastando una mayor proporción de sus ingresos en comodidades o servicios no esenciales, ya que los costes fijos de vivienda y servicios se distribuyen entre menos personas, lo que permite un mayor gasto discrecional por individuo.

Para comprender mejor los gastos en alimentos representados en la figura 9, es esencial tener en cuenta el contexto inflacionario y las políticas públicas vigentes. En el año 2023, la inflación en Perú mostró un incremento considerable, especialmente en los precios de los alimentos, lo que podría explicar por qué una parte importante de la población ha incrementado su gasto en este sector. Este año, el índice de precios al consumidor para alimentos alcanzó niveles significativos, lo que sugiere que los rangos más altos de gasto en el gráfico pueden estar directamente relacionados con estos aumentos

La figura muestra los resultados de la encuesta realizada en el departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes. Los datos presentados en la figura 9 pueden considerarse como resultados ordinales, ya que los gastos se categorizan en rangos que reflejan diferentes niveles de gasto.

Figura 9
Gastos en alimentos



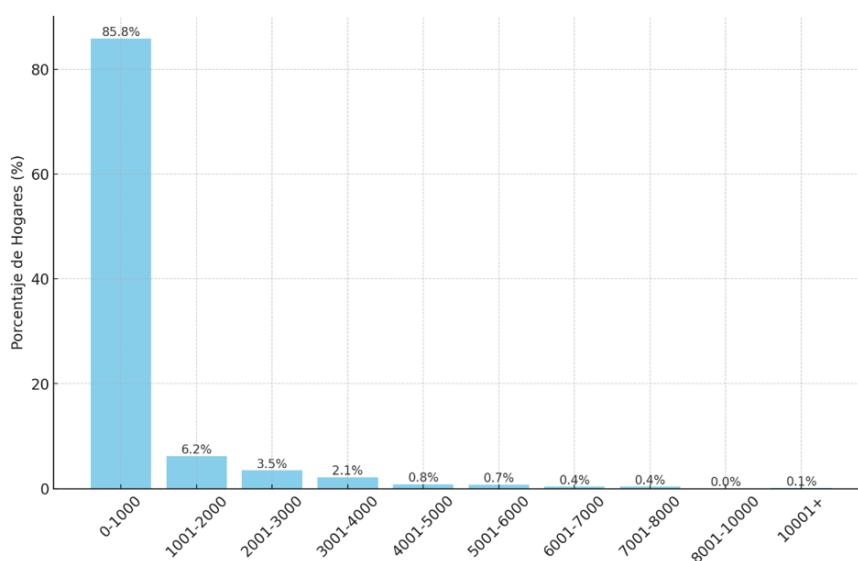
Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La figura 9 ilustra los gastos en alimentos de nuestra unidad de estudio, tenemos una parte de la población que incurre en gastos de entre (1001 y 3000 S/) en alimentos, esto se ve reflejado en las tres barras más altas del gráfico. Especialmente en el rango de 1001 a 2000, representando el 33.7% de la población estudiada, mientras que el rango de 2001 a 3000 abarca el 29.6%, esto muestra que, la mayor parte de nuestra población de estudio maneja un presupuesto moderado en alimentos, concentrándose en estos rangos medios. El 10% de nuestra población gasta (1000 S/), esto indica que, hay grupos de familias que tienen restricciones presupuestarias o necesidades básicas más limitadas. En los extremos más altos, desde (5001 S/) en adelante los porcentajes de gasto son significativamente más bajos, indicando que hay pocos individuos que tienen un nivel de gasto tan elevado.

Para entender mejor la distribución de los gastos en educación mostrados en la figura 10, es crucial mirar las políticas educativas actuales y cómo se está invirtiendo el presupuesto gubernamental en educación en Perú. Según informes recientes, el gasto del gobierno en educación como porcentaje del PBI ha sido comparativamente bajo, lo que podría influir significativamente en cómo las familias están manejando sus gastos educativos. Además, las condiciones socioeconómicas y las políticas implementadas por el gobierno pueden estar afectando la capacidad de las familias para invertir en la educación, especialmente en regiones fuera de los principales centros urbanos, donde las diferencias en el acceso y la calidad de la educación son más marcadas.

Adicionalmente, la pandemia del COVID-19 ha impactado considerablemente al sistema educativo, empujando a muchos estudiantes hacia la educación en línea y afectando los gastos en educación debido a la necesidad de recursos tecnológicos. Esto podría reflejarse en los rangos más altos de gastos educativos mostrados en el gráfico.

Figura 10
Gastos en Educación



Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La figura 10 muestra cómo se distribuyen los gastos en educación entre los hogares de nuestra población de estudio. Los resultados indican que la mayoría de los hogares, exactamente el 85.8%, incurren en gastos de entre 0 y 1000 soles, mientras que un 6.2% gasta entre 1001 y 2000 soles. Estos dos rangos inferiores abarcan más del 90% de los hogares, poniendo al descubierto que la mayoría enfrenta gastos educativos relativamente bajos. Los rangos medios (2001 a 4001 S/) muestran una notable disminución en la proporción de hogares que incurren en gastos de este tipo. Finalmente, los rangos más altos (de 7001 soles en adelante) contienen solo una pequeña fracción de los hogares, indicando que muy pocas familias realizan inversiones tan elevadas en educación.

La figura muestra los resultados de la encuesta realizada en el departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes. Los datos mostrados en la figura 10 sobre "Gastos en Educación" están presentados en valores porcentuales. Cada barra del gráfico representa el porcentaje de hogares que gastan dentro de un rango específico de dinero en educación.

Para entender los gastos en salud mostrados en la figura 11, es clave mirar las

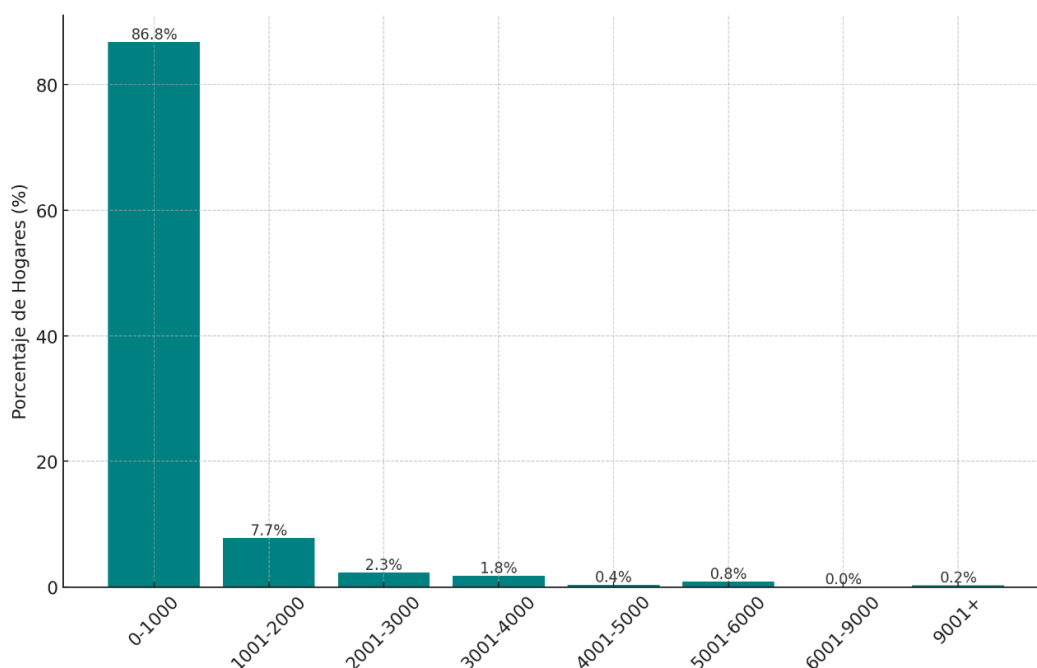
políticas de salud recientes en Perú y el gasto del gobierno en este sector como porcentaje del PBI. Aunque ha habido incrementos en el gasto en salud, la distribución de los recursos sigue siendo un desafío, especialmente en áreas menos desarrolladas y remotas. Esto podría ser la razón por la que una gran mayoría de hogares muestra gastos relativamente bajos, debido a la accesibilidad y cobertura de los servicios de salud que son subsidiados por el gobierno.

Además, la pandemia de COVID-19 agravó los desafíos en el sistema de salud, afectando la capacidad de respuesta y el acceso a servicios médicos esenciales. Esto también llevó a un incremento en los gastos de salud para muchas familias, particularmente en lo que respecta a medicamentos y servicios médicos privados que no siempre están cubiertos por seguros o subsidios.

La inflación también ha impactado significativamente los costos de salud, incluyendo medicamentos y suministros médicos, lo cual podría reflejarse en un incremento de los rangos de gasto más alto, aunque estos continúan siendo una minoría. Este aumento de precios se debe en parte a los ajustes en respuesta a la demanda incrementada durante y después de la pandemia.

La figura 11 muestra los resultados de la encuesta realizada en el departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes, los resultados están presentados en valores porcentuales, cada barra en el gráfico indica el porcentaje de hogares que gastan dentro de un rango específico de dinero en salud.

Figura 11
Gastos en salud



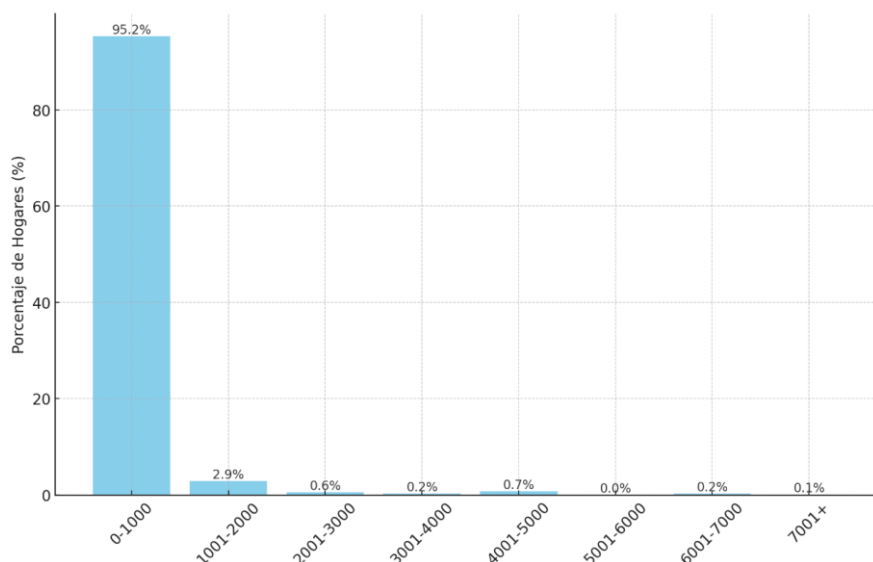
Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La figura 11 ilustra los niveles de gasto en educación de la población de estudio donde se encontró que, una gran mayoría de los hogares, el 86.8%, incurren en gastos de salud que no superan los 1000 soles. A medida que aumentan los rangos de gasto, el porcentaje de hogares que incurre en estos disminuye notablemente. Solo un 7.7% de los hogares gasta entre 1001 y 2000 soles, y aún menos en los rangos superiores, con porcentajes bajos hasta casi cero para los hogares que gastan entre 6001 y 9000 soles.

En Perú, las políticas de vivienda y los cambios económicos recientes son clave para entender los gastos en vivienda, durante el 2023, la economía enfrentó varios desafíos, incluida una leve recesión y una inflación moderada, lo que afectó directamente la capacidad de gasto de los hogares. El mantenimiento es algo crucial que a veces no se toma en cuenta dentro de los gastos generales, pero que puede representar una parte considerable del presupuesto de una familia. Estos costos pueden variar mucho, dependiendo del estado de la casa, los materiales que se usan o la facilidad de acceso a servicios de mantenimiento.

La figura 12 muestra los resultados de la encuesta realizada en el departamento de Arequipa y sus provincias adyacentes. Los resultados están presentados en valores porcentuales, cada barra del gráfico indica el porcentaje de hogares que incurren en un rango específico de gastos en vivienda.

Figura 12
Gastos en vivienda



Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La figura 12 ilustra los gastos en vivienda de la población estudiada, donde se encontró que, la mayoría de los hogares gastan entre (0 y 1000 S/) en vivienda, lo que indica que este rango es el más común y accesible para los habitantes de nuestra población de estudio. Los rangos que presentan mayores gastos de 5000 S/ en adelante, tienen menor incidencia, representando que hay pocos hogares alcanzando estos niveles de gastos en vivienda, esto podría deberse a mayores ingresos o mejor acceso a infraestructura

3.2. Resultados inferenciales.

Respondiendo al objetivo general “Analizar la influencia de los factores socioeconómicos en el retiro de fondos de pensiones y su relación con los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023.”, se presenta la siguiente regresión:

Tabla 3

Regresión: Retiro de Fondo de Pensiones, Factores Socioeconómicos & Patrones de consumo

Predictor	Coefficiente	Error Estándar	Valor z	p-valor	IC 95% para Coef.
Intercepto	-2.598	0.704	-3.686	0.000228 ***	[-4.158, -1.038]
P207 (sexo)	-0.134	0.200	-0.673	0.501046	[-0.526, 0.258]
P208A (edad)	-0.005	0.010	-0.465	0.641869	[-0.024, 0.015]
P301A (nivel de estudios)	-0.013	0.055	-0.240	0.810459	[-0.121, 0.095]
P524A1 (ingreso per cápita)	0.0002	0.00008	2.522	0.011665 *	[0.00005, 0.0004]
P558E1_1 (cuenta de ahorro o sueldo)	1.757	0.345	5.100	0.00000034 ***	[1.081, 2.433]
TIPENC (Ámbito (Rural o Urbano))	-0.155	0.089	-1.754	0.079405.	[-0.329, 0.018]
GRU11HD_per_capita (gastos en alimentos)	-0.000026	0.00008	-0.328	0.742721	[-0.00018, 0.00013]
GRU41HD_per_capita (gastos del hogar)	0.000057	0.00009	0.605	0.545452	[-0.00012, 0.00024]
GRU51HD_per_capita (gastos en vivienda)	0.000399	0.00014	2.821	0.004793 **	[0.00012, 0.00068]
GRU61HD_per_capita (gastos en salud)	-0.000287	0.00013	-2.196	0.028117 *	[-0.00054, -0.00003]
GRU101HD_per_capita (gastos en educación)	0.000236	0.00007	3.151	0.001626 **	[0.00009, 0.00038]

AIC: 722.9

Nota: Adaptación propia basada en la investigación. Significancia: *** $p < 0.001$; ** $p < 0.01$; * $p < 0.05$; . $p < 0.1$

Para la obtención de los resultados, utilizamos un modelo de regresión logística, el cual nos permite determinar cómo las distintas variables afectan la probabilidad de retiro de fondos de pensiones. los resultados obtenidos son significativos y revelan los siguientes patrones. La significancia significativa del intercepto ($p < 0.001$) nos dice que, manteniendo las variables predictoras en 0, la probabilidad de que los individuos accedan al retiro de fondo de pensiones disminuye notablemente. El intercepto dentro del modelo representa la influencia de otras variables o factores que no se han medido dentro del análisis, pero que en determinadas situaciones podrían estar afectando la variable dependiente. En este caso la probabilidad de retirar fondos de pensiones.

Sexo (P207), edad (P208A) y nivel de estudios (P301A) dentro del modelo no mostraron un nivel significativo en la probabilidad de acceder al retiro de fondos de AFP. Esto nos muestra que la composición demográfica de la ciudad de Arequipa no influye

directamente en la decisión de retiro bajo las condiciones del modelo. Así mismo, vemos que el ingreso per cápita (P524A1) representa un efecto positivo y significativo ($p < 0.05$), lo que indica que un incremento en los ingresos per cápita incrementa la probabilidad de retirar dinero de los fondos. Este dato enfatiza y muestra como los recursos financieros disponibles pueden facilitar la disposición de acceder a los fondos. Por otro lado, tener una cuenta de ahorro o sueldo (P558E1_1) muestra una relación significativa y robusta ($p < 0.001$), El acceso a una cuenta de ahorro puede entenderse como un indicador de que la persona tiene un mayor conocimiento del sistema financiero, y por eso, es capaz de tomar decisiones más informadas sobre la rentabilidad de las AFP en comparación con otras opciones financieras que existen en el mercado.

Las personas que tienen cuentas de ahorro probablemente evalúan de forma más consciente las tasas de rendimiento que las AFP ofrecen frente a otras oportunidades de inversión. Este nivel de conocimiento financiero puede influir en la decisión de retirar los fondos, ya que quienes entienden mejor los instrumentos financieros suelen manejar sus recursos basados en comparaciones de rentabilidad. En ese sentido, tener una cuenta de ahorro no solo facilita el retiro técnico de los fondos, sino que también refleja un mejor acceso a información sobre las distintas alternativas financieras. Esto puede motivar a que algunas personas decidan retirar su dinero si consideran que pueden obtener mejores beneficios en otros productos del mercado.

Así mismo, estar geográficamente ubicado dentro de una zona rural o urbana (TIPENC) no muestra un efecto significativo ($p > 0.05$), determinando que estar dentro de la ruralidad o urbanidad no es determinante en la decisión.

Los gastos per cápita utilizados para medir los patrones de consumo en diferentes categorías presentan resultados mixtos. Alimentos y Hogar (GRU41HD y GRUHD): no son significativos ($p > 0.05$), lo que muestra que los gastos cotidianos del día a día no tienen influencia significativa en la decisión de retirar o no dinero de los fondos. Por otro

lado, los gastos en vivienda (GRU51HD): muestra un efecto significativo y positivo ($p < 0.001$), indicando que, ante incremento en los gastos de vivienda, las personas podrían verse presionadas en acceder al dinero de los fondos. Los gastos en educación (GRU101HD) presenta significancia dentro del modelo ($p < 0.001$). Mientras que los gastos en salud (GRU61HD) presentan un efecto negativo ($p < 0.05$), en donde mayores gastos en salud podrían limitar la capacidad o decisión de retirar fondos. El AIC de 722.9 indica un buen ajuste del modelo, dando la confianza en la precisión de las estimaciones obtenidas.

Por ende, se acepta la hipótesis planteada “Dado que los factores socioeconómicos influyen en las decisiones financieras de los individuos, es probable que estos factores determinen significativamente la decisión de retirar fondos de pensiones y que este retiro esté asociado con cambios en los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023”. De acuerdo con los documentos y los hallazgos obtenidos, se demuestra como los ingresos per cápita, cuentas de ahorro o sueldo, gastos en salud y educación, tienen un impacto significativo en la decisión de retirar dinero del fondo de pensiones. Asimismo, los retiros de están asociados con cambios en los patrones de consumo, reflejándose en los gastos inmediatos de salud, vivienda y educación. Esta teoría esta alineada con la literatura que sugiere que, en tiempos de crisis económica o incertidumbre, los individuos pueden recurrir a sus ahorros previsionales como un medio para financiar necesidad urgentes o inversiones.

Respondiendo al objetivo específico 1 “Identificar los factores socioeconómicos asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023”, se presenta la siguiente regresión:

Tabla 4

Regresión: Influencia de Factores Socioeconómicos y Demográficos en las Decisiones de Retiro de Fondos de Pensiones

Predictor	Coefficiente	Error Estándar	Valor z	p-valor (Significancia)
Intercepto	-2.843	0.679	-4.187	<0.0001 ***
P207 (sexo)	-0.067	0.192	-0.35	0.7263
P208A (edad)	-0.002	0.01	-0.232	0.8167
P301A (nivel de estudios)	0.026	0.052	0.496	0.6202
P524A1 (ingreso per cápita)	0.0002	0.00008	3	0.0027 **
P558E1_1 (cuenta de ahorro o sueldo)	1.644	0.334	4.917	<0.0001 ***
TIPENC (Ámbito Rural o Urbano)	-0.188	0.086	-2.184	0.0290 *
AIC: 737.67				

Nota: Adaptación propia basada en la investigación. Significancia: * $p < 0.05$; ** $p < 0.01$; *** $p < 0.001$.

Para evaluar los factores socioeconómicos que tienen repercusión en la decisión de retirar fondo de pensiones, empleamos un modelo de regresión logística. Los resultados obtenidos en base al modelo revelan patrones significativos.

Podemos observar que el intercepto es significativo ($p < 0.001$) esto indica que, manteniendo constante las variables predictoras en cero, la probabilidad de retiro de fondo de pensiones disminuye notablemente. Cabe resaltar que el resultado sugiere la influencia de factores no medidos directamente en el modelo que podrían llegar a afectar la decisión de retiro.

Variables demográficas como Sexo (P207), edad (P208A), y nivel de estudios (P301A) no muestran un efecto significativo en la probabilidad de retirar dinero de los fondos ($p > 0.05$). Este panorama nos dice que la composición poblacional de Arequipa en el ámbito social no repercute directamente en la decisión de retirar bajo las condiciones actuales del modelo.

Ingreso per cápita (P524A1) muestra un efecto positivo y significativo ($p < 0.05$), mostrando que, ante un incremento de los ingresos per cápita de los individuos, la

probabilidad de acceder al dinero proveniente del retiro de fondos es alto. Este hallazgo muestra como los recursos financieros disponibles facilitan el acceso a los fondos de pensiones. En un contexto en donde, según El peruano (2022), el 25% de las personas que han accedido al dinero de los fondos lo han usado en la inversión en inmuebles, el 43% en pago de deudas y un 28% en inversiones. Este panorama nos muestra como los individuos aúnan recursos financieros para poder generar algún tipo de inversión que les retorne en el mediano y largo plazo.

Cuenta de ahorro o cuenta sueldo (P558E1_1) muestra una relación significativa y robusta ($p < 0.001$) En Perú, ha habido un incremento notable en el número de cuentas de ahorro, aunque sigue siendo bajo comparado con otros países de la región. Según datos del Banco Mundial, solo cerca del 29% de los adultos peruanos tienen una cuenta en una institución financiera formal. Este aumento es parte de una estrategia nacional de inclusión financiera que busca expandir el acceso a servicios financieros básicos, especialmente entre la población menos bancarizada. Después del retiro de fondos de pensiones, en promedio, aproximadamente el 11% de la población que ha retirado ha decidido colocar ese dinero dentro del sistema financiero. Esto indica que, aunque estas personas tienen una cuenta bancaria disponible para recibir el desembolso, también han optado por reinvertir esos fondos en otros productos financieros.

Este comportamiento puede estar relacionado con el conocimiento que tienen sobre las tasas de interés que ofrecen las instituciones financieras. Saben que, en determinadas circunstancias, los bancos pueden ofrecer mejores tasas de interés en comparación con las rentabilidades de las AFPs. Este factor hace que algunas personas consideren más rentable trasladar su dinero a productos financieros como depósitos a plazo o fondos mutuos, donde pueden obtener un mayor rendimiento por su inversión, especialmente en un entorno de inestabilidad o de baja rentabilidad en el sistema previsional.

Así mismo, el ámbito rural o urbano (TIPENC) es estadísticamente significativa. El P-valor asociado con esta variable es de 0.0290, lo que indica significancia al nivel $p < 0.05$ demostrando que la ubicación es un factor determinante en la decisión de retirar dinero de los fondos.

Por ende, se acepta parcialmente la hipótesis planteada “Dado que factores socioeconómicos varían entre los individuos, es probable que factores sociales y económicos estén significativamente asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones por la población económicamente activa de Arequipa en 2023.”, la hipótesis se acepta en cuanto a la influencia de los factores económicos específicos, como el ingreso y cuentas de ahorro en la decisión de retirar dinero del fondo. No obstante, factores demográficos en el modelo planteado no mostraron significancia

Respondiendo al objetivo específico 2 “Comparar los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron en la población económicamente activa de Arequipa.”, se realizaron pruebas de Wilcoxon según cada categoría de consumo, las cuales se presentan a continuación:

Tabla 5

Comparación de Categorías de Gasto en Alimentos entre Quienes Retiraron y Quienes no Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon

Prueba Estadística	Valor	Significancia
Wilcoxon Rank Sum Test	$W = 997$	$p\text{-value} < 2.2e-16$

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La prueba de Wilcoxon Rank Sum se utilizó para poder comparar los gastos en alimentos entre los dos grupos. El resultado de la prueba estadística ($W = 997$) y el p-valor bajo ($< 2.2e-16$) indica que existe una diferencia significativa en los patrones de gasto en alimentos entre los dos grupos de análisis.

Tabla 6

Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Categorías de Gasto en Alimentos entre Quienes Retiraron y Quienes no Retiraron Fondos de Pensión

Pase		Retiro AFP		U (W)	p
Md	DE	Md	DE		
2145	1274	2407	1241	4985	< 2.2e-16

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

En la Tabla 6 se presentan los resultados de la prueba U de Mann-Whitney, Los resultados muestran una diferencia estadísticamente significativa, con un valor p menor a 0.05. Específicamente, los datos indican que el "Retiro AFP" (Mediana = 2407) tiene una presencia mayor en comparación con el "Pase" (Mediana = 2145). Esta variación en las medianas, estadísticamente significativa, refleja que quienes retiraron fondos de pensiones tuvieron un incremento en los gastos en alimento, reforzando la idea de que el acceso a recursos adicionales puede llegar a tener repercusión en los patrones de consumo.

Tabla 7

Comparación de Gastos en Hogar entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon

Prueba Estadística	Valor	Significancia
Wilcoxon Rank Sum Test	W = 4985	p-value < 2.2e-16

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La prueba se utilizó para poder comparar los gastos en alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles entre dos grupos, aquellos que retiraron fondo de pensiones y aquellos que no lo hicieron. El resultado de la prueba estadístico (W=4985) y el p-valor bajo (< 2.2e-16) indican que si existe una diferencia significativa en los patrones de gasto.

Tabla 8

Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Gastos en hogar entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión

Pase		Retiro AFP		U (W)	p
Md	DE	Md	DE		
441	906	541	1015	4985	< 2.2e-16

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

Esta prueba nos muestra que existe una diferencia estadísticamente significativa, con un valor p menor a 0.05. La mediana de los gastos para el grupo "Retiro AFP" (Mediana = 541) es mayor que para el grupo "Pase" (Mediana = 441). Esta variación en las medianas, estadísticamente significativa, muestra que quienes retiraron fondos de pensiones tuvieron un incremento en los gastos en alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles, reforzando la idea de que el acceso a recursos adicionales puede llegar a tener repercusión en los patrones de consumo.

Tabla 9

Comparación de Gastos en vivienda entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon

Prueba Estadística	Valor	Significancia
Wilcoxon Rank Sum Test	W = 12462	p-value < 2.2e-16

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La prueba de Wilcoxon se utilizó para comparar los gastos en muebles, enseres y mantenimiento de la vivienda entre dos grupos: aquellos que retiraron fondos de pensiones y aquellos que no lo hicieron. El resultado de la prueba estadística (W = 12462) y el p-valor extremadamente bajo (< 2.2e-16) indican que existe una diferencia significativa en los patrones de gasto en estas categorías entre los dos grupos analizados.

Tabla 10

Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Gastos en vivienda entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión

Pase		Retiro AFP		U (W)	p
Md	DE	Md	DE		
181	577	312	880	12462	< 2.2e-16

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La presente prueba complementa la interpretación al indicar específicamente las medianas de gasto, mostrando que los "Retirantes de AFP" (Mediana = 312) presentan un gasto mayor en comparación con el grupo "Pase" (Mediana = 181). Esta variación en las medianas, estadísticamente significativa, refleja que quienes retiraron fondos de

pensiones tuvieron una diferencia en los gastos en muebles, enseres y mantenimiento de la vivienda, reforzando la idea de que el acceso a recursos adicionales puede influir en los patrones de consumo.

Tabla 11

Comparación de Gastos en Salud entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon

Prueba Estadística	Valor	Significancia
Wilcoxon Rank Sum Test	W = 50349	p-value < 2.2e-16

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La prueba de Wilcoxon se utilizó para comparar los gastos en salud entre dos grupos: aquellos que retiraron fondos de pensiones y aquellos que no lo hicieron. El resultado de la prueba estadística (W = 50349) y el p-valor extremadamente bajo (< 2.2e-16) indican que existe una diferencia significativa en los patrones de gasto en salud entre los dos grupos analizados.

Tabla 12

Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Gastos en Salud entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión

Pase		Retiro AFP		U (W)	p
Md	DE	Md	DE		
187	994	284	526	50349	< 2.2e-16

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

Esta prueba U de Mann-Whitney indica específicamente que la mediana de los gastos para el grupo "Retiro AFP" (Mediana = 284) es mayor que para el grupo "Pase" (Mediana = 187). Esta variación en las medianas, estadísticamente significativa, refleja que quienes retiraron fondos de pensiones tuvieron diferencias en los gastos en salud. Este resultado encontrado muestra que, al retirar fondos de pensiones anticipadamente, estos recursos pueden ser prioritariamente destinados a cubrir necesidades médicas, reflejando una prioridad en la seguridad y bienestar.

Tabla 13

Comparación de Gastos en Educación entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión: Test de Wilcoxon

Prueba Estadística	Valor	Significancia
Wilcoxon Rank Sum Test	W = 131422	p-value < 2.2e-16

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

La prueba de Wilcoxon Rank Sum se utilizó para comparar los gastos en educación entre dos grupos: aquellos que retiraron fondos de pensiones y aquellos que no lo hicieron. El resultado de la prueba estadística ($W = 131422$) y el p-valor extremadamente bajo ($< 2.2e-16$) indican que existe una diferencia significativa en los patrones de gasto en educación entre los dos grupos analizados.

Tabla 14

Resultados de la Prueba U de Mann-Whitney: Comparación de Gastos en Educación entre Quienes Retiraron y Quienes No Retiraron Fondos de Pensión

Pase		Retiro AFP		U (W)	p
Md	DE	Md	DE		
17	910	124	1648	131422	$< 2.2e-16$

Nota: Adaptación propia basada en la investigación

Esta prueba U de Mann-Whitney muestra específicamente que la mediana de los gastos para el grupo "Retiro AFP" (Mediana = 124) es mayor que para el grupo "Pase" (Mediana = 17). Esta variación en las medianas, estadísticamente significativa, refleja diferencias en los gastos en educación.

Por ende, se acepta la hipótesis planteada “Dado que el retiro de fondos de pensiones proporciona liquidez adicional a los hogares, es probable que existan diferencias significativas en los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron, en la población económicamente activa de Arequipa en 2023”. Los resultados respaldan la hipótesis planteada, mostrando que si existen diferencias en los patrones de consumo entre quienes retiraron y quienes no retiraron fondo de pensiones.

Respondiendo al objetivo específico 3 “Determinar la relación entre los factores socioeconómicos, el retiro de fondos de pensiones y los niveles de gasto en diferentes categorías de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023.”, se presentan las siguientes regresiones:

Tabla 15

Regresión: Gasto de Alimentos, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones

Predictor	<i>b</i>	<i>b</i> 95% CI [LL, UL]	<i>beta</i>	<i>beta</i> 95% CI [LL, UL]	<i>sr</i> ²	<i>sr</i> ² 95% CI [LL, UL]	<i>r</i>
(Intercept)	943.24**	[345.41, 1541.07]					
P207 (sexo)	270.10**	[99.14, 441.07]	0.11	[0.04, 0.17]	.01	[-.00, .02]	.09**
P208A (edad)	15.48**	[6.30, 24.66]	0.11	[0.05, 0.18]	.01	[-.00, .03]	.10**
P301A (nivel de estudios)	48.02*	[0.88, 95.16]	0.09	[0.00, 0.17]	.00	[-.00, .01]	.15**
P524A1 (ingreso per cápita)	0.08	[-0.00, 0.16]	0.08	[-0.00, 0.16]	.00	[-.00, .01]	.15**
P558E1_1 (cuenta de ahorro o sueldo)	122.20	[-93.51, 337.92]	0.05	[-0.03, 0.12]	.00	[-.00, .01]	.13**
TIPENC (Ámbito (Rural o Urbano))	-89.55*	[-159.06, -20.03]	-0.09	[-0.15, -0.02]	.01	[-.00, .02]	-.12**
P71021 (Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones)	54.55	[-170.13, 279.24]	0.02	[-0.05, 0.09]	.00	[-.00, .00]	.07*
<i>R</i> ² = .064** 95% CI [.03, .09]							

Nota. Adaptación propia basada en la investigación.

El modelo de regresión busca analizar la relación de los factores socioeconómicos y el retiro de fondo de pensiones en el consumo de alimentos (GRU11HD_per_capita), respecto al sexo (P207), el coeficiente es 270.10239 significativo (p-valor = 0.001994) indica que, en promedio, las mujeres gastan 270.10 unidades monetarias más en alimentos per cápita que los hombres, manteniendo las demás variables constantes. En cuanto a la edad (P208A), coeficiente es 15.48123 significativo (p-valor = 0.000976) por cada año adicional de edad, los gastos en alimentos per cápita aumentan en promedio 15.48 unidades monetarias. En cuanto a nivel de estudios (P301A), su coeficiente es de 48.02 con significancia al nivel $p < 0.05$, este resultado, nos muestra que un mayor nivel educativo está asociado con un aumento de 48.02 unidades en el gasto de alimentos. En

cuanto a ingreso total (P524A1) aunque no es estadísticamente significativo ($p > 0.05$) muestra una tendencia ligeramente elevada, en donde mayores ingresos, podrían estar correlacionados con un incremento marginal en el gasto en alimentos. De igual manera con las cuentas de ahorro o sueldo (P558E1_1), este coeficiente es significativo, indicando que el hecho de tener una cuenta bancaria influye en los gastos en alimentos bajos los parámetros del modelo. Tener una cuenta bancaria influye en los gastos en alimentos, ya que facilita el control del presupuesto al tener acceso a información detallada sobre los ingresos y egresos. Esto ayuda a las personas a ajustar sus compras a los cambios en precios, especialmente en contextos de inflación o variación del índice de precios al consumidor (IPC). Además, las cuentas bancarias permiten usar productos financieros como tarjetas o préstamos, lo que brinda flexibilidad para cubrir necesidades alimentarias. Las personas que comprenden cómo funcionan las tasas de interés y la inflación suelen tomar decisiones más informadas sobre cuándo y cómo gastar, optimizando sus recursos en tiempos de fluctuación económica.

Por otro lado, el ámbito rural o urbano (TIPENC) presenta un coeficiente de -89.55, con un valor significativo $p < 0.05$, sugiriendo que vivir en áreas rurales está asociada con un menor gasto en alimentos en comparación con las áreas urbanas, esto puede explicarse por la accesibilidad y diferencias en los costos de vida. Finalmente tenemos la decisión de retirar dinero de los fondos de pensiones (P71021), presentando un coeficiente de 54.55. aunque no es significativo, muestra una leve tendencia donde aquellos que accedieron a los fondos de pensiones podrían gastar más en alimentos.

El R-cuadrado (0.064) indica que, aunque estas variables son significativas, hay muchos otros factores no incluidos en el modelo que también influyen en los gastos en alimentos. Esto sugiere que el comportamiento de gasto en alimentos es complejo y está influenciado por múltiples factores más allá de los demográficos y económicos básicos incluidos en este modelo.

Tabla 16

Regresión: Gasto en Hogar, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones

Predictor	b	b 95% CI [LL, UL]	beta	beta 95% CI [LL, UL]	sr ²	sr ² 95% CI [LL, UL]	r
(Intercept)	-110.02	[-543.66, 323.62]					
P207 (sexo)	90.31	[-33.71, 214.32]	0.05	[-0.02, 0.11]	.00	[-.00, .01]	.05
P208A (edad)	1.17	[-5.49, 7.83]	0.01	[-0.05, 0.08]	.00	[-.00, .00]	-.02
P301A (nivel de estudios)	104.18**	[69.99, 138.38]	0.26	[0.18, 0.35]	.04	[.01, .06]	.27**
P524A1 (ingreso per cápita)	0.02	[-0.03, 0.08]	0.04	[-0.05, 0.12]	.00	[-.00, .00]	.17**
P558E1_1 (cuenta de ahorro o sueldo)	-93.31	[-249.78, 63.16]	-0.05	[-0.13, 0.03]	.00	[-.00, .01]	.12**
TIPENC (Ámbito (Rural o Urbano))	-50.39	[-100.81, 0.03]	-0.07	[-0.13, 0.00]	.00	[-.00, .01]	-.10**
P71021 (Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones)	115.11	[-47.87, 278.09]	0.05	[-0.02, 0.12]	.00	[-.00, .01]	.10**
					R ² = .085**		
					95% CI [.05, .12]		

Nota. Adaptación propia basada en la investigación.

Esta regresión muestra como diversos factores socioeconómicos, junto con la decisión de retirar dinero de los fondos de pensiones, afectan el gasto en hogar. Podemos observar un intercepto de -110.02. El valor del intercepto nos dice que, con todas las variables predictoras en cero, el gasto del hogar sería -110.02 unidades monetarias. cabe resaltar que, este valor no es estadísticamente significativo, Variable como sexo (P207) presenta un coeficiente no significativo de 90.3, indicando que no hay suficiente evidencia para poder afirmar que el sexo tiene un efecto importante en el gasto del hogar bajo los supuestos de este modelo. El nivel de estudios (P301A) presenta un coeficiente significativo de 104.18, siendo uno de los predictores más significativos dentro del modelo, indicando que un mayor nivel educativo está asociado con un aumento de 104.18

unidades en el gasto del hogar, lo que puede llegar a reflejar una mayor capacidad de inversión. El ingreso total (P524A1) con un coeficiente pequeño y no significativo 0.02, muestra una tendencia donde ingresos más altos podrían correlacionar con un ligero aumento en el gasto. Por otro lado, las cuentas de ahorro o sueldo (P558E1_1) con un coeficiente no significativo -93.61 muestra que tener o no una cuenta bancaria no tiene una relación en los gastos del hogar bajo los supuestos del presente modelo. El ámbito rural o urbano (TIPENC) con un coeficiente de -50.39 muestra que vivir en áreas rurales parece estar asociado con un gasto menor en el hogar comparado con las áreas urbanas. Finalmente, la decisión de retirar dinero del fondo de pensiones (P71021) aunque no es significativo 115.1, muestra una tendencia en donde aquellos individuos que retiran fondos pueden tener una tendencia en gastar más en el hogar.

El R-cuadrado (0.085) indica que el modelo explica aproximadamente el 8.5% de la variabilidad en el gasto del hogar. cabe resaltar que otros factores incluidos en el modelo tienen una influencia considerable.

Tabla 17

Regresión: Gasto en Vivienda, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones

Predictor	<i>b</i>	<i>b</i> 95% CI [LL, UL]	<i>beta</i>	<i>beta</i> 95% CI [LL, UL]	<i>sr</i> ²	<i>sr</i> ² 95% CI [LL, UL]	<i>r</i>
(Intercept)	-217.07	[-520.31, 86.18]					
P207 (sexo)	108.93*	[22.21, 195.65]	0.08	[0.02, 0.15]	.01	[-.00, .02]	.07*
P208A (edad)	-0.59	[-5.25, 4.07]	-0.01	[-0.07, 0.06]	.00	[-.00, .00]	-.03
P301A (nivel de estudios)	59.47**	[35.56, 83.38]	0.21	[0.13, 0.30]	.03	[.01, .05]	.24**
P524A1 (ingreso per cápita)	0.05*	[0.01, 0.09]	0.10	[0.02, 0.18]	.01	[-.00, .02]	.19**
P558E1_1 (cuenta de ahorro o sueldo)	-137.14*	[-246.56, -27.73]	-0.10	[-0.18, -0.02]	.01	[-.00, .02]	.08*
TIPENC (Ámbito Rural o Urbano)	-4.67	[-39.93, 30.59]	-0.01	[-0.07, 0.06]	.00	[-.00, .00]	-.05
P71021 (Decisión)	180.23**	[66.26, 294.20]	0.11	[0.04, 0.18]	.01	[-.00, .02]	.15**

de retirar
fondos del
sistema de
pensiones)

 $R^2 = .084^{**}$
95% CI[.05,.11]

Nota. Adaptación propia basada en la investigación.

La presente regresión muestra como los diversos factores socioeconómicos y la decisión de retirar fondos de pensiones afecta el gasto en vivienda. Podemos observar un intercepto de -217.07. Este valor nos dice que, manteniendo todas las variables predictoras en cero, el gasto base en vivienda sería negativo. Sin embargo, este valor no es estadísticamente significativo. Variables como sexo (P207) muestra un coeficiente significativo a nivel $p < 0.05$, indicando que el género tiene un efecto en el gasto en vivienda. En promedio el grupo gasta 108.93 unidades monetarias más en vivienda. Edad (P208A) presenta un coeficiente no significativo, diciéndonos que, la edad no influye en el gasto de vivienda. El nivel de estudios (P301A) presenta un predictor significativo, mostrando que un mayor nivel educativo está relacionado con un incremento de 59.47 unidades en el gasto de vivienda. Ingreso total (P524A1) presenta un coeficiente pequeño pero significativo a nivel $p < 0.05$, indicando una asociación positiva entre ingresos más altos y un mayor gasto en vivienda. Cuenta de ahorro o sueldo (P558E1_1) presenta un coeficiente significativo, mostrando que, tener una cuenta bancaria está relacionado con el gasto en vivienda, pudiendo reflejar eventualmente un comportamiento de ahorro más eficiente dentro de los individuos. Al conocer cómo funciona el sistema financiero, las personas pueden aprovechar opciones bancarias como tasas de interés más favorables o depósitos a plazo, lo que les ayuda a distribuir mejor sus gastos en vivienda, ya sea para pagar hipotecas, realizar mejoras en su hogar o ajustar el pago de alquiler. Además, estar al tanto de cómo la inflación afecta los precios de la vivienda les permite planificar con anticipación, evitando que su poder adquisitivo se vea deteriorado por el aumento en los costos.

El ámbito rural o urbano (TIPENC) muestra que no hay un efecto significativo indicando que la localización no es un determinante crucial bajo el presente análisis. Finalmente, la decisión de retirar fondos de pensiones (P71021) muestra un coeficiente significativo, nos dice que, aquellos individuos que acceden al retiro de fondo de pensiones tienen a gastar más en vivienda, lo que puede interpretarse como una mejor inversión y calidad de vida.

El R-cuadrado es de 0.084 indicando que el modelo explica aproximadamente el 8.4% de la variabilidad en el gasto en vivienda, lo que sugiere que otros factores no incluidos en el modelo también influyen significativamente en el gasto en vivienda.

Tabla 18
Regresión: Gasto en Salud, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones

Predictor	<i>b</i>	<i>b</i> 95% CI [LL, UL]	<i>beta</i>	<i>beta</i> 95% CI [LL, UL]	<i>sr</i> ²	<i>sr</i> ² 95% CI [LL, UL]	<i>r</i>
(Intercept)	-438.49*	[-866.59, -10.40]					
P207 (sexo)	121.64	[-0.78, 244.07]	0.07	[-0.00, 0.13]	.00	[-.00, .01]	.04
P208A (edad)	1.50	[-5.08, 8.07]	0.02	[-0.05, 0.08]	.00	[-.00, .00]	-.00
P301A (nivel de estudios)	69.93**	[36.18, 103.69]	0.18	[0.09, 0.26]	.02	[.00, .04]	.25**
P524A1 (ingreso per cápita)	0.13**	[0.08, 0.19]	0.19	[0.11, 0.27]	.02	[.00, .04]	.24**
P558E1_1 (cuenta de ahorro o sueldo)	-22.31	[-176.77, 132.16]	-0.01	[-0.09, 0.07]	.00	[-.00, .00]	.13**
TIPENC (Ámbito (Rural o Urbano))	36.45	[-13.33, 86.23]	0.05	[-0.02, 0.11]	.00	[-.00, .01]	.01
P71021 (Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones)	-212.09**	[-372.98, -51.20]	-0.09	[-0.16, -0.02]	.01	[-.00, .02]	-.02
<i>R</i> ² = .093** 95% CI[.05,.13]							

Nota. Adaptación propia basada en la investigación.

La presente regresión muestra como los diversos factores socioeconómicos y la

decisión de retirar fondos de pensiones afectan el gasto en salud. El intercepto muestra un valor de -438.49 Este valor indica que, manteniendo todas las variables predictoras en cero, el gasto base en salud sería negativo (-438.49 unidades monetarias), lo cual es estadísticamente significativo. Variables como sexo (P207) presenta una tendencia donde el género podría influir en el gasto en salud, aunque el efecto no es estadísticamente significativo. Edad (P208A) presenta un coeficiente pequeño y no significativo, indicando que la edad por sí sola no influye en el gasto en salud. Nivel de estudios (P301A) muestra un coeficiente significativo 69.93, esto muestra que, un mayor nivel educativo está asociado con un aumento de 69.93 unidades en el gasto en salud. Ingreso total (P524A1) presenta un coeficiente significativo, mostrando que, ingresos más altos están asociados con un mayor gasto en salud, lo cual es notable en el comportamiento poblacional, ya que mayores ingresos permiten un mejor acceso a servicios de salud. Cuenta de ahorro o sueldo (P558E1_1) no presenta significancia indicando que la posesión de una cuenta bancaria no tiene un impacto claro en el gasto en salud bajo este modelo. Ámbito rural o urbano (TIPENC) muestra una tendencia positiva, aunque no significativa. Decisión de retirar fondo de pensiones (P71021) presenta un coeficiente significativo y negativo, indicando que aquellos que retiran fondos de pensiones tienden a gastar menos en salud, lo que podría ser un indicativo de que estos fondos se utilizan para otros propósitos o que el retiro de fondos podría afectar negativamente la capacidad de financiar gastos de salud.

El R-cuadrado presenta un valor de 0.093 Este valor indica que el modelo explica aproximadamente el 9.3% de la variabilidad en el gasto en salud, lo que sugiere que otros factores no incluidos en el modelo también influyen significativamente en el gasto en salud.

Tabla 19

Regresión: Gasto en Educación, Factores Socioeconómicos & Retiro de Fondo de Pensiones

Predictor	<i>b</i>	<i>b</i> 95% CI [LL, UL]	<i>beta</i>	<i>beta</i> 95% CI [LL, UL]	<i>sr</i> ²	<i>sr</i> ² 95% CI [LL, UL]	<i>r</i>
(Intercept)	-868.58**	[-1369.56, -367.59]					
P207 (sexo)	215.19**	[71.92, 358.46]	0.10	[0.03, 0.16]	.01	[-.00, .02]	.06
P208A (edad)	9.44*	[1.75, 17.14]	0.08	[0.01, 0.14]	.01	[-.00, .02]	.07*
P301A (nivel de estudios)	63.14**	[23.64, 102.65]	0.13	[0.05, 0.22]	.01	[-.00, .02]	.25**
P524A1 (ingreso per cápita)	0.18**	[0.11, 0.25]	0.21	[0.13, 0.29]	.03	[.01, .05]	.30**
P558E1_1 (cuenta de ahorro o sueldo)	-65.35	[-246.11, 115.42]	-0.03	[-0.10, 0.05]	.00	[-.00, .00]	.16**
TIPENC (Ámbito (Rural o Urbano))	-57.65	[-115.90, 0.60]	-0.06	[-0.13, 0.00]	.00	[-.00, .01]	-.12**
P71021 (Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones)	335.07**	[146.78, 523.36]	0.12	[0.05, 0.18]	.01	[-.00, .03]	.19**
<i>R</i> ² = .136** 95% CI[.09,.17]							

Nota. Adaptación propia basada en la investigación.

La presente regresión examina como diversos factores socioeconómicos y la decisión de retirar fondos de pensiones afectan el gasto en educación. El intercepto muestra un valor significativo -865.58 este valor indica que, manteniendo todas las variables predictoras en cero, el gasto base en educación sería negativo, lo cual sugiere que, sin los efectos de otras variables, el modelo predice una reducción en el gasto. Variables como sexo (P207) muestra un coeficiente significativo, mostrando que el género tiene un efecto positivo en el gasto en educación. En promedio el presente grupo gasta 215.19 unidades monetarias más en educación. Edad (P208A) muestra un coeficiente pequeño pero significativo, este resultado sugiere que, con cada año adicional,

el gasto en educación aumenta. Esto indica una acumulación gradual de gastos educativos con la edad. Nivel de estudios (P301A) muestra un valor significativo, en donde, un mayor nivel educativo está asociado con un aumento significativo en el gasto en educación. El ingreso total (P524A1) muestra un coeficiente significativo, mostrando que, ingresos más altos se relacionan con mayores gastos en educación. Cuenta de ahorro o sueldo (P558E1_1) presenta un valor no significativo, indicando que, tener o no una cuenta no afectará los gastos en educación. El ámbito rural o urbano (TIPENC) muestra una tendencia negativa, aunque no es significativo. Decisión de retirar dinero del fondo de pensiones (P71021) muestra un coeficiente significativo, mostrando que, aquellos que retiraron dinero de los fondos tienden a gastar significativamente más en educación.

El R-cuadrado muestra un valor de 0.136 Este valor indica que el modelo explica aproximadamente el 13.6% de la variabilidad en el gasto en educación, lo que sugiere que otros factores no incluidos en el modelo también influyen significativamente en el gasto educativo.

3.1. Discusión.

En el presente estudio, se buscó analizar la influencia de los factores socioeconómicos en el retiro de fondos de pensiones y su relación con los patrones de consumo de la población económicamente activa de Arequipa en 2023. Según los resultados obtenidos, se confirma la hipótesis de que los factores socioeconómicos determinan significativamente la decisión de retirar fondos de pensiones y que este retiro está asociado con cambios en los patrones de consumo de la población. En estudios similares, como el de Santivañez (2019), se encontró un incremento significativo en el consumo privado a corto plazo como consecuencia del retiro de los fondos. El retiro de fondo de pensiones en Chile inyectó liquidez directa en los trabajadores de los distintos sectores económicos (se muestra una tendencia elevada en los trabajadores con posición laboral alta), lo cual tuvo un efecto significativo en el proceso de reactivación económica.

El estudio presentado por (Pérez, 2022). ayuda a entender el contexto de nuestra investigación ya que el determina como los ingresos per cápita influyen en las decisiones de retirar dinero de los fondos de pensiones, ya que un mayor ingreso puede relacionarse con una mejor capacidad de gestión y utilización de estos fondos en una situación de necesidad económica inmediata. De acuerdo con World Bank Group (2019) el acceso temprano a los ahorros de pensiones en varios países ha proporcionado un colchón financiero que, en determinadas circunstancias, aumenta el bienestar financiero a corto plazo. Esto explica los hallazgos sobre el cómo tener una cuenta de ahorro o sueldo (P558E1_1) incrementa la probabilidad de retirar dinero, dado que las personas con mayor posición financiera son más propensas a tomar decisiones más informadas que impliquen el uso de sus ahorros acumulados en inversiones o pago de obligaciones financieras ya que el hecho de tener una cuenta refleja que las personas están dentro del sistema financiero formal. en este contexto, la tasa de inflación juega un papel importante. En determinadas circunstancias, la inflación puede favorecer o perjudicar el costo de las deudas, ya que afecta el valor real del dinero en el tiempo. De la misma manera, las políticas monetarias implementadas por el gobierno o el banco central influyen en las tasas de interés del mercado, lo que puede hacer que las deudas se encarezcan si las tasas suben. Por lo tanto, algunos individuos han preferido utilizar sus fondos previsionales para reducir sus cargas financieras antes de que las condiciones del mercado empeoren.

Por otro lado, el autor señala que es común que el retiro anticipado sea utilizado para financiar gastos en educación (GRU101HD_per_capita) lo cual es visto como una inversión en capital humano. Las familias podrían estar utilizando sus ahorros para poder garantizar educación continua de sus miembros. Trujillo et al. (2021) en sus hallazgos aborda cómo los gastos en vivienda han sido muy altos durante la pandemia, generando que las familias busquen otras maneras de generar financiamiento. Este estudio guarda relación con los hallazgos de gastos en vivienda (GRU51HD_per_capita) ya que un alto

incremento en los mismos se asocia con una mayor probabilidad de retirar dinero debido a la facilidad y a la necesidad, reflejando como las altas presiones financieras en una determinada situación pueden llevar a decisiones de liquidez en otra.

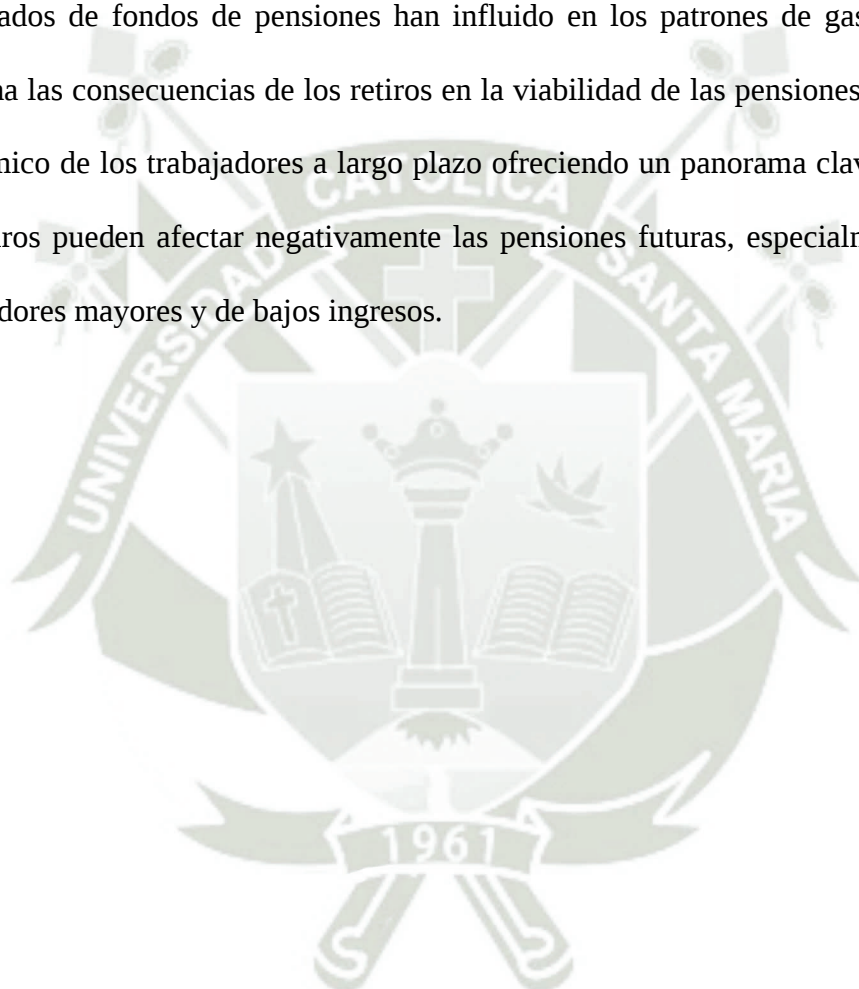
Para identificar los factores socioeconómicos asociados con la decisión de retirar fondos de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023. El presente estudio muestra una relación más compleja y menos directa entre el retiro de fondos y el consumo a largo plazo, esto puede deberse a las diferencias significativas en las condiciones económicas y demográficas de las variables de estudio. Por otro lado, en el estudio presentado por Espinoza (2024), se encontró que cerca del 70% de la población afiliada al sistema privado de pensiones optó por retirar sus ahorros, mostrando que la población más joven tiene preferencias por retirar ahorros destinados para la jubilación. El 80% de los jóvenes se vieron influenciados por variables como el nivel de ingresos y ahorro acumulado. Esta tendencia marcada hacia los retiros en el contexto de la liberación de fondos como medida gubernamental dictaminada durante la pandemia es consistente con los hallazgos de la presente investigación, que también identificó una correlación positiva y significativa (con un valor p menor a 0.001) entre el ingreso per cápita y la mayor probabilidad de realizar retiros de fondos de pensiones. Gonzales (2024), muestra como el séptimo retiro de fondos de pensiones en el Perú, que sumó cerca de 30 mil millones de soles a los bolsillos de los trabajadores, afectó el consumo, mostrando un uso significativo de dichos fondos para poder iniciar negocios, inversiones, saldar deudas, etc. De acuerdo con Case y Fair (2014) la decisión de retirar dinero de los fondos de pensiones puede estar influenciado más que por factores sociales por factores económicos como las expectativas personales sobre la economía, sobre el sistema privado de pensiones y por el estado económico en general. Por otro lado, Shiller (2012) nos dice que las áreas urbanas y rurales difieren ampliamente en términos de igualdad de oportunidades. En áreas urbanas, donde hay mayor alcance a servicios en general, los individuos tienden a

tener diferentes perspectivas de enfoque hacia el ahorro y la inversión, comparado con las áreas rurales, que a menudo tienden a enfrentar ciertas limitaciones de acceso.

Para poder comparar los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron en la población económicamente activa de Arequipa. El presente estudio utilizó distintas pruebas estadísticas en donde se encontraron diferencias significativas en los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no, afectando principalmente las áreas de alimentos salud, alojamiento, servicios básicos, y la adquisición de muebles y enseres. Los hallazgos muestran que las personas que retiraron dinero tienen a incrementar sus gastos en categorías esenciales y bienes duraderos, lo que pone al descubierto notables cambios en los patrones de consumo y en el manejo financiero post retiro. Soto (2020) encontró que los retiros durante la pandemia resultaron en un aumento significativo de bienes de servicios básicos, incluyendo alimentos y salud. Los resultados obtenidos muestran que los individuos destinaron el dinero para cubrir necesidades inmediatas debido a la inseguridad económica causada por la pandemia. Por otro lado, Pérez Roa (2022) destaca que el retiro de las AFPs durante pandemia tuvo un impacto significativo en el consumo privado, especialmente en el aumento del consumo de bienes de primera necesidad. Sin embargo. También señala que estos incrementos de consumo son potencialmente temporales y pueden comprometer la seguridad financiera de las personas al largo plazo.

Para determinar la relación entre los factores socioeconómicos, el retiro de fondos de pensiones y los niveles de gasto en diferentes categorías de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023. Se examinó la información y los resultados obtenidos indicaron que existen asociaciones significativas entre el retiro de fondos de pensiones y aumentos en los gastos específicos. Factores como ingresos per cápita y la posesión de cuentas de ahorro o sueldos demostraron una fuerte influencia en la probabilidad de realizar retiros de fondos, así como en los patrones de consumo en áreas

como alimentos, salud, y vivienda. Trujillo et al. (2021) investigó el impacto de altos gastos en vivienda durante la pandemia, y cómo estas condiciones financieras presionan a las familias a buscar fuentes alternativas de financiamiento, incluidos los retiros de fondos de pensiones. Los resultados muestran una relación entre la necesidad financiera y decisiones de retiro. Por otro lado, Fuentes et al. (2023) discute cómo los retiros anticipados de fondos de pensiones han influido en los patrones de gasto, asimismo, examina las consecuencias de los retiros en la viabilidad de las pensiones y el bienestar económico de los trabajadores a largo plazo ofreciendo un panorama clave sobre cómo los retiros pueden afectar negativamente las pensiones futuras, especialmente para los trabajadores mayores y de bajos ingresos.



CONCLUSIONES

PRIMERA: Factores económicos como los ingresos y tener acceso a una cuenta de ahorro o una cuenta sueldo ($p < 0.05$), así como patrones de consumo altos en vivienda, y educación ($p < 0.05$), influyen de manera positiva y significativa en la decisión de retiro de fondo de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023. Los resultados del análisis indican el acceso a una cuenta de ahorro o cuenta sueldo es un factor clave para la decisión de retirar fondos de pensiones, poniendo en descubierto que los individuos con mayores ingresos tienen una mayor probabilidad de retirar sus fondos, así como tener patrones de consumo en las categorías de educación y vivienda.

SEGUNDA: Existe una tendencia entre los factores económicos y la decisión de retirar fondos de pensiones en la población económicamente activa de Arequipa en 2023. Los resultados del análisis muestran que el ingreso per cápita y el tener una cuenta de ahorro o cuenta sueldo son los principales factores asociados con la probabilidad de retirar fondos de pensiones, con un p-valor menor a 0.001, lo que evidencia que los individuos con acceso a cuentas de ahorro o cuentas sueldo, con ingresos más altos tienen una mayor tendencia a realizar retiros. En otras palabras, a medida que aumenta el ingreso, también lo hace la probabilidad de retirar fondos de pensiones.

TERCERA: Existen diferencias significativas en los patrones de consumo entre quienes retiraron fondos de pensiones y quienes no lo hicieron en la población económicamente activa de Arequipa en 2023. Los resultados del análisis estadístico, utilizando la prueba U de Mann-Whitney y Test de Wilcoxon, revelan un mayor gasto en categorías de consumo, incluidas alimentos, salud, alojamiento, servicios básicos (como agua y electricidad), y muebles y enseres, con valores estadísticos altamente significativos ($p < 0.001$ en todas las categorías mencionadas) por parte de las personas que retiraron fondos. En otras palabras, la decisión de retirar fondos de pensiones está fuertemente asociada con un incremento en el gasto en categorías esenciales, lo que demuestra que los

patrones de consumo de los que retiraron fondos difieren notablemente de aquellos que no accedieron a sus fondos.

CUARTA: Existe una relación significativa entre los factores socioeconómicos, el retiro de fondos de pensiones y los niveles de gasto en diferentes categorías de consumo en la población económicamente activa de Arequipa en 2023. El análisis de las regresiones múltiples mostró que tanto factores socioeconómicos como la decisión de retiro de fondos de pensiones influyen de forma significativa los patrones consumo en vivienda, salud, educación, hogar y alimentos, sin embargo, existen variables no incluidas en el modelo que también influyen significativamente en los patrones de consumo. En otras palabras, los factores socioeconómicos no solo influyen en la decisión de retirar fondos de pensiones, sino que también determinan cómo se gasta este dinero, con un enfoque marcado en satisfacer necesidades esenciales y mejorar la calidad de vida.

RECOMENDACIONES

PRIMERA: Implementar un programa de educación financiera flexible y accesible; especialmente en las zonas con menor alcance en materia educativa, con un enfoque especial en el manejo del consumo y la planificación financiera a largo plazo, este factor clave para poder contra restar los efectos negativos del retiro temprano de fondos de pensiones. Esto no solo fortalecerá la seguridad financiera individual, sino que también contribuirá a la estabilidad económica general de la población económicamente activa de Arequipa.

SEGUNDA: Aplicar políticas públicas que vayan de la mano del sistema financiero en donde se promuevan estrategias de ahorro, ofreciendo incentivos fiscales para quienes ahorren en cuentas de retiro o realicen inversiones a largo plazo. Promoviendo ahorro vinculados al empleo, como planes de pensiones ocupacionales o esquemas de ahorro donde el empleador contribuye una cierta cantidad que coincide o complementa las contribuciones del empleado.

TERCERA: Promover la reinversión de los fondos retirados en instrumentos financieros que ofrezcan rentabilidad y seguridad a largo plazo, ayudando así a recuperar el capital y generar ingresos adicionales. Esto debe de ir de la mano de incentivos fiscales a aquellos que decidan reinvertir una parte o la totalidad del dinero retirado en productos de ahorro a largo plazo, colaborando con bancos y entidades financieras para ofrecer productos de inversión especiales diseñados para ex-afiliados que han retirado sus fondos. Estos productos podrían tener características de protección de capital o garantías adicionales que minimicen el riesgo para el inversor.

CUARTA: Un modelo de aportaciones mixto, donde todos los trabajadores participen en sistemas públicos o privados. El sistema público garantizaría una pensión mínima básica, asegurando un ingreso estable para todos en la jubilación, mientras que el sistema privado permitiría incrementar esta pensión mediante aportes adicionales

voluntarios. Este enfoque no solo proporcionaría seguridad financiera a largo plazo, sino que también incentivaría la planificación financiera individual, promoviendo tanto el ahorro como la inversión responsable para complementar la pensión básica



REFERENCIAS

- Altamirano , Á., Berstein, S., Bosch , M., Caballero, G., García-Huitrón, M., Keller, L., & Silva-Porto, M. (2019). *Diagnóstico del Sistema de Pensiones Peruano y Avenidas de Reforma*. Banco Interoamericano de Desarrollo.
- Alvarado, J., Ube, J., Cañizares, F., & Martínez, Z. (2018). Los factores socioeconómicos:¿incidenenel rendimiento académico de los estudiantes universitarios? *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 1-13.
<https://dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/540/1173>
- Arguello, A. (2017). Comportamiento del Patrón Gasto Consumo de los Estudiantes de Ingeniería Comercial de la Universidad Estatal de Bolívar. *Revista de Investigación Talentos*.
- Asociación de AFP. (2020). *El Sistema Privado de pensiones en el entorno del retiro del 95.5% en el Perú*. Asociación de AFP.
- Asociación de AFP. (2023). *¿Qué es una AFP?* <https://www.asociacionafp.pe/sistema-privado-pensiones/que-es-una-afp/>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (2021). Banco Bilbao Vizcaya Argentaria: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-ahorro-y-como-ahorrar-mejor-con-estos-consejos/>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Pearson.
- Bikker , J., & Dreu, J. (2009). Operating costs of pension funds : the impact of scale, governance, and plan design. *Journal of Pension Economics and Finance*.
<https://doi.org/10.1017/S1474747207002995>
- Braga, K. (2024). Pensions & Investments: <https://www.pionline.com/pension-risk-transfer->

guide?utm_source=google&utm_medium=paidsearch&utm_campaign=prt_guid
e_20240715_search&utm_content=ad&gad_source=1&gclid=EAIaIQobChMI1I
e5g9O0hwMV5UVIAB1jdid5EAAYASAAEgJxXvD_BwE

Cambridge Journal of Regions, Economy and Society. (2021). *The retirement impact on housing cost burden: are homeowners better off*. Cambridge.

Cardona, D., Balza, V., Henríquez, G., & Torrenegra, A. (2018). *El comportamiento del consumidor: estrategias y tácticas del marketing*. Universidad Libre.

Case, K., & Fair, R. (2014). *Principles of Economics*. Pearson.

Case, K., Fair, R., & Oster, S. (2012). *Principles of Economics*. Pearson.

Castro, R., Gonzáles, L., Schiappacasse, I., & Tapia, J. (2022). El impacto del Covid-19 en las pensiones por los retiros anticipados de los ahorros previsionales. *BID*, 8-10.

Centers for Disease Control and Prevention (CDC). (2023). Centers for Disease Control and Prevention (CDC): https://www.cdc.gov/dhdspl/health_equity/socioeconomic.htm

Comité de Comercio Exterior. (2024). Comité de Comercio Exterior: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/septimo-retiro-de-fondos-de-las-afp-que-consecuencias-traeria>

Congreso de la República del Perú. (2022). *LEY N° 31478 Ley que faculta el retiro extraordinario de los fondos privados de pensiones en el contexto de la pandemia covid-19*. Lima: Diario Oficial el Peruano. <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3387975/Ley%20N%C2%BA%2031478.pdf?v=1657341478>

Congreso de la República del Perú. (18 de 04 de 2024). *Ley No. 32002 Ley que autoriza el retiro extraordinario y facultativo de los fondos de los afiliados al sistema privado de pensiones hasta por el monto de cuatro unidades impositivas*

tributarias (UIT). Lima: Diario Oficial El Peruano.

<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/6247922/5499084-ley-n-32002.pdf?v=1714072658>

Cortés, F. (2002). Consideraciones sobre la marginalidad, marginación, pobreza y desigualdad en la distribución del ingreso. *Papeles de población*, 10-24.

De Gregorio, J. (2007). *Macroeconomía. Teoría y Políticas*. Santiago: Pearson.
<https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/Macroeconomia.pdf>

Deaton, A. (2005). *Franco Modigliani and the life-cycle theory of consumption*. BNL Quarterly Review.

Díaz, R. (2021). *Implicancia de la pandemia COVID-19 en las relaciones laborales en la región Arequipa*.

Dongo, A. (2009). Significado de los Factores Sociales y Culturales en el Desarrollo Cognitivo. *Revista de investigación en Psicología*.

Durand, F., Cáredenas, J., & Salcedo, E. (2022). *La crisis de las AFP Poder y malestar previsional*. Lima: FONDO EDITORIAL PUCP.

El peruano . (21 de Agosto de 2022). El peruano : <https://elperuano.pe/noticia/184100-sbs-s-111500-millones-salieron-de-fondos-de-afp-con-fines-distintos-a-pension>

Equipo Editorial Akky. (2023). *Patrones de consumo: Conoce a tus consumidores y ten éxito en la web*. Retrieved 03 de Julio de 2024, from Equipo Editorial Akky: <https://blog.akky.mx/patrones-de-consumo-conoce-a-tus-consumidores-y-ten-exito-en-la-web/>

Escuela Internacional de Negocios y Desarrollo Empresarial de Colombia. (2022). *INVESTIGACIÓN EDUCATIVA EN LOS DIVERSOS ENTORNOS ECONÓMICOS Y SOCIALES*. EIDEC editorial.

Espinoza, A., & Ore, E. (2017). *Principales factores socio - económicos que influyen en*

la calidad de vida de los jóvenes venezolanos inmigrantes de 18 - 25 años de la organización no gubernamental unión venezolana en la ciudad de Lima – Perú, 2017. Arequipa: Universidad Nacional de San Agustín.

Espinoza, C. (20 de Abril de 2024). Retrieved 19 de 06 de 2024, from infobae: [https://www.infobae.com/peru/2024/04/20/retiro-afp-2024-cuanto-dinero-ha-recibido-cada-afiliado-en-los-ultimos-seis-desembolsos/#:~:text=A%20octubre%20de%202021%2C%20cerca,Seguros%20y%20AFP%20\(SBS\).](https://www.infobae.com/peru/2024/04/20/retiro-afp-2024-cuanto-dinero-ha-recibido-cada-afiliado-en-los-ultimos-seis-desembolsos/#:~:text=A%20octubre%20de%202021%2C%20cerca,Seguros%20y%20AFP%20(SBS).)

Financial advice y Services. (Junio de 2023). Interest rates take a step down: <https://financial-advice.co.uk/2023/01/>

Foster, A. (2014). *New education classification better reflects income and spending patterns in the Consumer Expenditure Survey*. Washington, D.C.: U.S. Bureau of Labor Statistics.

Fuentes, O., Olivia , S., & Villatoro, F. (2023). Retiros anticipados de pensiones en Chile durante la pandemia. *Revista de Economía y Finanzas de Pensiones* , 1-2. <https://doi.org/10.1017/S1474747223000112>

Gonzales, J. (12 de Abril de 2024). Sobre retiro de las AFP: ¿Cómo afecta en la economía del Perú? (R. Noticias, Entrevistador) <https://www.youtube.com/watch?v=byvpX-u6tvA>

González, k., & Cortez, C. (2007). *Análisis de los Factores Sociales que influyen en el empoderamiento de los Actores Locales previo a la implementación de Proyectos de Desarrollo Rural*. Managua: Universidad Nacional Agraria en la Facultad de Desarrollo Rural.

Grossman, M. (1972). *On the Concept of Health Capital and the Demand for Health*. Chicago: University of Chicago Press.

Gruber, J. (2020). *Public Finance and Public Policy*. Nueva York: Worth Publishers.

- Gujarati, D. (2010). *Econometría*. Mc Graw Hill.
- Guzmán, O., & Caballero, T. (2012). La definición de factores sociales en el marco de las investigaciones actuales. *Revista Santiago*, 336-350.
- Hernández Sampieri, R., Collado, F. C., & Baptista Lucio, M. d. (2014). *Metodología de la investigación*. Mc Graw Hill.
- Huarsaya, D., & Mamani, K. (2023). *Satisfacción del cliente y calidad de servicio en la generación "Y" de los fondos del sistema privado de pensiones, provincia Arequipa*, 2023. Arequipa.
- Instituto Nacional de Estadística e informática. (Junio de 2001). Instituto Nacional de Estadística e informática:
<https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/metodologias/pbi02.pdf>
- Jama-Zambrano, V., & Cornejo-Zambrano, J. (2016). Las condiciones socioeconómicas y su influencia en el aprendizaje: un estudio de caso. *Ciencias de la Educación*, 102-117. <https://www.redalyc.org/journal/339/33966543005/html/>
- La República. (31 de Agosto de 2023). La República:
<https://larepublica.pe/economia/2023/07/02/afp-retiro-2023-en-peru-quienes-pueden-acceder-al-retiro-de-fondos-y-que-requisitos-deben-cumplir-fondo-de-pensiones-nspe-141078>
- Lema, V. (2019). *Evolución de los Patrones de Consumo de los Hogares Ecuatorianos en el Período 2000-2015*. Ibarra: Universidad Técnica del Norte.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. (s.f.). The roles of planning, financial literacy, and housing wealth. *Journal of Monetary Economics*.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. (2013). *THE ECONOMIC IMPORTANCE OF FINANCIAL LITERACY: THEORY AND EVIDENCE*. Massachusetts: Cambridge.
https://www.nber.org/system/files/working_papers/w18952/w18952.pdf
- Macera, D. (05 de Abril de 2024). La reforma de pensiones. (C. N, Entrevistador)

Mankiw, G. (2014). *Macroeconomía*. Antoni Bosch.

Marcos , E., & Gómez, N. (2019). Retrieved 19 de Julio de 2024, from Revista Atenas:

<https://www.redalyc.org/journal/4780/478058273001/html/>

Marino, C., & Rengifo del Castillo, L. (2020). *Determinantes socioeconómicos de la afiliación al sistema de pensiones de la población económicamente activa ocupada independiente en La Libertad, años 2019 -2020*. Trujillo: Universidad Privada del Norte .

Mesinas, J. (2009). Factores socioeconómicos que explican las desigualdades nutricionales de nuestros niños. ¿Por dónde hay que atacar? *Centro de Investigación y Desarrollo del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)*.

https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib0892/Libro.pdf

Ministerio de Economía y Finanzas . (2004). *Los Sistemas de Pensiones en Perú* . Dirección General de Asuntos Económicos y Sociales.

Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo. (2022). Retrieved 20 de Junio de 2024, from Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo:
<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3532655/04.%20Arequipa%2020-%20Mayo%202022.pdf>

Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo. (2023). Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo:
[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/6328095/5560513-04-arequipa.pdf?v=1715296249#:~:text=En%20diciembre%20de%202023%2C%20el,6%20mil%20790%20empleos%20formales.&text=Fuente%3A%20MTPE%20%E2%80%93%20Planilla%20Electr%C3%B3nica,-Elaboraci%C3%B3n%3A%](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/6328095/5560513-04-arequipa.pdf?v=1715296249#:~:text=En%20diciembre%20de%202023%2C%20el,6%20mil%20790%20empleos%20formales.&text=Fuente%3A%20MTPE%20%E2%80%93%20Planilla%20Electr%C3%B3nica,-Elaboraci%C3%B3n%3A%20)

Morettini, M. (2002). *Principales teorías macroeconómicas sobre el Consumo*. Mar del Plata: Universidad Nacional de Mar del Plata.

Pérez Roa , L. (2022). Los retiros de los fondos provisionales y las finanzas: nuevas rutas de extracción financiera. *Revista nuestraAmérica*.
<https://doi.org/10.5281/zenodo.6899472>

Pérez, L. (2022). Los retiros de los fondos provisionales y las finanzas: nuevas rutas de extracción financiera. *Revista nuestraAmérica*.
<https://doi.org/https://doi.org/10.5281/zenodo.6899472> .

Rivera, I. (2017). *Principios de macroeconomía: un enfoque de sentido común*. Fondo editorial PUCP.

Ruperti, J. (2019). *Estimación de corto y largo plazo de la función consumo keynesiana para Ecuador: Período 1950-2014*. Manabí: Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí.

Salas, J. (2023). *Gestión de la pandemia COVID-19 y su impacto en la actividad económica del ámbito Regional de Arequipa, 2019-2021*. Lima: Universidad Cesar Vallejo .

Santivañez, S. (2019). *El efecto de la política que permite el retiro del fondo de pensiones*. PUCP.

Santivañez, S. (s.f.). *El efecto de la política que permite el retiro del fondo de pensiones* . PUCP.

Schiffman, L., & Lazar, L. (2010). *Comportamiento del consumidor* . Pearson.

Shiller, R. (2012). *Finance and the Good Society*. Princeton, NJ: Princeton University Press.

Soto, G. (2020). *El retiro de fondos de pensiones por el COVID-19 y su impacto en la rentabilidad de las AFP, Perú-2020*. Huancayo.

Soto, G. (2020). *El retiro de fondos de pensiones por el COVID-19 y su impacto en la*

rentabilidad de las AFP, Perú-2020. Huancayo.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP . (2022). *Encuesta Nacional de Capacidades Financieras.* Lima.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2021). Retrieved 11 de Junio de 2024, from Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: <https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1196?Titulo=Balance%20de%20los%20retiros%20del%20fondo%20de%20pensiones:%2070%20por%20ciento%20de%20afiliados%20retiraron%20total%20o%20parcialmente%20su%20ahorro%20jubilatorio>

Trujillo, Mendoza, Rosales, Álvarez, & Lam. (2021). *Gestión de la pandemia COVID-19 y su impacto en la economía.* Lima: Universidad César Vallejo .

Tuesta, D., & Cerna, R. (2022). *Una revisión de los impactos de corto y largo plazo de los retiros anticipados de los fondos de pensiones durante el Covid19.* Asociación de AFP.

U.S. Bank. (2021). *Personal banking from U.S. Bank.* U.S. Bank: <https://www.usbank.com>

U.S. Bureau of Labor Statistics. (2020). *Consumer Expenditures in 2020.* U.S. Bureau of Labor Statistics: <https://www.bls.gov/news.release/cesan.nr0.htm>

Villagómez, A. (2014). El ahorro para el retiro. Una reflexión para México. *El trimestre económico*, 549-576. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-718X2014000300549&script=sci_arttext

Villanueva, E., Eberhardt, M., & Nejamkis, L. (2013). *Introducción a la sociología.* Universidad Nacional Arturo Jauretche.

Wang, w. (2024). Research on High-Quality Development of Corporate Pensions from a Multi-Pillar Pension Perspective. *HS Web of Conferences.* <https://doi.org/10.1051/shsconf/202419002010>

Willington, M. (2005). *Patrones de Consumo de los Usuarios de Servicios de Telecomunicaciones*. Santiago : Universidad Alberto Hurtado .

World Bank Group. (2019). *Early Access to Pension Savings: International Experience and Lessons Learnt*. Washington, DC: The World Bank Group .



ANEXOS

Anexo 1: Variables - Encuesta Nacional de Hogares 2023

Decisión de retirar fondos del sistema de pensiones Sí/No	(Módulo 700) P710\$21
Edad	(Módulo 200) P208A
Nivel educativo	(Módulo 300) P301A
Género	(Módulo 200) P207 1 0 N Sexo
Ámbito (Rural o Urbano)	(Módulo 100) TIPENC
Ingreso	(Módulo 500) P524A1
Ahorro bancario	(Módulo 500). P558E1_1
Monto total de la suma de todos los gastos del hogar	GRU41HD
Monto total de la suma de todos los gastos en alimentos	GRU11HD
Monto total de la suma de todos los gastos en servicios educativos	GRU101HD
Monto total de la suma de todos los gastos en servicios de salud	GRU61HD
Monto total de la suma de todos los gastos en vivienda	GRU51HD

Nota: Adaptado de ENAHO 2023 por INEI 2023