



adquisición del título de propiedad. Existe una marcada diferencia en el tamaño de los préstamos que no provienen del BM entre los empresarios hombres y mujeres.

El cuadro 3 presenta una diferencia de medias simple en el comportamiento crediticio de hogares con jefe de familia hombre y hogares con jefa de familia mujer. Debido a que la mayoría de solicitudes de crédito en nuestro grupo demográfico son efectuadas al BM y dada la importancia de esta institución crediticia en el acceso al crédito de familias urbanas sobre o por debajo de la línea de pobreza, procedimos a tomar por separado las aplicaciones al BM versus los otros préstamos formales. Esto también nos permite simplificar el análisis empírico de acceso al crédito, debido a que los préstamos del BM son heterogéneos en cuanto a los montos otorgados: los préstamos en materiales de construcción valorizados en 3.500 nuevos soles son provistos de manera uniforme a las aplicaciones aprobadas. Así, los únicos parámetros que permiten discriminar son si la institución ofrece un préstamo a determinado individuo y cuál es la tasa de interés del préstamo. Más aún, como un banco gubernamental, mientras el cronograma de pago varía, la tasa de interés sobre los préstamos también es altamente regulada; es decir, la aprobación de la solicitud de crédito por parte del banco constituye el principal instrumento de acceso al crédito.

Debido a que el acceso al crédito depende tanto de la decisión propia de solicitar un préstamo como de la tasa de aprobación de préstamos entre los solicitantes, se debe observar por separado la probabilidad de que un hogar solicite un préstamo, dado que sus miembros tenían conocimiento del banco, y la probabilidad de que recibieran el préstamo, dado que lo solicitaron. Las columnas de la derecha del cuadro muestran el efecto neto de estas dos diferencias —esto es, la tasa de aprobación de los préstamos dado que el hogar tenía conocimiento de la fuente del crédito—. En la tabla se presentan tres grupos de comparación: el grupo de tratamiento y el grupo de control utilizados en los análisis previos y un tercer grupo de hogares que obtuvieron un título independientemente del programa de titulación de COFOPRI (“otro título de propiedad”).

En el cuadro 3 observamos una significativa diferencia de género entre los hogares sin título y los hogares con un título distinto del de COFOPRI, y una diferencia considerablemente menor y no significativa entre miembros del grupo de tratamiento en la medida neta de acceso al crédito —tasa de aprobación de créditos de prestamistas comerciales tradicionales para hogares con conocimiento de fuentes de crédito formales distintas del BM—. En realidad, la diferencia de género es aún mayor entre los hogares con un título

Cuadro 3  
Diferencias de crédito según estado de tratamiento y fuente de crédito

Género del jefe de hogar	N	Pidieron préstamo dado que conocían la fuente de crédito			Les fue otorgado el crédito dado que lo pedían			Les fue otorgado ello pedían préstamo dado que conocían la fuente de crédito					
		Hom.	Muj.	D	t <sub>p</sub>	Hom.	Muj.	D	Hom.	Muj.	D	t <sub>p</sub>	
Sin título	1.180												
Banco de Materiales Todos los bancos comerciales	785	0,300	0,247	0,053	1,31	0,856	0,897	0,041	0,68	0,257	0,222	0,035	0,91
Título de COFOPRI	536	0,229	0,135	0,094	2,59	0,815	0,810	0,005	0,06	0,187	0,109	0,078	2,30
Banco de Materiales Todos los bancos comerciales	428	0,383	0,319	0,064	1,12	0,946	0,966	0,020	0,44	0,362	0,308	0,054	0,10
Otro título de propiedad	1.034	0,192	0,141	0,051	0,09	0,786	0,667	0,119	0,75	0,151	0,094	0,057	1,16
Banco de Materiales Todos los bancos comerciales	736	0,359	0,271	0,088	2,13	0,867	0,847	0,020	0,34	0,311	0,229	0,082	2,05
	670	0,254	0,175	0,079	2,02	0,847	0,741	0,106	1,34	0,215	0,130	0,085	2,35

distinto del de COFOPRI, hecho que es consistente con el escenario en el cual la propiedad formal se encuentra tradicionalmente a nombre de un hombre, incluso en hogares cuya jefa de familia es mujer. Puesto que el programa COFOPRI hizo un denodado esfuerzo por incluir nombres femeninos en los documentos, no es sorprendente encontrar que las diferencias de género se reducen para los nuevos propietarios de la tierra. No obstante, la diferencia-en-diferencia no es estadísticamente significativa.

La única diferencia cuantificable en el acceso al crédito entre el grupo de tratamiento y el grupo de control del cuadro 3 se encuentra en los préstamos del BM. Tanto los hogares con jefe de familia hombres como mujeres tienen una probabilidad significativamente más alta de obtener un préstamo del BM luego de recibir un título de propiedad: un incremento de nueve puntos porcentuales en el caso de los hogares con jefa de familia mujer y de diez puntos porcentuales en aquellos con jefe de familia hombre. Así como en el caso de los otros créditos formales, en los préstamos del BM no hay mayor diferencia en la frecuencia con la cual las solicitudes de crédito son aprobadas entre solicitantes hombres y mujeres de cualquiera de los grupos de comparación. Pareciera entonces que el mayor impacto de los títulos de propiedad sobre el comportamiento crediticio se presenta en la etapa de solicitud del crédito; es decir, los títulos de propiedad incentivan en mayor medida a hogares con jefa de familia mujer que a aquellos con jefe de familia hombre a solicitar préstamos de bancos comerciales. Es interesante encontrar que la diferencia de género es aún mayor entre los hogares con títulos de propiedad distintos de los de COFOPRI. Esto estaría demostrando que una importante proporción de estos títulos en hogares con jefa de familia mujer se encuentran a nombre de un hombre, lo que llevaría a que los títulos de propiedad tengan un reducido valor colateral ante la ausencia del propietario en el hogar; sin embargo, existe una mayor probabilidad de acceder al crédito.

Como se mencionó anteriormente, una de las limitaciones de la encuesta de COFOPRI es que ésta analiza el acceso al crédito en el nivel del hogar y no del individuo dentro del hogar. En cambio, la encuesta de Huancayo cuenta con información sobre el acceso al crédito a nivel del individuo. Por ello, a continuación se presentan los resultados encontrados para acceso al crédito y para las diferentes variables que caracterizan al crédito utilizando métodos de emparejamiento similares a los usados con la encuesta de COFOPRI. Como se podrá apreciar, se encuentran resultados similares en cuanto a la discriminación en el acceso por el lado de las mujeres y con respecto a la importancia de los derechos de propiedad.

Con respecto a la ecuación de acceso, se identificaron cuatro grupos de variables que se deberían incluir en el modelo, tal como en el trabajo de Trivelli (1997) sobre áreas rurales del Perú. En primer lugar, se ha incluido un conjunto de variables que describen las características del capital humano de los individuos encuestados, como género, años de educación, edad, si el individuo tiene cónyuge, si es jefe de hogar y, en especial, si es mujer. El segundo grupo de variables trata de aproximar la capacidad adquisitiva del hogar incluyendo variables de ingresos y gastos. Finalmente, se incluyen dos grupos de variables que buscan capturar la capacidad de colateralización del individuo<sup>11</sup> así como su historial crediticio. Con referencia a los colaterales, se incluye una serie de variables que buscan identificar la tenencia de activos que podrían ser utilizados como colaterales, así como la tenencia de un título de propiedad. Por otro lado, la tenencia crediticia es aproximada por el historial crediticio del individuo, incluidas dos variables: una variable discreta, que toma valor 1 si el individuo tuvo un crédito con anterioridad, y otra que toma el valor 1 si al individuo en cuestión se le rechazó un crédito con anterioridad. Adicionalmente, se incluyen efectos fijos para los distritos encuestados.

El cuadro 4 muestra los efectos marginales del modelo de acceso al crédito. Estos efectos han sido evaluados en las medias de cada una de las variables de acuerdo con los quintiles de ingreso. Este artificio permite evaluar la significancia estadística de cada una de las variables a lo largo de la distribución de ingresos de los individuos encuestados. Asimismo, cada efecto marginal dentro de cada quintil cuenta con su error estándar y con su grado de significancia.

Los resultados encontrados son bastante interesantes. En primer lugar, las variables de edad y educación muestran los resultados y efectos marginales esperados; es decir, a mayor educación y mayor edad, aumenta la probabilidad de acceder al crédito. A su vez, el efecto marginal crece conforme se asciende de un quintil a otro.

Con respecto a la principal variable bajo estudio, el género, se encuentra que sólo es significativa para el cuarto y quinto quintil de ingreso. Esto último es totalmente consistente con el hecho de que el mayor acceso al crédito tanto para hombres como para mujeres se da a partir del cuarto quintil. Sin embargo, la probabilidad de acceder al crédito se incrementa y se vuelve significativa a partir del tercer quintil, cuando la mujer es, además, jefa del

11 Trivelli (1997) especifica que en los hogares existen variables (*activos* y *características*) que probablemente estén actuando como una suerte de garantías no convencionales para la obtención de créditos en el ámbito rural, y las denomina *portafolio de garantías*.

Cuadro 4  
Distribución en el acceso al crédito de acuerdo con los quintiles de ingreso. Encuesta de Huancayo

Acceso al crédito	Quintil 1		Quintil 2		Quintil 3		Quintil 4		Quintil 5	
	Efecto marginal	Media	Efecto marginal	Media	Efecto marginal	Media	Efecto marginal	Media	Efecto marginal	Media
<i>Género (1= femenino)</i>	-0,002 (0,001)	0,644	-0,006 (0,004)	0,693	-0,024 (0,013)	0,528	-0,041 (0,021)*	0,368	-0,064 (0,032)*	0,324
<i>Edad</i>	0,000 (0,000)	32,704	0,001 (0,001)*	32,307	0,006 (0,002)*	37,864	0,011 (0,005)*	40,992	0,018 (0,007)*	43,756
<i>Edad al cuadrado</i>	0,000 (0,000)	1326,2	0,000 (0,000)	1285,1	0,000 (0,000)*	1675,2	0,000 (0,000)*	1891,6	0,000 (0,000)*	2094,7
<i>Años de educación</i>	0,000 (0,000)	11,104	0,001 (0,000)	11,657	0,004 (0,002)*	10,416	0,007 (0,003)*	11,784	0,011 (0,005)*	12,796
<i>Casado o conviviente</i>	0,003 (0,002)	0,424	0,010 (0,006)	0,347	0,039 (0,016)*	0,544	0,067 (0,026)**	0,616	0,101 (0,038)**	0,728
<i>Jefe del hogar mujer</i>	0,017 (0,014)	0,016	0,040 (0,027)	0,052	0,131 (0,063)*	0,100	0,207 (0,089)*	0,072	0,276 (0,106)**	0,076
<i>Trabaja como independiente</i>	0,001 (0,001)	0,268	0,002 (0,003)	0,263	0,010 (0,011)	0,512	0,019 (0,021)	0,444	0,030 (0,033)	0,336
<i>Logaritmo del ingreso</i>	0,001 (0,000)*	0,000	0,002 (0,001)**	2,296	0,010 (0,003)**	7,641	0,018 (0,005)**	8,633	0,028 (0,007)**	9,691
<i>Logaritmo del gasto del hogar</i>	0,000 (0,001)	9,039	-0,001 (0,003)	9,430	-0,005 (0,014)	9,038	-0,008 (0,026)	9,182	-0,013 (0,040)	9,371
<i>Jefe y/o cónyuge son propietarios de la casa</i>	0,003 (0,002)	0,200	0,008 (0,005)	0,235	0,034 (0,016)*	0,384	0,060 (0,026)*	0,392	0,088 (0,035)*	0,528
<i>Logaritmo del valor de las joyas y bienes durables</i>	0,000 (0,000)	0,815	0,000 (0,000)	1,720	0,002 (0,002)	1,168	0,004 (0,004)	1,242	0,006 (0,006)	1,691
<i>Variedad de bienes durables &gt; 9</i>	-0,001 (0,001)	0,144	-0,005 (0,003)	0,279	-0,023 (0,011)*	0,172	-0,044 (0,021)*	0,240	-0,073 (0,037)	0,360

(sigue)

(continuación)

Acceso al crédito	Quintil 1		Quintil 2		Quintil 3		Quintil 4		Quintil 5	
	Efecto marginal	Media	Efecto marginal	Media	Efecto marginal	Media	Efecto marginal	Media	Efecto marginal	Media
<i>Tiene vehículo (actividad productiva)</i>	0,012 (0,010)	0,044	0,031 (0,022)	0,060	0,116 (0,063)	0,032	0,177 (0,087)*	0,048	0,242 (0,105)*	0,028
<i>Autoexclusión</i>	-0,001 (0,001)	0,324	-0,002 (0,003)	0,195	-0,013 (0,014)	0,324	-0,023 (0,025)	0,272	-0,035 (0,039)	0,136
<i>Ha pedido un préstamo antes</i>	0,033 (0,014)*	0,280	0,056 (0,017)**	0,402	0,263 (0,037)**	0,236	0,343 (0,038)**	0,312	0,447 (0,041)**	0,328
<i>Ha sido rechazado antes</i>	-0,002 (0,001)	0,044	-0,006 (0,003)*	0,048	-0,034 (0,01)**	0,032	-0,069 (0,019)**	0,056	-0,116 (0,033)**	0,024
<i>Distrito Tambo</i>	-0,002 (0,001)	0,412	-0,006 (0,003)	0,454	-0,028 (0,011)*	0,380	-0,053 (0,021)*	0,452	-0,081 (0,032)*	0,392
<i>Pr(solicitar crédito)</i>	0,002		0,006		0,040		0,085		0,161	
<i>Observaciones</i>	1251		1251		1251		1251		1251	
<i>Observaciones en el quintil</i>	250		251		250		250		250	

Errores estándar entre paréntesis

\* significancia al 5%; \*\* significancia al 1%

hogar. Este resultado es de gran importancia, y es consistente con la literatura internacional, ya que muestra que a medida que la mujer es más importante dentro del hogar, su capacidad de acceder al crédito se incrementa; más aún, este efecto crece a medida que sus ingresos aumentan.<sup>12</sup>

En referencia a las variables que instrumentalizan la capacidad de colateralización del prestatario, se encuentra que el tener créditos con anterioridad incrementa, a lo largo de todos los quintiles, la capacidad de los individuos de acceder al crédito. Por otro lado, el tener una historia crediticia negativa —es decir, el hecho de que al individuo se le hayan rechazado préstamos con anterioridad—, reduce significativamente la probabilidad de acceder al crédito y este impacto se incrementa mientras mayor sea el quintil.

Siguiendo la metodología de emparejamiento utilizada con la encuesta de COFOPRI, en los cuadros 5, 6 y 7 se presentan los resultados de las diferencias para cinco de las características de los créditos: monto promedio solicitado, monto promedio otorgado, número de créditos recibidos, duración promedio del crédito y tasa de interés. En cada una de las tablas se define un grupo de tratamiento y se identifica el grupo de control utilizando cuatro métodos alternativos de emparejamiento con la finalidad de evaluar la robustez de los resultados obtenidos. Los grupos de tratamiento que se analizan son los siguientes: el hecho de que el prestatario sea mujer, que el prestatario tenga título de propiedad y, finalmente, se compara a las mujeres con título de propiedad versus las que carecen del mismo.

El cuadro 5 muestra cómo tanto el monto promedio solicitado como el monto recibido en promedio (promedio a nivel de persona solicitante) son significativamente menores para las mujeres. Asimismo, la duración promedio de los préstamos es significativamente mayor para las mujeres que para los hombres, a pesar de que los montos totales recibidos entre ambos géneros son iguales en promedio. Esto último se explica porque las mujeres tienden a pedir más cantidad de préstamos (por persona) de menores cantidades y de menor duración. Más aún, la duración del préstamo es significativamente mayor para los hombres en más de seis meses.

Al analizar la importancia de la tenencia del título de propiedad en el acceso al crédito, se encuentra, en correspondencia con lo ya visto con la

12 Si bien Trivelli (2002) encuentra que el hecho de que la variable sexo del jefe del hogar no resulta significativa en ninguno de los casos, no consideramos este resultado como contradictorio ya que ese trabajo desarrolla un modelo de acceso a nivel de toda la muestra y no realiza la descomposición de los efectos marginales de acuerdo con la distribución del ingreso de los individuos.

Cuadro 5  
Diferencias de crédito según género en la encuesta de Huancayo

	Monto promedio solicitado (S/.)		Monto promedio recibido (S/.)		Número de créditos recibidos		Duración promedio (meses)		Interés moneda nacional (%)	
	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.
Tratado	Mujeres	2.168,056 (2.524,293)	**	2.157,604 (2.631,785)	*	1.178,571 (0,834)	12,408 (11,059)	**	3,825 (2,970)	
Control 0	Hombres	3.278,623 (3.324,711)		3.223,040 (3.386,278)		1.084,091 (0,535)	18,746 (17,653)		4,483 (5,888)	
Tratado	Mujeres	2.168,056 (2.524,293)	***	2.157,604 (2.631,785)	***	1.178,571 (0,834)	12,408 (11,059)	***	3,825 (2,970)	
Control 1	Hombres	3.874,466 (3.372,936)		4.331,792 (3.385,900)		0,982 (0,556)	18,893 (18,352)		4,329 (3,834)	
Tratado	Mujeres	2.168,056 (2.524,293)	***	2.157,604 (2.631,785)	***	1,179 (0,834)	12,408 (11,059)	***	3,825 (2,970)	
Control 2	Hombres	3.657,392 (1.996,823)		3.730,080 (2.095,080)		0,987 (0,311)	17,805 (11,280)		4,658 (3,663)	
Tratado	Mujeres	2.168,056 (2.524,293)		2.157,604 (2.631,785)		1,179 (0,834)	12,408 (11,059)	**	3,825 (2,970)	
Control 3	Hombres	2.471,111 (1.654,862)		2.206,083 (1.657,658)		1,089 (0,745)	17,493 (17,065)		4,361 (7,259)	

Nota: Errores estándar entre paréntesis.  
Control 0: Todos los no tratados.  
Control 1: Emparejamiento uno a uno utilizando componentes principales.  
Control 2: Emparejamiento con los cuatro individuos más cercanos usando componentes principales.  
Control 3: Emparejamiento uno a uno utilizando el cuadrado de la distancia euclidiana.  
Para determinar los controles se utiliza educación, edad e ingreso.

significancia: \*\*\* p < 0,01; \*\* p < 0,05; \* p < 0,10

encuesta de COFOPRI, que los individuos que tienen hogares con título de propiedad solicitan y reciben un mayor monto de crédito, un mayor número de créditos y por mayor duración. Estos resultados son significativos estadísticamente para todos los métodos de emparejamiento desarrollados, mostrados en el cuadro 6. Sin embargo, no se encuentran diferencias significativas en ninguno de los métodos de emparejamiento con respecto a la tasa de interés. Este último resultado podría estar indicando que los prestamistas ejercen la discriminación en el acceso, en el monto y en la duración del préstamo, mas no en la tasa de interés a la que otorgan el préstamo.

Finalmente, al analizar si existen diferencias entre mujeres con título de propiedad que acceden al crédito y mujeres sin título de propiedad que acceden al crédito, se encuentra que la principal diferencia se registra en el número de créditos recibidos. Este resultado es totalmente consistente con lo obtenido en el caso de COFOPRI, en el sentido de que cuando se otorgaba el título de COFOPRI, en éste se incluía el nombre de la mujer y esto llevaba a que las diferencias de acceso y características de crédito entre hombres y mujeres se redujeran significativamente. En forma similar, en el cuadro 7, se muestra cómo las mujeres que poseen título obtienen un mayor número de créditos, solicitan un mayor monto y, además, reciben un mayor monto, lo que reduce las diferencias con el acceso al crédito y las características del crédito que reciben los hombres.

Ahora bien, siguiendo con la información que brinda la encuesta de COFOPRI, se encuentra que la diferencia en los requerimientos para solicitar un crédito formal entre los hogares con jefe de familia hombre y aquellos con jefa de familia mujer, reportados en el cuadro 8, ofrece algunas luces sobre el acceso diferenciado al crédito. Por ejemplo, el cuadro 7 revela que los créditos del BM son únicos en cuanto a la frecuencia con la cual los títulos de propiedad son utilizados para obtener un préstamo.

Por otro lado, es mucho más probable que las solicitudes de créditos formales de hogares con jefas de familia mujeres estén acompañadas de un fiador. En todos los hogares, un criterio común para créditos de consumo es el salario. Sin embargo, en aquellos préstamos distintos de los del BM, es más probable —en términos significativos— que a las mujeres se les exija una boleta de remuneraciones junto con la solicitud de crédito; ésta es otra indicación de que los hogares con jefa de familia mujer afrontan serios problemas para proveer documentos de propiedad con sus propios nombres. Los créditos informales, en cambio, no involucran mayores requisitos explícitos, puesto que los prestamistas informales cuentan con información cercana de los solicitantes que les permite superar cualquier asimetría de información, algo que los prestamistas formales tradicionales no pueden hacer.

Cuadro 6  
Diferencias de crédito según tenencia de título de propiedad  
Encuesta de Huancayo

	Monto promedio solicitado (S/.)		Monto promedio recibido (S/.)		Número de créditos recibidos		Duración promedio (meses)		Interés moneda nacional (%)	
	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.
Tratado	3.436,141	***	3.388,138		1,227	***	19,188	**	3,946	
Control 0	(3.321,641)		(3.380,018)		(0,819)		(17,263)		(3,267)	
Tratado	2.354,816		2.327,721		0,974		13,758		4,557	
Control 1	(2.786,480)		(2.879,937)		(0,483)	*	(13,802)		(6,374)	
Tratado	3.436,141	***	3.388,138	***	1,227	*	19,188	****	3,946	
Control 1	(3.321,641)		(3.380,018)		(0,819)		(17,263)		(3,267)	
Tratado	1.729,154		1.853,051		1,015		12,264		3,879	
Control 2	(1.484,857)		(1.814,134)		(0,447)	*	(13,523)		(2,909)	
Tratado	3.436,141	***	3.388,138	***	1,227	*	19,188	****	3,946	
Control 2	(3.321,641)		(3.380,018)		(0,819)		(17,263)		(3,267)	
Tratado	2.028,012		2.085,199		1,011		12,551		3,735	
Control 3	(1.244,160)		(1.261,047)		(0,292)		(9,235)		(1,887)	
Tratado	3.436,141	***	3.388,138	***	1,227	*	19,188		3,946	
Control 3	(3.321,641)		(3.380,018)		(0,819)		(17,263)		(3,267)	
Tratado	2.121,354		2.027,712		0,970		17,771		3,268	
Control 3	(1.550,165)		(1.776,222)		(0,581)		(18,190)		(2,672)	

Nota: Errores estándar entre paréntesis.  
Control 0: Todos los no tratados.  
Control 1: Emparejamiento uno a uno utilizando componentes principales.  
Control 2: Emparejamiento con los cuatro individuos más cercanos usando componentes principales.  
Control 3: Emparejamiento uno a uno utilizando el cuadrado de la distancia euclidiana.  
Para determinar los controles se utiliza educación, edad e ingreso.

significancia: \*\*\* p < 0,01; \*\* p < 0,05; \* p < 0,10

**Cuadro 7**  
Diferencias de crédito según tenencia de título de propiedad de las mujeres  
Encuesta de Huancayo

	Monto promedio solicitado (S/.)		Monto promedio recibido (S/.)		Número de créditos recibidos		Duración promedio (meses)		Interés moneda nacional (%)	
	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.	Promedio	Sig.
<i>Tratado</i> Mujeres con título	2.950,000	*	2.944,737	*	1,455	**	15,157		3,838	
	(3.172,322)		(3.374,871)		(1,101)		(14,368)		(3,291)	
<i>Control 0</i> Mujeres sin título	1.630,469		1.641,897		1,000		10,629		3,814	
	(1.828,830)		(1.899,583)		(0,550)		(8,011)		(2,766)	
<i>Tratado</i> Mujeres con título	2.950,000		2.944,737		1,455	**	15,157		3,838	
	(3.172,322)		(3.374,871)		(1,101)		(14,368)		(3,291)	
<i>Control 1</i> Mujeres sin título	1.840,455		2.087,368		0,909		9,968		4,963	
	(2.232,096)		(2.305,054)		(0,610)		(8,049)		(3,675)	
<i>Tratado</i> Mujeres con título	2.950,000		2.944,737		1,455	**	15,157		3,838	
	(3.172,322)		(3.374,871)		(11,000)		(14,368)		(3,291)	
<i>Control 2</i> Mujeres sin título	1.940,718		2.119,825		0,946		10,190		4,579	
	(1.966,014)		(2.053,508)		(0,345)		(5,820)		(1,816)	
<i>Tratado</i> Mujeres con título	2.950,000	**	2.944,737	*	1,455	*	15,157		3,838	
	(3.172,322)		(3.374,871)		(1,101)		(14,368)		(3,291)	
<i>Control 3</i> Mujeres sin título	1.500,227		1.523,947		1,045		12,545		3,196	
	(9.844,451)		(9.255,142)		(0,653)		(7,115)		(1,779)	

*Nota:* Errores estándar entre paréntesis. significancia: \*\*\* p < 0,01; \*\* p < 0,05; \* p < 0,10  
Control 0: Todos los no tratados.  
Control 1: Emparejamiento uno a uno utilizando componentes principales.  
Control 2: Emparejamiento con los cuatro individuos más cercanos usando componentes principales.  
Control 3: Emparejamiento uno a uno utilizando el cuadrado de la distancia euclidiana.  
Para determinar los controles se utiliza educación, edad e ingreso.

**Cuadro 8**  
Requisitos para obtener un crédito

<b>Género del jefe de hogar</b>	<b>Mujer cabeza de familia</b>			<b>Hombre cabeza de familia</b>		
	<b>Banco de Materiales</b>	<b>Otra fuente formal</b>	<b>Fuente informal</b>	<b>Banco de Materiales</b>	<b>Otra fuente formal</b>	<b>Fuente informal</b>
Nada, sólo su reputación	0,000	0,014	0,826	0,004	0,010	0,810
Libreta electoral	0,982	0,932	0,015	0,982	0,919	0,069
Recibo de servicios públicos	0,446	0,521	0,000	0,516	0,520	0,022
Título de propiedad	0,589	0,288	0,029	0,560	0,399	0,017
Autoavalúo	0,357	0,315	0,000	0,378	0,334	0,009
Un fiador	0,420	0,397	0,000	0,324	0,320	0,004
Boleta de remuneraciones	0,250	0,479	0,000	0,329	0,384	0,000
Otro requisito	0,179	0,110	0,087	0,261	0,193	0,060
Firmar letras	0,009	0,151	0,072	0,062	0,105	0,026
RUC	0,009	0,110	0,000	0,036	0,081	0,000
La responsabilidad de un grupo solidario	0,089	0,000	0,000	0,082	0,017	0,000
Título de propiedad registrado	0,045	0,014	0,000	0,046	0,057	0,000
Bienes de la casa	0,009	0,027	0,015	0,018	0,045	0,034
Pago a SUNAT	0,036	0,041	0,000	0,010	0,060	0,000
Licencia de funcionamiento	0,009	0,027	0,000	0,016	0,048	0,000
Una fianza	0,000	0,055	0,000	0,020	0,036	0,004
Contrato de alquiler	0,000	0,014	0,000	0,004	0,002	0,000