

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE ECONOMIA



T E S I S

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y las inversiones de las MYPES en el

Perú 2014-2021

Para optar el título profesional de:

Economista

Autores: Bach. Bridget Veronica ESTRELLA AGUILAR

Bach. Yomira HUAMAN TAQUIRE

Asesor: Dr. Marino Teófilo PAREDES HUERE

Cerro de Pasco – Perú – 2022

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE ECONOMIA



TESIS

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y las Inversiones

de las MYPES en el Perú 2014-2021

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Dr. Daniel Joel PARIONA CERVANTES

PRESIDENTE

Dr. José Pablo SALAS GAMARRA

MIEMBRO

Mg. Walter MEJÍA OLIVAS

MIEMBRO

DEDICATORIA

“Dedicamos nuestra investigación con gran amor a nuestra familia por el apoyo incondicional, por impulsarnos a ser mejor y lograr con éxito nuestra carrera”.

AGRADECIMIENTO

Al culminar nuestra investigación queremos mostrar nuestro reconocimiento, en primer lugar, a Dios y en seguida a nuestra familia, especialmente nuestros queridos padres por haber perseverado en lograr que sus hijos lleguen a ser profesionales, que realmente sin su ayuda no hubiese sido posible este logro. A la misma vez queremos reconocer a nuestro profesor asesor Dr. Marino T. Paredes Huere, quien estuvo presto para darnos las sugerencias necesarias y atinadas y culminar nuestra investigación.

Por otra parte, queremos agradecer a nuestros profesores de la Escuela de Formación Profesional de Economía de nuestra FACEC quienes, con sus sapiencias en materia de Economía, hemos logrado ser egresados de nuestra carrera profesional. A la misma vez hacemos extensivo nuestro reconocimiento a nuestros compañeros de la promoción, quienes con sus incentivos a no abandonar nuestro propósito de graduarnos ha sido un acicate para seguir adelante.

Bridget y Yomira

RESUMEN

El objetivo de nuestra investigación se compila en solucionar el problema de la falta de inversión para el reflatamiento de las Mypes, sabemos que un aspecto fundamental en el crecimiento de la producción (el PBI), ello significa que crecerá el empleo, los ingresos de las familias y el alivio de la pobreza, por este motivo es que el objetivo es hacer crecer el número de Mypes y lo que es más importante mejorar la competitividad productividad. En el desarrollo de la investigación se ha aplicado el método inductivo, deductivo y el análisis de las variables que componen el hecho económico (las CMAC, los ahorros, las inversiones, la producción de las Mypes). El diseño de investigación utilizado es el transversal, porque utilizamos la encuesta y la entrevista para la recolección de datos, de la misma manera se ha utilizado para el análisis de las variables el enfoque cuantitativo y el cualitativo; para la recolección de información secundaria se ha utilizado la técnica de la observación, la entrevista, la bibliográfica; Para el análisis de los datos se han utilizado instrumentos como la estadística descriptiva e inferencial, los instrumentos como la escala de Likert, el cuestionario para las encuestas etc. Finalmente presentamos los resultados: Las CMAC son de gran ayuda, pero las inversiones públicas y privadas son necesarias para el crecimiento y reflatamiento de las Mypes tras la pandemia, las altas tasas de interés no ayudan para la reactivación de las Mypes, del PIB y el empleo pasa por el incremento de la inversión que hagan las CMAC y los sectores productivos de la Región y el País.

Palabras Clave: CMAC inversiones Mypes y crecimiento económico.

ABSTRACT

The objective of our research is compiled in solving the problem of the lack of investment for the refloating of Mypes, we know that a fundamental aspect is the growth of production (the GDP), this means that it will grow in employment, the income of the families and the alleviation of poverty, for this reason the objective is to grow the number of Mypes and what is more important, improve competitiveness and productivity. In the development of the research, the inductive, deductive method and the analysis of the variables that make up the economic fact (the CMAC, the savings, the investments, the production of the Mypes) have been applied. The research design used is cross-sectional, because we use the survey and the interview for data collection, in the same way the quantitative and qualitative approach has been used for the analysis of the variables; for the collection of secondary information, the technique of observation, interview, bibliography has been used; For the analysis of the data, instruments such as statistics, descriptive and inferential, instruments such as the Likert scale, the questionnaire for surveys, etc. have been used. Finally, we present the results: The CMACs are of great help, but public and private investments are necessary for the growth and revival of the Mypes after the pandemic, the high interest rates do not help for the reactivation of the Mypes, the GDP and the employment goes through the increase in investment made by the CMAC and the productive sectors of the Region and the Country.

KEYWORDS: CMAC Mypes investments and economic growth.

INTRODUCCIÓN

Nuestro tema **se define** como la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) local y nacional, son empresas que trabajan con dinero y usa la tasa de interés que rige cuánto ganará por la captación de depósitos, y tener liquidez disponible para sus operaciones diarias. Este tema es de **gran interés** para el empresariado, para la Provincia de Pasco y para toda la población peruana; es de interés porque aborda variables como: crédito para inversiones en Mypes, ahorro en las Cajas Municipales y crecimiento económico; También es importante porque la investigación aporta al **campo académico** como paper para el análisis de los lectores de la biblioteca. Es de nuestro interés la investigación desarrollada en el **campo profesional**, porque sirve como producción intelectual en el campo laboral.

La presente investigación es **sociológica** porque trata de relaciones entre personas, ligada estrechamente al campo de la economía, interesa a líderes empresariales, tanto de los micros financieros (CMAC) como de los emprendedores y empresarios. Nuestra investigación es de tipo **aplicada** porque la relación es directa entre las Mypes y los funcionarios responsables de la Microfinanciera (CMAC). En su desarrollo se aplica el **método** del análisis porque descompone mentalmente las variables para el estudio minucioso; se utiliza también para el análisis los enfoques cuantitativos y el cualitativo.

Nuestra investigación tiene sus **objetivos o finalidad** por lo que se ha realizado y pasa por solucionar el problema de las inversiones que las CMAC lo están haciendo, pero falta más intensidad por lo que se plantea que intervenga el Gobierno Central mediante sus ministerios, los gobiernos regionales y locales, todo con el fin de llegar a acuerdos de convenios estratégicos, con los líderes de las Mypes y las CMAC; de esta manera podemos hacer posible el crecimiento de la economía, solucionar el problema del empleo, los ingresos de las personas y paliar la pobreza y pobreza extrema.

Para terminar, se ha presentado la investigación en los capítulos siguientes:

En el Capítulo I, presentamos el planteamiento del problema, donde se enuncia el problema de las inversiones y las microfinancieras en sus distintos contextos. Formulamos también los problemas, los objetivos y la importancia de la investigación.

En el Capítulo II, se observa al marco teórico de nuestra investigación, acá abordamos las teorías de la inversión, la importancia de las CMAC, el crecimiento de la economía, la tasa de interés, el ahorro y las colocaciones financiera, también tratamos de las hipótesis y sus variables.

En el capítulo III, abordamos la metodología de la investigación, allí tratamos de los tipos de investigación, el método inductivo, deductivo y el análisis de las variables; tratamos además el diseño y la población y muestra de la investigación junto con el análisis de las variables.

En el capítulo IV, tratamos de los resultados y discusión, donde previamente se ha obtenido la información mediante el trabajo de Campo (las encuestas y entrevistas), y luego se ha analizado los datos cuantitativos y cualitativos, los cuales ha requerido la interpretación de las variables, se ha culminado el desarrollo de la investigación haciendo los contrastes de las variables de las hipótesis de investigación; luego se ha sometido a la discusión resultados obtenidos, culminando nuestra investigación con las conclusiones y recomendaciones.

Bridget y Yomira

INDICE

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.	Identificación y determinación del problema	1
1.1.1.	Identificación del problema	1
1.1.2.	Planteamiento del problema	1
1.2.	Delimitación de la investigación	6
1.2.1.	Delimitación temporal	6
1.2.1.	Delimitación de la población	6
1.2.3.	Delimitación geográfica	6
1.3.	Formulación del problema	7
1.3.1.	Problema general	7
1.3.2.	Problemas específicos	7
1.4.	Formulación de objetivos	7
1.4.1.	Objetivo general	7

1.4.2. Objetivos específicos	7
1.5. Justificación de la investigación	8
1.6. Limitaciones de la investigación	9

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del estudio	10
2.1.1. La inclusión financiera en las CMAC en Chiclayo	10
2.1.2. Participación de las CMAC en la formulación del plan estratégico.....	11
2.1.3. Las CMAC y sus acciones en el desarrollo de las Mypes	12
2.1.4. Factores que influyen en la rentabilidad de la Caja Municipal de Arequipa..	13
2.1.5. Fortaleza de la CMAC Piura para el desarrollo de las Mypes en época de la COVID – 19	14
2.1.6. Los créditos Pyme y su participación en el mercado Micro Financiero de la CMAC Huancayo	14
2.2. Bases teóricas – científicas	15
2.2.1. Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito	15
2.2.2. Factores que influyen en la rentabilidad de la Caja Municipal de Arequipa..	17
2.2.3. Factores que influyen en el crecimiento del empleo, la Producción y el bienestar.....	20
2.2.4. La importancia de una CMAC en el financiamiento de las Mypes.....	21
2.2.5. Créditos Pyme y su participación en el mercado de la CMAC Huancayo.....	24

2.2.6. El desarrollo personal y mejoramiento del talento humano en la CMAC	
Trujillo.....	25
2.2.7. La inclusión financiera	27
2.3. Definición de términos básicos	29
2.4. Formulación de hipótesis.....	30
2.4.1. Hipótesis general	30
2.4.2. Hipótesis específicas	30
2.5. Identificación de variables.....	31
2.5.1. Variable independiente	31
2.5.2. Variables dependientes	31
2.6. Definición operacional de variables e indicadores.....	31

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de investigación	32
3.1.1. Investigación aplicada	32
3.1.2. Investigación descriptiva	33
3.2. Nivel de investigación	33
3.2.1. Investigación explicativa	33
3.2.2. Investigación Cualitativa	33
3.2.3. Investigación cuantitativa.....	34
3.3. Métodos de investigación.....	34

3.3.1. Método inductivo.....	34
3.3.2. Método deductivo.....	35
3.3.3. Método analítico.....	36
3.4. Diseño de investigación.....	37
3.4.1. Diseño transversal o transeccional.....	37
3.5. Población y muestra.....	38
3.5.1. La población.....	38
3.5.2. La muestra.....	38
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	40
3.6.1. Técnicas de recolección de datos.....	40
3.6.2. Instrumentos de recolección de datos.....	43
3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.....	45
3.7.1. Validación de los instrumentos.....	45
3.7.2. Confiabilidad de los instrumentos.....	46
3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	46
3.8.1 El Procesamiento de los datos.....	46
3.8.2 Análisis de los datos.....	47
3.9. Tratamiento estadístico.....	48
3.10. Orientación ética filosófica y epistémica.....	48

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1.	Descripción del trabajo de campo	50
4.2.	Presentación, análisis e interpretación de resultados.....	51
4.2.1.	Descripción de resultados de variables (HE ₁)	51
4.2.2.	Descripción de Resultados e Variables (HE ₂)	57
4.2.3 Descripción de Resultados de Variables (HE ₃).....	63
4.3.	Prueba de Hipótesis	70
4.3.1.	De la Hipótesis 1 (H ₁)	70
4.3.2.	De La Hipótesis 2 (H ₂)	73
4.3.3.	De la Hipótesis 3 (H ₃).....	76
4.4.	Discusión de Resultado	79
4.4.1.	Tasa de Interés que Cobra las CMAC Por Los Créditos, Colocaciones Financieras.....	79
	CONCLUSIONES.....	82
	RECOMENDACIONES	83
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	84
	ANEXO	86

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema

1.1.1. Identificación del problema

Se ha comprobado que las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) han sido y son una alternativa de solución financiera para las Micro y Pequeñas Empresa (MYPES) y créditos a personas naturales y jurídicas; esto lo vamos a examinar desde el año 2014 a la fecha 2021. El problema lo hemos identificado debido a que se ha podido apreciar cómo estos clientes acuden a solicitar sus créditos, para invertir o son créditos para el consumo familiar, estos créditos son más fluidos en las CMAC que en los Bancos comerciales.

De esta manera se ha decidido investigar sobre el tema que estamos aludiendo.

1.1.2. Planteamiento del problema

La Escasez de Inversiones. Esto es latente en nuestro país sobre todo inversiones de las Micro y pequeñas empresas. Es sabido que desde antes los

créditos los dan los bancos comerciales; pero estos no son tan fluidos en otorgar créditos a las Mypes, o solicitan complicados requisitos, frente a esto se han posesionado las Microfinancieras, específicamente las CMAC, que son entes creados por las municipalidades. A la fecha se conoce que las CMAC dan empleo a por lo menos el 75% de la población económicamente activa (PEA) y que aporta con el 30% del PBI.

Uno de los problemas es que la banca comercial no facilita los créditos o simplemente solicita una serie de requisitos, se comporta renuente al acceso al crédito manifestando que es demasiado riesgosa hacer créditos a las Mypes y personas naturales, salvo que garanticen con vehículos, casas, u otros enseres; pero que frente a un atraso del crédito hacen el trámite coactivo para embargar su propiedad.

Bajo este problema han aparecido las CMAC (cajas Municipales) que se han constituido las pioneras de los créditos a las Mypes y de otros entes ávidos de créditos, entre ellos personas naturales y jurídicas, que ven a los bancos que antes ponías dificultades hoy las CMAC se han convertido en alternativa a pesar de que los intereses son algo más altos que los bancos comerciales.

La Escasez de Empleo y la Pobreza. La alternativa de crédito de la CMAC a las Mypes ha traído como efecto que se masifiquen las inversiones a las Mypes, se incremente el empleo y de una u otra manera se reduzca la pobreza sobre todo de las personas más vulnerables. Aunque estas inversiones no son suficientes para solucionar el gran problema de la pobreza y la escasez de empleo a nivel nacional.

La Contribución al Incremento del PBI en el Perú. Sabemos que la cuestión sine qua non son las inversiones (que pueden ser nacionales o extranjeras) para el incremento de la producción. El PBI en el Perú desde el año 2002 ha ido incrementando desde 3.5% hasta 8% en los años pasados, hoy este índice ha venido cayendo, por motivos endógenos y exógenos también, el PIB en los últimos años no ha sobre pasado más del 5%, de todas maneras, su crecimiento no ha sido deleznable; pero este incremento no ha sido suficiente para que el crecimiento económico suba, hoy después de la pandemia el desempleo llega a 9% de la Población económicamente activa.

Pensamos que las CMAC han sido partícipes en este crecimiento según el INEI las Mypes ha contribuido con el 30%.

Problemas a Superar por las CMAC. Estas microempresas financieras tienen que superar algunos elementos que acarrea la gerencia de un banco de nuevo tipo que se pueden resumir en:

- Debe poseer una gestión vigilante y estar atentos a los problemas financieros nacionales e internacionales, vaivenes de la economía, como caída de la producción, alza de la inflación y el tipo de cambio.
- Debe tener una administración autónoma, independiente del actuar político, garantizando eficiencia y buenos resultados.
- El problema de la capacitación no debe olvidarse no solo para el directorio sino también para los trabajadores que son los pilares de la buena marcha de la Microfinanciera.

- Las CMAC deben estar atentos a la nueva tecnología que aparezca en la administración financiera, no debe extrañar a la capacidad de los bancos comerciales tradicionales.
- Un problema hasta hace poco era que algunas cajas municipales eran renuentes al control de la Superintendencia de Banca y seguros y la AFPs, aunque ahora la situación ya es un hecho del control de este organismo, que para los clientes era necesario
- Un problema que tiene una CMAC es que cobra intereses más altos que la banca comercial, eso es así porque un banco maneja mucho más patrimonio en capital físico y capital financiero, nacional e internacional, un banco comercial es una transnacional; una CMAC es una financiera nacional; pero en la CMAC se tiene una relativa mejor costo de oportunidad que en los bancos, ello debido al manejo de sus dineros.
- El actuar de las CMAC han sido satisfactorios desde el punto de vista económico; sin embargo, es importante ver el accionar de las CMAC desde el punto de vista de más global, más macroeconómico, hace falta un estudio que identifique el efecto de las cajas municipales en el desarrollo económico, en el bienestar de las áreas en las que éstas están involucradas.

En este contexto fácilmente podemos hacernos preguntas para contestar en la investigación que son, ¿las CMAC siguen siendo viables financieramente? ¿Cuál ha sido el impacto de las CMAC en el aporte al PBI, el ingreso de las personas, el empleo y el bienestar de los más necesitados?

Ante la dificultad de que las personas naturales, emprendedoras que no tenían la posibilidad de incluirse financieramente al sistema productivo desde el año 1980, surgen las CMAC cuyo accionista mayor es la propia municipalidad.

A raíz de la incursión de las CMAC al sistema financiero, se abrió la esperanza de pequeñas inversiones de los emprendedores con sus Microempresas, hoy en día todavía existen dificultades de capacidad de colocaciones, pero vienen siendo superadas, su gran limitación es el costo del crédito; aun así, se viene colocando dinero en diferentes Mypes a nivel nacional.

Hoy en día se tiene doce CMAC se trata de las más destacadas la CMAC Piura, Huancayo, Arequipa tal como se muestra en el la Tabla N° 1.1. Es necesario manifestar que hoy en día las CMAC deben felicitarse por que son las propiciadoras del incremento del PBI, y por tanto del incremento del empleo, los ingresos de las personas y por tanto la disminución de la pobreza.

TABLA N° 1.1.
PRINCIPALES CAJAS MUNICIPALES EN EL PERU

CMAC	Créditos (Miles de S/.)
Arequipa	3.717.381
Piura	2.513.633
Sullana	2.509.459
Huancayo	2.507.688
Cusco	1.975.477
Trujillo	1.423.771
Ica	713.278
Tacna	671.365
Maynas	331.392
Lima	212.351
Paita	141.032
Del santa	136.704
TOTAL, Sistema CMAC	16.853.529

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

1.2. Delimitación de la investigación

1.2.1. Delimitación temporal

Nuestra investigación tiene una delimitación temporal que comprende desde los años 2014 hasta el año 2021.

1.2.1. Delimitación de la población

La presente investigación está limitada a todos trabajadores de las CMAC y a los socios o clientes que pertenecen a las distintas Cajas Municipales.

Para facilitar el trabajo tomaremos como piloto del análisis a las CMAC, Piura, Trujillo, Arequipa, Huancayo y Maynas por ser las más representativas a nivel nacional.

1.2.3. Delimitación geográfica

La investigación alcanzará a todo el territorio donde tenga influencia las CMAC, que realmente es todo el País:



1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

PG: ¿De qué manera la CMAC que opera a nivel nacional influyen en el crecimiento del empleo, mejorando los ingresos y propiciando el crecimiento del PBI?

1.3.2. Problemas específicos

PE₁: ¿De qué manera la tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos determinan la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC?

PE₂: ¿En qué medida la informalidad influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dediquen básicamente al comercio local- regional?

PE₃: ¿Cómo las CMAC actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando las inversiones y el crecimiento del PBI (la producción)?

1.4. Formulación de objetivos

1.4.1. Objetivo general

OG: Describir y explicar cómo la CMAC que opera a nivel nacional influye en el crecimiento del empleo, mejorando los ingresos y propiciando el crecimiento del PBI.

1.4.2. Objetivos específicos

OE₁: Describir en qué medida la tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos determinan la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC.

OE₂: Describir en qué medida la informalidad influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dediquen básicamente al comercio local- regional.

OE₃: Explicar cómo las CMAC actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando las inversiones y el crecimiento del PBI (la producción).

1.5. Justificación de la investigación

Nuestra investigación se justifica porque aborda Ítems como:

- Las CMAC son Microfinancieras que están operando desde hace 40 años (1980), y es importante abordarlo pues hoy en día se han convertido en tema de actualidad porque está relacionado con las inversiones y con la empresa, lo que quiere decir que toca problemas del empleo, la inversión y la producción productiva y de servicios. Es decir, este es un problema en boga y conviene realizarlo por su relevancia económica y toca las estructuras de la economía.
- Nuestra investigación por tratarse de economía quiere decir que le interesa a la **sociedad peruana**, especialmente a los necesitados de crédito como las Mypes, personas naturales y jurídicas, realmente todos necesitan dinero y las Microfinancieras (las CMAC) los puede facilitar, por eso podemos decir que nuestro estudio tiene una **importancia social**, estas inversiones van dirigidas a la sociedad donde opera.
- Por otra parte, aseguramos que nuestra **investigación es viable**, porque contamos con la bibliografía respectiva, sobre todo informes de resultados de años anteriores; nuestra investigación trata de finanzas, porque las CMAC

usan dinero a cambio de una respectiva tasa de interés, pero la CMAC captan ahorros, de manera que estas explicaciones se pueden hacer utilizando nuestra bibliografía, revistas informes, etc., procedentes de la misma empresa Microfinanciera.

- Nuestra investigación abordará el **método de investigación** deductivo e inductivo; pero también el Sintético, porque habrá lecturas bastante resumidas a cerca de las Microfinanzas, para nuestras conclusiones y el marco teórico aplicaremos el método del análisis que consiste en separar en partes las variables que componen las hipótesis.
- Nuestra investigación pretende **aportar teóricamente** acerca de las Microfinancieras, analizará los hechos de la CMAC mediante el enfoque cuantitativo que analizará especialmente datos secundarios; pero también datos provenientes de las encuestas y de las entrevistas. También se analizarán compilaciones de información mediante las abstracciones teóricas acerca de las Microfinancieras y la microempresa.

1.6. Limitaciones de la investigación

Nuestra investigación tiene limitaciones, sobre todo en el recojo de información, (los datos), pero la adquisición de los datos se hace con las encuestas y la adquisición de estas tiene ciertas limitaciones, a veces los informantes demoran en contestar, otros entregan con la información incompleta. Esta es una limitación de la investigación, sin embargo, las entrevistas son más fluidas, pero se tiene que entrevistar a los clientes de las CMAC o a los trabajadores de estas Microfinancieras; nosotros hemos escogido a la CMAC Piura, Trujillo Arequipa, Huancayo y Maynas en la provincia de Pasco, como informe piloto de la investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del estudio

Podemos considerar las siguientes:

2.1.1. La inclusión financiera en las CMAC en Chiclayo

García Zatta, & Puican Luna, (2020) Inclusión financiera de microempresas y calidad de cartera del sistema de cajas municipales de ahorro y crédito-caso de una CMAC manifiesta que la inclusión financiera de las microempresa es fundamental para el desarrollo no solo de las CMAC sino también de la propias microempresas y sus emprendedores; esta investigación describe la relación entre la inclusión financiera como cartera micro empresarial con la calidad de la cartera de la Cajas Municipales de ahorro y crédito. (Pág. 8)

También manifiesta, **García, & Puican, (2020)**, que la investigación ha utilizado las técnicas de investigación necesarias para culminar satisfactoriamente con la investigación sobre la inclusión financiera. (Pág.8)

2.1.2. Participación de las CMAC en la formulación del plan estratégico

García, Vega, & Velásquez, (2018), manifiesta que su propósito conocer como las CMAC generan valor publico institucionalmente en bien de la sociedad, a esto viene contribuyendo la planeación estratégica propulsada por el Centro Nacional de Planeamiento Estratégico CEPLAN y recepcionado por las Municipalidades, a la vez se puede verificar que lo que quiere implementar el CEPLAN a nivel de las instituciones públicas, es la interconexión de los planes con los gobiernos regionales y municipales, pero que al a fecha existe desconexión con el presupuesto asignado a los gobiernos sub nacionales, así no se pueden hacer inversiones efectivas. **(Pag.3)**

A la misma vez, **García, Vega, & Velásquez**, señala que el CEPLAN está tratando de articular el plan estratégico institucional del todo el sistema para la modernización de la gestión pública, de manera que el plan se centre específicamente entre el Plan estratégico concertado y el plan estratégico municipal, pues las Municipalidades están relacionadas con las Cajas financieras, estas tienen responsabilidad de que marchen con eficiencia y que mejor cuando estas apuesten por la inclusión financiera. **(García, Vega, & Velásquez, 2018, Pág. 4)**

Uno de los problemas que tiene la estructura económica peruana desde años es que no se aplica una efectiva planificación estratégica, se tiene en los anaqueles de las oficinas del sector público y privado, pero no se ha querido llevar a la práctica, la producción es anárquica, sin metas, sin planificación, de esta manera se pierden los recursos-insumos, pero también los presupuestos asignados.

Luego los autores manifiestan el Ceplan quiere resolver el problema de la desarticulación que existe entre las políticas de gobierno, con la planificación y el presupuesto asignado, lamentablemente no existe esta coordinación o articulación, a pesar de la directiva de la modernización de la gestión pública de la que estamos adoleciendo. De existir esta articulación las actividades de las instituciones públicas pueden modernizarse y mejorar la gestión pública. **(García, Vega & Velásquez, 2018, Pág. 6)**

Como conclusión, agrega García, Vega y Velásquez, que, los gobiernos municipales han constituido las Cajas Municipales con el fin de descentralizar los servicios financieros a los emprendedores que crean Mypes y que a veces no son atendidos por la banca comercial, Estos emprendedores producen y crean empleos a vastos sectores de la ciudadanía; además cada microempresario da trabajo a sus propias familias. Por otra parte, los beneficios producto de las actividades de las CMAC deben ser destinadas a financiar obras vecinales en favor de la ciudadanía, sin perder de vista los objetivos de atención a los socios que son muy asiduos a la CMAC. **(García, Vega, & Velásquez, 2018, Pág. 4)**

2.1.3. Las CMAC y sus acciones en el desarrollo de las Mypes

García, Vega, & Velásquez (2018), manifiesta que “En los últimos tres años se ha venido discutiendo la adecuación del marco legal en el que operan las CMAC; el Congreso aprobó la Ley N° 30607, donde se impulsa a las CMAC a un entorno financiero más competitivo” **(Pag.6)**

Esta Ley es importante porque abre la posibilidad de que otros entes económicos o financieros participen como nuevos accionistas, de esta manera se consolida la caja municipal; apostamos por una buena consolidación porque de

esta manera no solo se consolida la Caja, sino también las microempresas que requieren de una entidad financiera que les de crédito.

García, Vega & Velásquez (2018), Manifiestan que la principal novedad es que se está permitiendo accionista privados en la CMAC que están dispuesto a inyectar dinero fresco y se solvente la organización; como sabemos las Cajas Municipales son patrocinadas por la Municipalidades provinciales como accionistas únicos, hasta la fecha les ha ido muy bien en su administración financiera. Sin embargo, las CMAC deberían complementar los objetivos que tiene su patrocinador municipal coadyuvando a cumplir los objetivos que tiene la municipalidad con los vecinos. **(Pág.6)**

2.1.4. Factores que influyen en la rentabilidad de la Caja Municipal de Arequipa

Toda empresa aspira tener cierta rentabilidad, ese es el objetivo, las CMAC a nivel nacional han tenido réditos positivos, especialmente cajas de Piura, Trujillo, Arequipa y la de Huancayo.

Al respecto, Jirón Yacub, (2019), señala que su investigación se centra en ver cómo el grado de morosidad afecta la rentabilidad de la CMAC Arequipa, pues toda morosidad afecta las inversiones, la fluidez del crédito a las Mypes quienes dan empleo a sus familias especialmente. Se ha verificado que las CMAC son capaces de crear sus propias estrategias de crecimiento en lo que respecta sus colocaciones como créditos y captaciones de ahorros de sus clientes. **(Jirón Yacub, 2019, Pág. 11)**

2.1.5. Fortaleza de la CMAC Piura para el desarrollo de las Mypes en época de la COVID – 19

Otro antecedente de las gestiones de la CMAC es lo que sucedió con la CMAC Piura, básicamente en las fechas de la pandemia, que fue fatal para la economía y para los ciudadanos. Odicio Palacios, W. G. (2020) en su investigación describe cuán importante es para los prestamistas la CMAC Piura, dice que su investigación es aplicada y utiliza el enfoque cualitativo y señala que el diseño de su investigación es no experimental, Para el recojo de datos recurrieron a la encuesta y por su puesto el análisis documental, y se recurrió a las Mypes para las encuestas y las entrevistas utilizando el muestreo probabilístico, (Odicio Palacios, 2020, Pág. VIII).

Como se dijo con anterioridad la pandemia trajo estragos en la economía; sin embargo, las CMAC se defendió gracias a su solides financiera y de patrimonio que cuenta.

2.1.6. Los créditos Pyme y su participación en el mercado Micro Financiero de la CMAC Huancayo

A nivel nacional las CMAC son las que tienen más relaciones de crédito con las micro y pequeñas empresas, es decir participan en el mercado, las Micro financieras dando crédito y las Mypes invirtiendo y pagando sus cuotas a las Micro financieras, Para esta investigación **Astuhumán Maravi, (2020)**, manifiesta que hizo una investigación sobre créditos que se otorgan a las Mypes utilizando la CMAC Huancayo, en este estudio abarcó, el aspecto de cómo se relaciona las Mypes mediante la solicitud de créditos con la Micro financiera CMAC Huancayo, Se tomaron datos de las Mypes y de las Micro financieras para demostrar las variables de las hipótesis propuestas.(Pág.5)

2.2. Bases teóricas – científicas

2.2.1. Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito

García, Vega, & Velásquez, (2018), señala en su investigación Las cajas municipales de ahorro y crédito CMAC aparecieron al empezar los años 1980, se crearon para coadyuvar el desarrollo municipal con actividades económicas, como también incentivar el desarrollo y ahorro comunal propiciando la creación de actividades propias de la comunidad.

Tabla N° 2.1
Patrimonio de las Cajas Municipales al 2021
Empresas Participación (%) Porcentaje Acumulado

EMPRESA CMAC	MONTO Miles de S/.	PARTICIPACIÓN (%)	% Acumulado
Arequipa	558.553	19,00	19,00
Piura	410.591	13,96	32,96
Trujillo	397.636	13,52	46,48
Huancayo	395.256	13,44	59,92
Cusco	369.082	12,55	72,48
Sullana	313.151	10,65	83,13
Ica	149.534	5,09	88,21
Tacna	126.400	4,30	92,51
Lima	94.881	3,23	95,74
Maynas	68.664	2,34	98,07
Paita	32.414	1,10	99,17
Del santa	24.283	0,83	100,00

Fuente: García Paz, J. Vega Miranda, C. & Velásquez Zárata, J. (2018). “Participación de las cajas municipales de ahorro y crédito en la formulación estratégica de los planes de desarrollo concertado”

Pero que poco a poco fue creciendo y se abrió la esperanza de crear una pequeña Microfinanciera de airosos comunales, pues a la fecha los bancos comerciales eran muy conservadores para otorgar créditos a los nacientes emprendedores. (Pág.4)

A la fecha operan en el país doce cajas municipales, las cuales suman un patrimonio de S/ 3,000 millones¹ aproximadamente.

Tabla N° 2.2
Principales Modalidades de Créditos Directos de las Cajas Municipales

EMPRESAS	CRÉDITOS (MILES DE S/.)	CRÉDITOS PIGNORATICIOS	ARRENDAMIENTO FINANCIERO (MILES DE S/.)
Arequipa	3.717.381	6.583	.-
Piura	2.513.633	19.979	.-
Sullana	2.509.459	19.286	.-
Huancayo	2.507.688	607	3.641
Cusco	1.975.477	1.937	2.379
Trujillo	1.423.771	12.484	2.331
Ica	713.278	1.050	145
Tacna	671.365	462	237
Maynas	331.392	7.134	336
Lima	212.351	74.874	80.663
Paita	141.032	5.515	.-
Del santa	136.704	2.202	.-
TOTAL, Sistema CMAC	16.853.529	152.112	89.732

Fuente: García Paz, J. Vega Miranda, C. & Velásquez Zárate, J. (2018). “Participación de las cajas municipales de ahorro y crédito en la formulación estratégica de los planes de desarrollo concertado”

A medida que pasó el tiempo las CMAC se fueron acentuando y consolidando, financieramente incluso ahora la banca comercial está trabajando con ellas, pues los grandes guardan sus montos, las dos instituciones se han convertido en clientes mutuamente, de esta manera **García, Vega, & Velásquez**

García Paz, J. Vega Miranda, C. & Velásquez Zárate, J. (2018). “Participación de las cajas municipales de ahorro y crédito en la formulación estratégica de los planes de desarrollo concertado”

(2018), señalan que en un inicio las Cajas Municipales se formaron para captar ahorros y dar algunos créditos de pocos montos; a la fecha año 2021 las CMAC mueven aproximadamente 18.000 millones soles en créditos otorgados, de esta manera las CMAC siguen creciendo financieramente pero también se expanden en infraestructura y créditos otorgados y captación de ahorros a nivel nacional. (Pag.4)

2.2.2. Factores que influyen en la rentabilidad de la Caja Municipal de Arequipa

En este apartado veremos la importancia que tienen las CMAC no solo para las Micro y pequeñas empresas, sino también para la propia CMAC, en este caso para la Caja Municipal de Arequipa.

Sobre la evolución favorable del sector micro financiero, **Jirón Yacub, K. (2019)**, manifiesta que “En el Perú, la Asociación de Instituciones de Microfinancieras del Perú (ASOMIF), es representante de las entidades micro financieras, la cual está asociadas a las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME), y a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) (Pág.28)

Luego **Jirón Yacub, K. (2019)**, señala que todas estas entidades Microfinancieras reportan diversa información a la SBS de manera mensual: indicadores financieros, riesgo de crédito, requerimiento de patrimonio efectivo y ratio de capital global, y sus tasas de interés, etc.” La economía peruana también ha desarrollado con la globalización económica, ya no somos una economía cerrada, hoy han surgido bancos comerciales relacionados con todo el mundo, y han surgido alternativas de financiamiento como las Caja Municipales: Al

respecto, **Jirón Yacub**, señala que, la economía peruana ha logrado ofrecer a las Microfinanzas el mejor entorno de negocios del mundo por las siguientes razones:

- Por la regulación.
- Por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Por la supervisión a las cajas por parte de la (SBS) a los créditos emitidos.
- Por un mercado dinámico e innovador.
- Por la protección a los usuarios clientes y ahorristas.

Hay que mencionar que las cajas municipales han surgido gracias a la emulación de sistemas Micro financieros de experiencias extranjeras, pero en el Perú las han adoptado las Municipalidades.

Al respecto **Jirón Yacub, (2019)**, manifiesta que nuestras cajas municipales tienen un modelo europeo, que en sus años tuvieron muchísimo éxito y a la fecha aún existe, en nuestro país se ha seguido el modelo, pero se ha innovado sus administraciones. **(Pág.29)**

Según **Jirón Yacub (2019)**, las principales características del sistema de las cajas municipales están resumidas en i) **Gestión y vigilancia**, porque están dirigidas por una gerencia de acuerdos; ii) **Autonomía**, su gestión es independiente del poder o influencia política teniendo buenos resultados.; iii) **“Fondo redistributivo**, se canalizan correctamente los recursos y siempre tener liquidez; iv) **Capacitación**, es esencial para el desarrollo de la CMAC en todos los aspectos, **(Pág. 30)**

Jirón Yacub, manifiesta que a estas características se agregan otras que son: v) **Tecnología financiera**, no se puede otorgar créditos de muy altos montos,

pero si se puede dar en forma racional y gradual y a plazos cortos y según el análisis financiero a largo plazo; vi) **Análisis detallado**, los usuarios se ponen de acuerdo con el personal de crédito y de ahorros y vii) **Tasas de interés**, las tasas en las CMAC son algo más altas en relación al sistema bancario ; sin embargo algo bajas respecto al costo de oportunidad (tasas usureras). (**Jirón Yacub, 2019, Pág.30**)

Las Instituciones Microfinancieras sus Ventajas. Las CMAC son a todas luces bastante versátiles en atención a su público, estas Microfinancieras captan ahorros, hacen hipotecas de viviendas, con algunos trámites no muy difíciles de tener.

Al respecto **Jirón Yacub, (2019)**, resume las ventajas diciendo que: puede existir inclusión en personas que ganan menos; las personas con pocos medios pueden hacer empresa; pueden hacer pequeños negocios con pocos montos de dinero o para gastos en consumo; Las CMAC generalmente hacen préstamos a personas de la localidad. (**Pág. 35**)

Desventajas de Trabajar con las Instituciones Microfinancieras. Por otro lado, se dice que las Micro financieras tienen algunas desventajas, pero son básicamente por sobredimensionamiento de los clientes, también porque sus trabajadores tienen un déficit de capacitación y algunos tienen dudas de su confianza; **Jirón Yacub, (2019)**, señala algunas desventajas, como: El Prestatario puede sobredimensionarse con créditos en otras Micro financieras y eso es contraproducente por un posible sobre endeudamiento; Los créditos que son otorgados no van a cumplir el objetivo por lo que fue prestado, el cliente lo gasta o invierte en otras actividades; los créditos otorgados no son los suficientes porque ellos pueden pagar por más monto; Cuando no cubren sus expectativas en los

montos por las CMAC van a la banca tradicional a solicitar créditos. (**Jirón Yacub, 2019, Pág. 36.**)

2.2.3. Factores que influyen en el crecimiento del empleo, la Producción y el bienestar

Como nuestros empresarios (y muy en especial nuestros microempresarios) no están capacitados para el manejo de una empresa, trabajan solo con el ánimo de tener un negocio; es decir no hay capacitación, es decir se carece de apoyo técnico.

Al respecto **Borja, & Mayhua (2018)**, señalan que para muchas empresas (Las Mypes) es un verdadero problema tener que cumplir con obligaciones tributaria, por ejemplo, se tiene: 1) un Régimen único Simplificado – RUS; 2) Régimen Especial de impuesto a la Renta RER, también pueden estar personas naturales; 3) Se considera al Régimen general, aquí pueden participar y con cualquier monto de ingresos y es voluntario (**Borja & Mayhua, 2018**). Si para los empresarios es un problema amoldarse a las exigencias que ponen los municipios y la SUNAT para actuar legalmente, también es un problema entrar a negocios más grandes como las exportaciones e importaciones, según Borja y Mayhua dicen que el problema que tienen la Mypes es el desconocimiento de cómo se exporta, pues otros emprendedores de otras regiones están capacitados, por ello un problema a solucionar son las capacitaciones para invertir, producir y exportar. (**Borja & Mayhua 2018**)

Las pequeñas empresas también afrontan problemas de financiamiento, para costear capacitaciones, adquirir bienes de capital innovada, estas actividades se pueden hacer, pero muchas empresas carecen de capacidad de gestión. Al respecto **Borja y Mayhua** señalan que:

Las Mypes tienen el problema de un escaso financiamiento, pero hay modalidades para obtenerlo que se pueden resumir en:

- Sobregiros bancarios.
- Emisión de bonos.
- Aumento de capital.
- Aumento de las utilidades no distribuidas.
- Aumento de las obligaciones corrientes (proveedora, luz, agua, teléfono, etc.)

Sin embargo, la capacidad de crédito de la mayoría de las Mypes es deficiente, la gran mayoría no cuenta con acumulación de capital, o garantías económicas que respalden los créditos solicitados a los bancos. **(Borja & Mayhua, J.,2018)**

Muchas de las leyes dadas no se aplican en la realidad misma en favor de la Micro y pequeñas empresas, por ejemplo, la Ley 26702 denominada “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros” no se viene aplicando a cabalidad, esta es una Ley que debería apoyar a las empresas como las CMAC, las Empresas de Desarrollo de las pequeñas y medianas empresas (EDPYMES), las Cajas Rurales de Ahorro y crédito (CRAC) y a las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC), pero lamentablemente no se cumple.

2.2.4. La importancia de una CMAC en el financiamiento de las Mypes

A nivel nacional las CMAC son unas Microfinancieras que viene dando créditos a las microempresas que pueden ser comerciales, de servicios, negocios

pequeños, negocios industriales. Como por ejemplo los textiles, en todo el país y especialmente en las galerías Gamarra en Lima.

Financiamiento. Acerca del financiamiento de las CMAC a empresas emprendedoras dicen Arias Lescano, & Isla Chahuayllo, (2018) que “Los aspectos más interesantes de finanzas tienen relación con el acto de financiamiento, financiar algo es obtener los medios para pagarlo pronto, se pueden estudiar las finanzas a nivel de persona, de compañía, o de gobierno”.

(Pág. 9)

En el mercado micro financiero existe formas y clases de financiamiento, todo depende del tipo de crédito que el microempresario desee acogerse, así tenemos que, **Arias Lescano, & Isla Chahuayllo**, señala a dos tipos de financiamiento:

“El **financiamiento interno** son las operaciones que se generan dentro de la empresa, como resultado de sus operaciones, entre estas están; aportaciones de los socios, utilidades retenidas, flujo de efectivo, venta de activo”. (**Arias & Isla, 2018, Pag.10**)

Según **Arias & Isla (2018)**, hay un segundo tipo de financiamiento, referido al: “**financiamiento externo**, que se otorgan por medio de terceras personas y es deuda, entre instrumentos como el papel comercial, aceptaciones bancarias, bonos en prenda, certificados de participación inmobiliaria, certificados de participación ordinaria, emisión de obligaciones, acciones”.

(Pág.10)

Rentabilidad. Cualquier negocio bien administrado tiene sus réditos, mejor aún si se trabaja con dinero, las empresas Microfinancieras (las CMAC),

son entes que tienen su rentabilidad, este es un negocio cuasi bancario que trabaja con tasas de interés algo más altas que un banco comercial. Pero también las Mypes salen beneficiadas.

Al respecto, **Arias & Isla (2018)**, dice que la rentabilidad “mide el impacto que tendrá el financiamiento en la empresa y refleja o generará beneficios como resultado; la rentabilidad muestra la eficiencia y el rendimiento de una empresa; sus indicadores de rentabilidad son de dos tipos: márgenes y rentabilidades”. **(Pág. 11)**

Luego **Arias & Isla, (2018)** manifiestan que:

“La rentabilidad va de la mano con sus indicadores ROE, ROA estos miden en qué situación está la empresa y la capacidad que tiene en sus ventas para cumplir con sus obligaciones”. **(Pág. 11)**

Tipos De Rentabilidad. Tenemos que conocer los tipos de rentabilidad que pueden tener las Microfinancieras, (CMAC); pero también los microempresarios; de esta manera se considera a la:

La Rentabilidad Económica. Este tipo de rentabilidad está representada por la relación siguiente:

$$RE = (ROA) = \frac{\text{Resultados antes de interés e impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

Al respecto, **Arias & Isla, (2018)**, manifiesta que “una medida referida a un determinado período de tiempo es la capacidad de los activos para generar

valor con independencia de cómo han sido financiados; La rentabilidad se refiere al rendimiento de los activos de una empresa”. (Pág.13)

Luego agrega que “La rentabilidad económica es la división entre la utilidad antes de intereses e impuestos, el cual se encuentra en el estado de resultados, la división pretende medir la eficiencia de los datos empleados”. (Arias, & Isla, Pág. 13)

La Rentabilidad Financiera. Finalmente, **Arias & Isla (2018)**, señala que “la rentabilidad financiera (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, la relación es:

$$RF=(ROE) = \frac{\textit{Resultado Neto}}{\textit{Fondos Propios a su estado Medio}}$$

Formula que se emplea en los análisis”. (Pag.13)

2.2.5. Créditos Pyme y su participación en el mercado de la CMAC Huancayo

Uno de los pilares y exitosas de las CMAC a nivel nacional es la Caja municipal Huancayo, que viene operando en gran parte del País.

Astuhumán Maraví, (2020), manifiestan que “La CMAC Huancayo, se constituyó al amparo del Decreto Ley 23039, del 14 de mayo de 1980, el cual autorizó la creación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de los Concejos Provinciales al interior del país”. (Pág.29)

La CMAC Huancayo es una las empresas pioneras de la Micro finanza actualmente como toda Micro financiera seria está controlada por la SBS y AFP.

Sobre esta Caja Municipal, Astuhuamán Maraví, (2020), señala que “Desde el inicio de sus operaciones no ha descuidado su más importante objetivo, la democratización del crédito para las micro y pequeña empresa encaminado a obtener financiamiento para capital trabajo, y bienes de capital, que requiere para sus operaciones” (Pág.29).

A continuación, tenemos los productos crediticios dados por las CMAC Huancayo, veamos:

Productos Crediticios de la CMAC Huancayo S.A. Las CMAC son Microfinancieras precavidas que ponen sus condiciones al otorgar los créditos a personas jurídicas y naturales. De esta manera Astuhuamán Maraví, (2020), ha determinado los productos crediticios siguientes:

i) Créditos a las pequeñas empresas y Microempresas, Créditos a “cuota fija”; ii) A pequeñas empresas se les da S/.20 000, pero no mayor de S/. 300 000; iii) A Microempresas créditos, pero no mayor de S/. 20 000 (Pág.33).

2.2.6. El desarrollo personal y mejoramiento del talento humano en la CMAC Trujillo

Retención del talento humano. Sobre el talento humano **Rufasto Alvarado, (2021)**, manifiesta que la “Retención del Talento Humano (RTH) son cuestiones, los cuales cual sobresalen los estilos administrativos, las relaciones con los empleados y los programas de higiene y seguridad en el trabajo que aseguran la calidad de vida dentro de la organización”. (Pág.22)

Pero también el autor **Rufasto Alvarado** sobre el talento humano que es un esfuerzo de una empresa que protege a sus trabajadores destacados por que son cumplidores por lo que no deben ir a otras empresas competidoras, por ello

las Compañías debe tener personal adecuado, capacitadas para el mejor momento que lo necesite. **(Rufasto Alvarado, 2021, Pag.22)**

Conocemos que estos renten del talento humano tienen sus objetivos, que lo podemos enunciar del modo siguiente:

Objetivos de la retención. La empresa necesita de su personal más capacitado, es posible que la empresa haya invertido en su formación y capacitación, por lo que el trabajador está comprometido en sus funciones. Sobre el tema, **Rufasto Alvarado, (2021)**, señala que “el principal objetivo de la retención es mantener a los participantes, satisfechos y motivados, así como asegurarles las condiciones físicas, psicológicas y sociales para que permanezcan en la organización, se comprometan con ella y se pongan la camiseta”. **(Pág. 23)**

Importancia de la retención. Por otra parte, se tiene que conocer la importancia de esta retención del personal que se resume en lo que manifiesta, **Rufasto Alvarado, (2021)**, quien dice que la RTH, es importante porque los trabajadores son los que realmente sostendrán la competitividad, la productividad y la relevancia de la producción y la distribución en el mercado; además es importante la retención de los talentos para conseguir los objetivos y los resultados que espera las organizaciones empresariales. **(Pág.23).**

Dimensiones del desarrollo personal. Los trabajadores de las Micro financieras y de los trabajadores de las Mypes, tienen que seguir capacitándose; pero esta es lenta, las capacidades no se dan de la noche a la mañana, el conocimiento tiene su proceso.

Al respecto, **Rufasto Alvarado**, muestra a continuación dimensiones, como “**El Crecimiento profesional** las personas se esfuerzan para capacitarse,

asistir a centros de estudio y eso no es de la noche a la mañana, de esta se forman y son expertos en sus materias; Por otra parte, las personas **adquieren conocimientos** gracias a sus experiencias sus estudios. Estas dimensiones se tienen que adquirir para desarrollar nuestra microempresa y ser emprendedores de éxito. (Pág.26)

2.2.7. La inclusión financiera

La inclusión financiera es fundamental para el desarrollo de la cultura financiera en el Perú, cuando incrementa los agentes financieros, es posible que haya más circulación del dinero y traiga más desarrollo a la economía, así que **García Zatta, & Puican Luna, (2020)** señala que la inclusión financiera es propiciar que todos los agentes económicos (microempresas, clientes y otros inversionistas) tengan acceso a los llamados productos y servicios financieros, vivimos en un mundo globalizado y no podemos restringir ese acceso, todos tienen derecho a obtener créditos, seguros etc. (Pág. 23).

Figura N° 3.1 Dimensiones de la inclusión financiera

Para la Inclusión financiera se debe contar:

ACCESO

CALIDAS

USO

Ahorro
crédito
Págos

Seguros
Pensiones

García Zatta, Puican Luna, pone en tela de juicio que el grado de inclusión financiera va ayudar y propiciar el crecimiento de la, producción el empleo y los ingresos de los involucrados, donde tos los grupos sociales deben ser partícipes de los productos y servicios que ofrece tanto la banca tradicional como las Micro financieras como las CMAC. (García y Puican, 2020, Pág. 23)

Figura N° 3.2

Indicadores de intermediación e inclusión financiera del sistema financiero

- 1. LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA**
 - a) Crédito sel sistema financiero (% del PIB)
 - b) Depósitos del Sistema Financiero (% del PIB)
- 2. INCLUSIÓN FINANCIERA**
 - a) Acceso a los servicios financiero
 - *Disponibilidad de la Red de atención del sistema financiero
 - *Infraestructura de atención del sistema financiero
 - b) Uso de los servicios financieros
 - c) Profundidad de la inclusión financiera

Fuente: García Zatta y Puican Luna, 2020, Pág. 23)

Microcréditos. Los microcréditos son pequeños desembolsos que las CMAC y en general las Micro financieras otorgan a los emprendedores, acerca de ello, **García y Puican**, dice que las Micro financieras están relacionadas con los microcréditos otorgados, después de todo estos microcréditos ayudan al

desarrollo y crecimiento de la las Mypes por lo menos donde no existe alternativa s de créditos. **(García y Puican, 2020, Pág. 25)**

Aspectos claves de las Microfinanzas. Por otra parte, respecto al mundo micro financiero García & Puican manifiesta que tienen algunas características como: 1) tiene su desempeño financiero propio; 2) son versátiles y ágiles en la atención de sus clientes; 3) Tiene gran demanda de productos y servicios, aunque de pocas dimensiones; 4) Los clientes son serviciales y leales ante su CMAC **(García y Puican, 2020, Pág. 25)**

Las Cajas Municipales – CMAC. Las CMAC se forman como alternativas de crédito popular, ello debido a que estas instituciones financieras son descentralizadas. Muchas veces por que la banca comercial tradicional no lo atiende, muchas veces por que los emprendedores y Mypes se desarrollan en lugares lejanos de la gran ciudad, y porque para otorgarles un crédito les piden garantías pesadas, se dice que son créditos con alto riesgo etc.; frente a esto son la CMAC las que hicieron rentable a un sector que muy pocos creyeron. **(García & Puican, 2020, Pág. 23)**

2.3. Definición de términos básicos

A. Activo Rentable /Activo Total (%):

Con este indicador se mide la cantidad de los ingresos de una financiera.
(Jirón Yacub, 2019)

B. Cartera Atrasada / Créditos Directos (%):

Se trata de créditos que están en mora y que pueden ser cobrados judicialmente.

C. Cartera Atrasada MN / Créditos Directos MN (%)

Es un porcentaje de créditos directos en moneda peruana, pero es una mora y será cobrada judicialmente.

D. Cartera Atrasada ME / Créditos Directos ME (%)

Es un porcentaje de créditos directos en moneda extranjera, pero es una mora y será cobrada judicialmente.

E. Créditos Refinanciados y REESTRUCTURADOS / CRÉDITOS DIRECTOS (%)

Es un porcentaje de créditos directos refinanciados o llevados a una nueva calendarización de pagos.

F. LAS PYME

Como sus iniciales lo dice son pequeñas y medianas empresas, pero lamentablemente no hacen facturación, sin embargo, aportan al país con empleo e ingresos al PBI.

G. LAS MYPES

Como sus iniciales lo dice, son la micro y pequeñas empresas, pueden tener de 1 a 10 personas empleadas, son instituciones económicas que dan empleo e ingreso a millones de personas y también aportan al PBI.

2.4. Formulación de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

HG: Las CMAC que opera a nivel nacional influyen en el crecimiento del Empleo, mejorando los ingresos y propiciando el crecimiento del PBI.

2.4.2. Hipótesis específicas

HE1: La tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos determina la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC.

HE₂: La informalidad influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dediquen básicamente al comercio local- regional.

HE₃: Las CMAC actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando las inversiones y el crecimiento del PBI, (la producción).

2.5. Identificación de variables

2.5.1. Variable independiente

- Las tasas de interés
- La Informalidad
- Los créditos de las CMAC

2.5.2. Variables dependientes

- Número y montos de créditos
- Crecimiento de Mypes
- El crecimiento de la producción PIB

2.6. Definición operacional de variables e indicadores

En el anexo N°3 se detallan la tabla de operacionalización de variables; se muestra el objetivo general y los específicos, la definición conceptual de las variables, las dimensiones, los indicadores, se enuncian también los indicadores y los ítems (que son la base del cuestionario que se utilizará en las encuestas).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de investigación

3.1.1. Investigación aplicada

Lo llamamos aplicada porque está conectada a la realidad, las CMAC está relacionada directamente con las Microempresas y porque estas necesitan de las Micro financieras, especialmente de las CMAC. Se ha podido verificar que la solución a los créditos de la Mypes los da las micro financieras por eso nuestra investigación aplicada; a la investigación lo fundamenta, Rus Arias (2020), cuando dice que esta investigación resuelve problemas reales, que se dan en diario acontecer en una sociedad, en una empresa, en una institución en particular; pero esta investigación se apoya en otra investigación denominada investigación básica que aporta con conocimientos novísimos y teóricos sacados de misma realidad mediante la investigación. (Rus Arias E., 2020).

3.1.2. Investigación descriptiva

La presente investigación también es de tipo descriptiva, porque se describen con detalle las variables que determinan el problema, y especialmente las hipótesis, en el caso de las CMAC a nivel nacional se requiere describir, de qué manera la tasa de interés influye en los créditos, por ejemplo, describimos también como es el comportamiento de los clientes de la Micro financiera y los clientes Mypes. Sobre la descripción, **Hernández, Fernández, y Baptista, (2014)**, manifiesta que el investigador hace descripciones de hechos económicos detallando cómo se manifiestan los estudios descriptivos con sus características y los perfiles de fenómeno o fenómenos de estudio. **(Pág.92)**

3.2. Nivel de investigación

3.2.1. Investigación explicativa

Nuestra investigación también es explicativa porque escudriñará las causas y los efectos del problema que investigamos, veremos el por qué a pesar de los intereses altos los clientes de las CMAC prefieren los créditos en estas Micro financieras; explicaremos como las CMAC se convierte en variable independiente frente a los créditos y por qué las CMAC a nivel nacional se han consolidado como las más solicitadas por sus clientes entre ellas las Mypes; al respecto, Hernández, Fernández, y Baptista, (2014), sobre este tipo de investigación, manifiestan que los estudios explicativos responden a las causas y los efectos del hecho económico, social; lo que se desea de la investigación es por qué ocurren los sucesos. **(Pág. 95)**

3.2.2. Investigación Cualitativa

Es cualitativa nuestra investigación porque enmarcamos información teórica de papers, libros y porque podemos realizar preguntas, y formular ciertas

hipótesis acerca de las Micro financieras (CMAC), antes, durante y después de la recolección de datos que es una tarea ardua ya sea con encuestas y con entrevistas.

Este estudio trata de temas significativos que se hacen en las investigaciones, estos estudios hacen desarrollar preguntas también hipótesis antes, durante o después de la obtención de la información y/o datos; Estas actividades descubren las preguntas más relevantes para luego mejorarlas y responderlas. **(Pag.7)**

3.2.3. Investigación cuantitativa

La presente investigación que trata de las CMAC a nivel nacional y su relación con las inversiones de las Mypes, tiene un carácter cuantitativo, para demostrar las variables se han utilizado tablas con datos estadísticos, pasteles, softwares, etc.

Sobre esta investigación **Hernández, Fernández y Batista, (2014)**. Nos señala que esta investigación tiene un carácter que viene por etapas y estas no se puede omitir o saltar ninguna; se parte de una idea que va delimitándose y se derivan luego las preguntas y los objetivos del estudio, se revisa la bibliografía para luego construir el marco referencial; de las preguntas de nuestro planteamiento y formulación salen las hipótesis y las variables; estas hipótesis con sus variables son medidas con la técnica que es la estadística. **(Pág.4)**

3.3. Métodos de investigación

3.3.1. Método inductivo

Utilizamos este método porque partimos desde un hecho particular y mediante el análisis, llegaremos a un hecho general; por ejemplo, en nuestro estudio podemos partir de la variable “tasa de interés de un préstamo” (hecho

particular) y mediante el análisis de esta variable relacionada con el total de créditos que ofrece la CMAC a todas las microempresas llegamos a un todo global, es decir “Los créditos o inversiones” a todos los clientes (Hecho general).

Sobre este tema, **Rodríguez, y Pérez, (2017)**, señala que el método inductivo es una forma de análisis en la que se pasa mediante el análisis de los hechos particulares y se llega a un hecho general o teoría, Los árboles tienen hojas (hecho singular) todos los árboles tienen hojas (teoría general) como se observa se basa en la repetición de hechos de la realidad y llega a encontrar los rasgos comunes de un grupo de sujetos que estaba bien definidos (Ley general).

Después, Rodríguez, A. & Pérez manifiesta que Para el análisis siempre tenemos que contar con la observación del fenómeno (relación CMAC con los socios, especialmente las Mypes), siempre partiendo de un hecho particular y llegar a una teoría general o ley. **(Pág. 187)**

3.3.2. Método deductivo

Como su nombre lo dice el método deductivo deduce las variables, partiendo de un hecho general (como los depósitos de la CMAC) y se llega mediante el análisis cuantitativo y cualitativo a un hecho particular (los beneficios por los intereses ganados)

Al respecto, **Rodríguez, A. y Pérez, A. (2017)**, sobre la investigación deductiva argumenta, que es un procedimiento donde se organizan hechos conocidos Mediante este procedimiento, se organizan hechos conocidos y se extraen conclusiones mediante enunciados conocidos dichos que comprenden, Las premisas mayores y la premisa menor y la síntesis; un ejemplo podría ser

Todos los seres vivo son mortales (premisa mayor), los caballos son seres vivos (premisa menor), por lo que los caballos mueren sería la conclusión.

Con la deducción partimos de un conocimiento amplio o teoría general y se llega a un nivel particular; de manera que las generalidades son puntos de partida y se llega a conclusiones lógicas particulares. **(Pág.188)**

3.3.3. Método analítico

Al analizar las CMAC y los créditos que les otorgan a las Mypes para sus inversiones se tuvo que utilizar el método de investigación analítico, pues se ha separado mentalmente las variables que componen al fenómeno económico; así en las Micro financieras CMAC.

Se consideró a las tasas de interés, beneficios, colocaciones, moras, y en el caso de las inversiones de las Mypes, a las inversiones, pago de intereses, beneficios, aporte al empleo, disminución de la pobreza y aporte al PBI; esta separación de variables ha sido analizadas, para luego unificarlas y sacar las nuevas conclusiones.

Sobre el método analítico, Rodríguez, y Pérez, manifiestan que este método posibilita descomponer mentalmente las teorías en sus partes y cualidades para el análisis y luego se integra todas las partes de la teoría u objeto analizado, finalmente se consolida, las partes analizadas mediante el método de la síntesis. **(Rodríguez, A. y Pérez, 2017, Pág. 186)**

En realidad, el análisis de las CMAC a nivel nacional y las inversiones de las Mypes y créditos de consumo no se puede hacer manejando el fenómeno en forma global, es más efectivo hacer el análisis, abstrayendo mentalmente las consideraciones más difíciles de entender, luego se analiza sus componentes para

luego unificarlo y dar conclusiones del hecho económico, (las CMAC y las inversiones de las Mypes).

3.4. Diseño de investigación

En nuestra investigación aplicamos el diseño transversal o transeccional.

3.4.1. Diseño transversal o transeccional

Nuestra investigación utiliza el diseño de investigación transversal, pues para su desarrollo utiliza las encuestas y entrevistas a los clientes de las CMAC, pero también a los clientes que son personas naturales, jurídicas y especialmente a los microempresarios. Estas entrevistas y encuestas se hacen a las CMAC de Piura, Trujillo Arequipa, Huancayo y Maynas en una sola oportunidad, se toman solo estas Micro financieras por ser las más importantes. A esta información tomada se le ha hecho los análisis respectivos y se han sacado conclusiones.

A cerca de los diseños Investigación transeccional o transversal, Hernández, Fernández y Baptista, (2014) señalan que estos diseños reúnen información primaria en un único momento, lo que se quiere es describir las variables y su efecto e interrelación en un momento designado. Es como tomar una foto de lo que sucede en un momento dado (154). Los diseños transeccionales descriptivos, son importantes porque indagan el efecto de las modalidades de una o varias variables de la población en estudio; Se hace ubicando en una o diversas variables a un grupo de personas, comunidades y otros elementos, etc. y proporcionar su descripción, y cuando se trata de hipótesis estas también son descriptivas. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, Pág. 155). Nuestro trabajo de investigación utiliza el diseño correlacional-causal por que describen relaciones entre variables en un tiempo dado, que puede ser en forma

correlacional, o desde el punto de vista causa - efecto: **(Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p.156),**

3.5. Población y muestra

3.5.1. La población

El universo de nuestro trabajo investigativo está conformado por las doce CMAC a nivel nacional conformados por sus trabajadores y funcionarios; pero también por sus clientes o socios, entre ellas las Mypes quienes son las que invierten.

Sobre el tema, **Hernández, Fernández & Baptista, (2014)** manifiestan que la población es el conjunto de personas, objetos, elementos, casos etc., a la que va a ser estudiada, es donde se van a generalizar los resultados obtenidos.

La población es la que va a ser estudiada y sobre la cual se pretende generalizar los resultados; una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones. Hay que describir lo suficiente las características de la población, y no considerar que la representa de manera automática. **(Hernández, Fernández, Baptista, 2014 p.174)**

3.5.2. La muestra

Sobre la muestra Hernández, Fernández y Baptista señalan que:

La muestra es, un subgrupo de la población es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población, con frecuencia leemos y escuchamos hablar de muestra representativa, al azar, y aleatoria. En realidad, pocas veces es posible medir a toda la población, se pretende que este subconjunto sea un reflejo fiel de la población. **(Hernández, Fernández y Baptista, 2014, Pág. 175)**

En nuestra investigación solo tomaremos como muestra a las CMAC Arequipa, Huancayo, Piura, Trujillo y Maynas por ser las más representativas, tomaremos sus datos sobre número de clientes, depósitos, intereses, moras etc., también tendremos en cuenta a las Mypes y clientes a las cuales estas CMAC atienden), las encuestas y entrevistas solo lo realizaremos en las CMAC locales que operan en Cerro de Pasco, (Arequipa, Trujillo, Huancayo, Piura y Maynas).

Las Muestras no Probabilísticas. Sobre este tema Hernández, Fernández, y Baptista, señalan que la elección de los elementos o personas a quienes se va a encuestar no depende de la probabilidad, del azar, sino con lo que decide el investigador, aquí la selección depende de la toma de decisiones del investigador y lo hace ejerciendo criterios; la elección de una u otra muestra depende de cómo se plantea la investigación. (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014, Pág. 176)

En nuestra investigación llamada también dirigida o por conveniencia es preciso utilizarlo cuando la población es muy dispersa (las CMAC están ubicados en distintos lugares) y se trata de una población poco enterada de problemas técnicos financieros); además de la dificultad de realizar encuestas y entrevistas a todos los componentes de la muestra o de la unidad de estudio. Nosotros seleccionamos a los trabajadores, funcionarios y socios o clientes de la CMAC.

Tabla N° 3.1
La Muestra no Probabilística

CMAC	POBLACIÓN	MUESTRA POR CONVENIENCIA
AREQUIPA	8	8
HUANCAYO	12	12
MAYNAS	4	4
PIURA	8	8
TRUJILLO	8	8
CLIENTES O SOCIOS	50	50
TOTAL	90	90

Fuente: elaboración propia con datos de las CMAC

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1. Técnicas de recolección de datos

Se ha Aplicado las siguientes técnicas:

La observación. La ciencia empieza con la observación de los objetos que están fuera del alcance de nuestros sentidos, de manera que en nuestra investigación empezamos con la observación. **Arias Gonzales J. (2020)**, dice que el investigador observa el hecho o fenómeno económico o social en su estado original, aquí el investigador se separa de la población que se está estudiando, es esta investigación que no es participante las personas se mantienen ajeno al problema que se estudia, el investigador no se relaciona con el suceso ni lo transforma. **(Pág.11)**

Nuestra investigación trata con personas involucradas en aspectos financieros, ellas son conscientes del comportamiento de sus actividades. De esta manera, según Arias Gonzales (2020), esta investigación ve el comportamiento de las personas en sus actividades diarias, también la satisfacción de los

consumidores respecto a un producto, o también el clima laboral de las personas entre compañeros. **(Arias Gonzales 2020, Pág.11)**

Esta técnica lo aplicamos en nuestra investigación, de las CMAC y su relación con las Mypes y sus inversiones, pues es la más simple, pero la más efectiva para adquirir datos cualitativos, no necesitamos de equipos de audio-video, solo requerimos de notas simples para cualquier dato cuantitativo. Hay que manifestar algunas empresas (a veces las CMAC), impiden fotografiar, emitir audio videos en sus instalaciones.

Información bibliográfica. La investigación que abordamos es también bibliográfica, pues aborda aspectos de finanzas, inversiones y se ha requerido de las teorías inmersas. Sobre el tema **Arias Gonzales, (2020)**, manifiesta que esta técnica es un proceso de revisión para obtener datos para una investigación, los documentos son fundamentalmente de fuentes primarias que hace que el investigador obtenga datos para concluir su estudio con buenos resultados. **(Pág. 52)**

Nuestra investigación ha necesitado de hacerse de teorías Micro financieras vigentes para conseguir los objetivos y resultados que se presentan en las conclusiones; sobre este aspecto, **Arias Gonzales** asevera diciendo que en los análisis documentales se puede encontrar información de años y periodos pasados, otra bondad que nos puede dar la información bibliográfica es que se pueden hacer proyecciones es decir estudios en prospectiva; es decir con el análisis documental en un reporte del año 2021 pueden predecir acontecimientos para el año 2023, ello se puede hacer cuando se trata de estudios financieros. **(Pág.53)**

La literatura bibliográfica es importante para la ejecución de nuestra investigación, las CMAC se han convertido en Micro financieras que actúan a nivel de todo el país, y el problema de escasez de financiamiento de la Mypes son el fundamento y la razón de ser de las CMAC a nivel nacional; por este motivo se ha requerido de fundamentación bibliográfica en finanzas de años anteriores para completar nuestra investigación.

Entrevista. Nuestra investigación ha requerido de esta técnica de estudio, pues junto con la encuesta, es la técnica que nos da información primaria (datos); sobre esta técnica **Arias Gonzales (2020)**, dice que se prepara con preguntas cerradas es decir el entrevistado tiene que contestar en forma precisa y sin divagar o alargar respuestas, acá el investigador tiene que preparar la estructura de sus preguntas, que sean ordenadas y que tengan criterio. **(Pág.28)**

Luego, **Arias Gonzales**, dice que estas entrevistas son mecánicas porque se contestan las preguntas planteadas, es auto administrado por que el entrevistado puede contestar sus preguntas de acuerdo con la secuencia planteada y finalmente es un cuestionario que es guiado por el entrevistador. Con la entrevista se mide comportamientos, experiencias, opiniones que el investigador quiere obtener de los entrevistados. **(Arias Gonzales, 2020, Pág.28)**

Aplicamos la entrevista a los funcionarios, a los trabajadores y socios o clientes de las CMAC Piura, Trujillo, Huancayo, Arequipa y Maynas; también entrevistaremos a los responsables de las principales Mypes que trabajan con sus respectivas CMAC.

La ventaja de esta técnica es que se puede hacer preguntas directas y también se puede hacer repreguntas a los entrevistados.

La encuesta. Esta es una técnica que lo estaremos aplicando en nuestra investigación, Sobre la encuesta, **Arias Gonzales J. (2020)**, refiere que es una técnica que esta direccionada a personas, con esta se obtiene, opiniones, posturas, y percepciones, de las encuestas podemos obtener resultados numéricos (para ser tabuladas), cualitativos (cuando son opiniones o versiones) y vienen de preguntas previamente preparadas y ordenadas. **(Pág.18)**

Las encuestas son interesantes porque tiene dos formas de uso al respecto **Arias Gonzales** señala que la encuesta se utiliza como técnica porque permite recoger datos por medio de preguntas y se utiliza como método porque aparte de que nos sirve como herramienta de recojo de datos, también sirve para hacer análisis en un proceso de investigación social que junto con otras técnicas encuentran resultados en una investigación. **(Arias Gonzales, 2020, Pág.11)**

En nuestra investigación haremos encuestas a las principales CMAC porque son necesarias obtener información directa de los involucrados, nuestras encuestas serán breves, con preguntas muy sencillas de contestar, y serán preguntas dirigidas a los temas centrales, como la tasa de interés, capacidad de créditos, problemas de moras, capacidad de pago, montos que reciben la Mypes, refinanciamientos, etc.

3.6.2. Instrumentos de recolección de datos

Contamos con los siguientes instrumentos de investigación:

Fichas de Observación o Cuaderno de Notas. Los cuadernos o ficha de notas son importante para tomar información que se puede obtener de la observación (técnica de investigación), al respecto **Arias Gonzales, (2020)** manifiesta que hay dos tipos de fichas, la primera, **la ficha de observación** que

mide con indicadores la población ya señalada con anterioridad, la segunda ficha, **la guía de observación** que trata de medir acontecimientos que aún no se conocen; las características de cada estudio determinan como de ser diseñada la ficha. (Arias Gonzales, 2020 pag.14)

Nosotras tendremos en cuenta a las fichas de observación o cuadernos de observación, pues es importante tomar nota al ver el desenvolvimiento de las CMAC y de las Mypes, sobre todo las ubicadas en la ciudad de Cerro de Pasco; este instrumento es fundamental que ayudará a obtener información.

El cuestionario. Utilizaremos el cuestionario como instrumento de la encuesta; sobre el tema, **Arias Gonzales**, dice que el cuestionario son preguntas en una tabla, no existen respuestas correctas o incorrectas, las respuestas no pueden coincidir necesariamente y son aplicadas solamente a personas. (Arias Gonzales, 2020, Pág.21)

Luego, agrega Arias Gonzales (2020) el cuestionario no debe de ser tan extenso, porque la persona encuestada se puede cansar y distorsionar las respuestas, por otra parte, las preguntas deben ser sencillas y no ampulosas ni embarazosas, pues el encuestado se puede sentir incomodo, además necesitamos que el encuestado responda en forma rápida. (Pág.22)

La biblioteca y plataformas virtuales. Esta es un instrumento de investigación (la biblioteca) que consiste en tener a la mano o en el local de la universidad los libros necesarios para desarrollar el proyecto, especialmente el marco teórico, la metodología y los resultados de la investigación, en nuestro caso las CMAC y las inversiones de la Mypes. La información lo podemos registrar

mediante la ficha de registro bibliográfico, que es de gran importancia para que la información esté ordenada y no sea extraviada.

Ficha de entrevista. Al respecto, **Arias Gonzales, (2020)**, señala “La ficha de entrevista es un instrumento presentado en un documento, cuyo fin es recolectar información de la persona entrevistada para el estudio, puede realizarse tanto de forma manual como computarizada y solo puede ser editada por el investigador”. **(Pág. 32)**

Para nosotras, la ficha de la entrevista es de suma importancia, pues nos permite anotar datos fundamentales del entrevistado; Además, es necesario porque nos ayuda para separar los datos obtenidos de las diferentes CMAC que estamos tratando.

Sobre este tema, **Arias Gonzales (2020)**, manifiesta que la ficha de registro nos ayuda a recolectar información, los tipos de ficha se diferencian y están de acuerdo con la información que necesitamos obtener. **(Pág.57)**

3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación

3.7.1. Validación de los instrumentos

Validez de contenido. **Aguilar A. (2022)**, en su artículo ¿Qué es la validez y confiabilidad en la investigación? manifiesta que “A través de la validez de contenido se busca responder si se cubre todo el ámbito relacionado con la variable o el constructo que se ha diseñado para medir a través del instrumento elegido **(questionPro 2022)**”.

En nuestra investigación se han utilizado datos de encuestas y entrevistas, además se han utilizado documentos (dípticos, trípticos, etc.) emitidos por las

CMAC (Huancayo, Arequipa, Trujillo, Piura y Maynas) que se refieren a los requisitos que se solicitan para los créditos y las tasas de interés que cobran.

Validez de constructo. En nuestra investigación aplicamos la validez de constructo porque nuestras aseveraciones son **homogéneas**, utilizamos en el análisis de las variables el enfoque de investigación cuantitativo y cualitativo que hacen convergencia en el análisis del hecho económico (**questionPro, 2022**).

En nuestra investigación hemos parafraseado teorías sobre finanzas, y variables macroeconómicas como el PIB, el empleo, las tasas de interés y la importancia de las Micro financieras, como las CMAC, haciendo análisis cuantitativos y cualitativo; este hecho nos lleva a la conclusión que hemos analizado y escudriñado de validez constructiva, valido en nuestra investigación. Hemos utilizado las teorías donde hay convergencia en el análisis, si hemos utilizado las encuestas y las entrevistas se han realizado, con el respectivo cuestionario y la escala de Likert (caso de las entrevistas).

3.7.2. Confiabilidad de los instrumentos

Nosotras tenemos confianza en instrumentos como el cuestionario (usado en las encuestas), en Alicia Concytec que guardan los repositorios de las distintas Universidades, en base de datos como scielo , scopus, donde abundan artículos científicos, también confiamos en los repositorios de las distintas universidades públicas y privadas.

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

3.8.1 El Procesamiento de los datos

Obtenida la información suficiente mediante las encuestas, las entrevista como también habiendo obtenido la información bibliográfica (cualitativa y

cuantitativa) de las variables más importantes, las CMAC a nivel nacional, las Mypes y los clientes, se procesará la información, pasando de un trabajo de campo al trabajo de gabinete.

Al respecto Medrano & Monago, (2019) manifiesta que los datos que se han recabado deben ser analizados y procesados, se tiene que depurar alguna información y datos que son inservibles, incompletos y con errores; toda la información tiene que ser analizada, solo acogeremos los datos que sirven a la solución del problema, a conseguir los objetivos, demostración de la hipótesis planteada, para la cual se tiene que procesar la investigación con tablas, figuras, pasteles estadísticos etc. (Medrano & Monago, 2019, p 51).

3.8.2 Análisis de los datos

Medrano L. y Monago G. (2019), Investigación científica, señala: la importancia de los datos y la información cuantitativa y cualitativa es que hay que analizarlos e interpretarlos, es decir hay que hacerlos hablar; sobre los datos hay que obtener resultados de nuestra investigación, siempre enfocados en el problema, los objetivos, los resultados de la investigación dando las conclusiones y prediciendo el futuro. **(Pág. 51)**

Los datos obtenidos son para el análisis de las cajas Municipales y las inversiones de las Mypes, este análisis lo hemos realizado con el enfoque cuantitativo y cualitativo, mediante estos enfoques se han analizado los datos obtenidos de las empresas Micro financieras y de los datos obtenidos de la Mypes, siempre aplicando los métodos deductivo, inductivo y analítico.

3.9. Tratamiento estadístico

La información obtenida tiene que tratarse es decir aplicar los métodos de investigación, y programas estadísticos, para demostrar la correlación de las variables, se ha usado un programa denominado la Chi Cuadrada, no fue necesario utilizar el programa (Statiscal Package for the Social sciencies) SPSS, pero pensamos que este es el más apropiado, por la dispersión de datos que tiene nuestra investigación.

Estas herramientas nos han permitido medir la información para luego tabularlo que se obtuvo con la encuesta que se aplicó a los trabajadores y funcionarios de la CMAC y a clientes que se acercaron a las oficinas de las mencionadas Micro financieras. (Monago & Medrano, 2020).

Se ha utilizado programas y aplicaciones estadísticas inferencial y descriptiva en el proceso y análisis de datos, se ha presentado tablas y pasteles con información estadística. También se ha aplicado el enfoque cualitativo para explicar la importancia de la información teórica.

Finalmente se ha analizado la información cuantitativa, utilizando el programa “Chi” Cuadrada, el Excel, ello con la finalidad de demostrar la relación que tienen las variables independientes y dependientes componentes de las hipótesis.

3.10. Orientación ética filosófica y epistémica

Sobre la ética en la investigación y el derecho a la propiedad intelectual, **Koepsell & Ruiz de Chávez, (2015)**, dice que debemos tener en cuenta la aplicación de la ética en la investigación, no apropiándose de los derechos de autor de investigaciones pasadas, respetar siempre la naturaleza, etc. Hay que

tener en cuenta que no hay que cometer infracción de patente a pesar de que no se tenga la intención de hacerlo. **(Pág. 70)**

Conocemos que hacer una investigación es una inversión no solo monetaria sino y sobre todo esfuerzo intelectual, por lo que toda persona debe respetar y reconocer los frutos de sus esfuerzos, por este motivo al hacer uso de sus escritos y calidad de información, nosotras lo hemos reconocido los párrafos utilizados, mediante citas y haciendo referencias de bibliográficas. De manera que ha sido respetada la propiedad intelectual, de los dueños de libros, de revistas indizadas, y otros papers, etc.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo

La presente investigación se empezó a realizar entre los últimos días del mes de diciembre del año pasado y los primeros días de enero, del presente año (2022), a partir de marzo empezaron a consolidarse los datos de los años 2020 y 2021. En los dos últimos años las CMAC (cajas Municipales: Huancayo, Piura, Trujillo, Arequipa, Maynas, etc.) tuvieron un bajón y crisis a consecuencia de la COVID 19, porque los sectores productivos y de servicios estuvieron casi paralizados. La mayor cantidad de información que hemos recabado (este año) ha sido personalizada, todavía ha existido restricciones en las visitas (encuestas) y entrevistas de persona a persona, por el miedo al contagio; de todas maneras, hemos podido entrevistar básicamente a los trabajadores y funcionarios de las CMAC y a clientes que en ese momento se encontraban en la Caja Municipal.

Por otra parte, se ha adquirido información de fuentes primarias (la realización de encuestas y entrevistas) directamente de la CMAC, en la adquisición de dípticos, trípticos emitidos por las CMAC y que están publicadas

en las vitrinas de las sedes de las CMAC. Se ha adquirido información teórica a cerca de finanzas privadas que abundan en la biblioteca especialmente adquiridas en los repositorios universitarios.

Finalmente podemos decir que se ha recabado información suficiente para desarrollar investigación.

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados

4.2.1. Descripción de resultados de variables (HE₁)

HE₁: La tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos determina la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC.

La opinión de los encuestados:

1.- ¿Usted piensa que la tasa de interés que cobran las Cajas Municipales es alta?

Objetivo

El objetivo es conocer la opinión de los trabajadores, funcionarios y clientes acerca de tasa de interés que cobran las CMAC, porque no son las mismas que cobran los bancos comerciales.

Interpretación

Las tasas de interés que se cobran es la razón de ser de los negocios de la banca privada, pero también de las CMAC, su objetivo es la ganancia eso no es nada nuevo; el problema está en el monto exagerado que cobran los bancos por un préstamo de poca nominación. Las CMAC a nivel nacional cobran alrededor el 46% anual por un monto de no más de S/ 10 000.00; si una Mypes desea un

crédito de más monto, los intereses se elevan, pero también los años a pagar, ahí está el negocio.

Los encuestados manifiestan que en efecto las tasas son algo más caras que en la banca comercial; pero ello también del monto que se requiere el cliente, si son altos montos del crédito la tasa de interés crece, pues los plazos de devolución más.

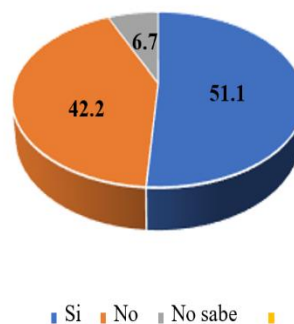
La tabla N° 4.1 y Figura 4.1 nos muestra que el 51.1% de encuestados o entrevistados manifiestan que el costo del capital es alto; sin embargo, el 42.2% manifiesta que la tasa no es alta.

Tabla N° 4.1
¿Usted piensa que la tasa de interés que cobran las Cajas municipales es alta?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	46	51.1	51.1
No	38	42.2	93.3
No sabe	06	6.7	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración Propia con Datos de las Encuestas

Figura N° 4.1
¿Usted piensa que la tasa de interés que cobran las Cajas municipales es alta?



2.- Las facilidades que otorgan para créditos las Cajas Municipales ¿Son más asequibles que os bancos comerciales?

Objetivo

El objetivo es conocer por qué motivo las MYPES, personas jurídicas y naturales concurren a las cajas municipales a solicitar un crédito. Pues los clientes llenan los locales solicitando créditos.

Interpretación

Hay un dicho que dice que el cliente siempre tiene la razón, aunque no sea del todo cierto esto, pero vemos personas que buscan variedad de facilidades para adquirir créditos. Como hemos comprobado las CMAC brindan créditos para obtener maquinaria, equipos, para contratar trabajadores, capital de trabajo, etc. Lo importante de las CMAC es que dan ventajas para solicitar los créditos, tenemos por ejemplo que se tiene tasas de interés a escoger (preferenciales), el prestamista puede elegir la forma y frecuencia de la cuota de pago según su capacidad.

Las CMAC solicitan a las personas naturales y jurídicas requisitos asequibles de obtener, tenemos, por ejemplo: DNI, ser emprendedor con cierta experiencia, y tener un domicilio estable y copia de ficha RUC para las personas jurídicas.

Otra cuestión importante de las CMAC es que pueden dar créditos para: empresas, inversiones agropecuarias, para la obtención de carta fianza, para comprar vehículos, para talleres comerciales, etc.

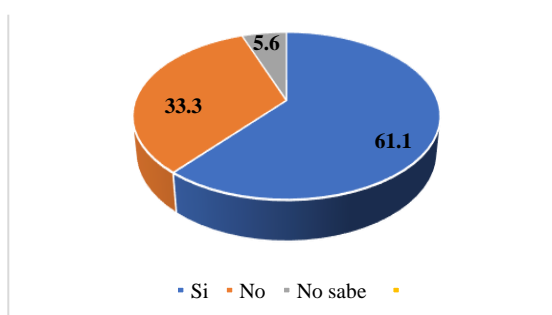
Tabla N° 4.2
Las facilidades que otorgan para los créditos las Cajas Municipales ¿son más asequibles que los bancos comerciales?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	55	61.1	61.1
No	30	33.3	94.4
No Responde	05	5.6	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración Propia Con Datos De Las Encuestas.

Los encuestados y entrevistados en la Tabla N° 4.2 y figura N° 4.2 manifiestan en un 61.1% que las CMAC si dan facilidades para los prestamos; sin embargo, un 33.3% dicen que no perciben las facilidades.

Figura N° 4.2
Las facilidades que otorgan para los créditos las Cajas Municipales ¿son más asequibles que los bancos comerciales?



3.- ¿Las Cajas Municipales pagan mejores intereses que los bancos comerciales por sus ahorros?

Objetivo

La pregunta tiene por objetivo conocer de parte de los ahorristas si las CMAC pagan mejores réditos cuando depositan sus dineros en ahorros si se comparan con los bancos comerciales, (BCP, BBVA, INTERBANK, etc.)

Interpretación

Un aliciente para los depósitos de los clientes en las CMAC son el pago de las atractivas tasas de interés, de hecho, las CMAC pagan más que los Bancos comerciales, ello debido a que las CMAC cobran más en tasas de interés activas.

En realidad, las CMAC cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales, un motivo crucial es que las Micro financieras brindan los créditos en forma fácil y porque prestan dinero a los que ningún banco los quiere prestar, el riesgo que corren se compensa con los altos costos del crédito. Los bancos comerciales hacen análisis de riesgo más rigurosos, solicitan más requisitos, ello hace que las tasas de interés sean algo menos que en las CMAC.

Tabla N° 4.3
Tasas Pasivas Anuales de CMAC por Tipo de Depósito
(En % y S/. Junio 2022)

CMAC TASA ANUAL	DEPOSITOS DE AHORRO	HASTA 30 DIAS	HASTA 360 DIAS	DEPOSITO CTS
Arequipa	1.48	5.49	6.91	5.7
Huancayo	0.67	2.22	6.18	6.3
Maynas	1.5	5.9	7.6	3.2
Trujillo	0.3	4.0	6.9	4.9
Piura	0.35	3.0	7.0	6.5

Fuente: Tabla elaborada con información de la SBS y AFP

Si se trata de ahorros: igualmente las CMAC pagan mejor que los Bancos comerciales, llegan a pagar entre 7 y 8% por los ahorros y por la CTS (compensación por tiempo se servicios), ¿a qué se debe eso?, se debe porque las cajas Municipales son más pequeñas, tienen menos personal, hacen menos gastos en infraestructura y sus operaciones son más pequeñas.

Sin embargo, los bancos son más sólidos, tienen mucho mayor capital financiero, trabajan con grandes empresas y transnacionales económicas.

Realmente son los dueños del industrial financiero y empresas extractivas y comerciales.

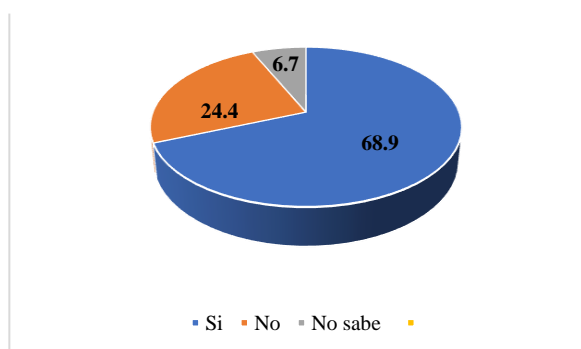
Por otra parte, según la tabla N° 4.4 y figura N° 4.3, los encuestados en un 68.9% nos dicen que ciertamente las Micro financieras (las CMAC) pagan mejores intereses que los bancos comerciales, solo un 24.4% manifiestan que las CMAC no pagan mejor o pagan **igual que los bancos**.

Tabla N° 4.4
¿Las Cajas municipales pagan mejores intereses que los bancos comerciales por sus ahorros?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	62	68.9	68.9
No	22	24.4	93.3
No Responde	06	6.7	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.3
¿Las Cajas municipales pagan mejores intereses que los bancos comerciales por sus ahorros?



Productos financieros: tarjeta de crédito, préstamos personales, SOAT, seguros vehiculares, depósito a plazo, créditos vehiculares, crédito hipotecario, seguro de salud, AFP cuenta de ahorro, CTS, seguros oncológicos, seguros de hogar, prestamos rápidos.

4.2.2. Descripción de Resultados e Variables (HE₂)

HE₂: La informalidad influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dediquen básicamente al comercio local-regional.

Lo que opinan los encuestados:

4.- ¿Usted cree que la mayor parte de Mypes sean informales por la escasa capacitación empresarial?

Objetivo

El objetivo de la pregunta es conocer si los encuestados y entrevistados conocen la importancia de la formalidad, pues trabajar en forma informal tiene desventajas en el campo financiero.

Interpretación

Los analistas en finanzas recomiendan que ser informales nos trae limitados créditos, los consumidores del producto no quieren comprar si no se le extiende sus boleta o factura; otro problema a analizar y solucionar es que los emprendedores tienen escasa capacitación en negocios y de ello se desprende la escasa competitividad de los trabajadores.

La Tabla N° 4.5. y figura N° 4.4, nos presenta las respuestas de los encuestados y entrevistados, un 60% aseveran que la informalidad es un factor de poco desarrollo y es por desconocimiento, pues se tiene la mala impresión que se tiene beneficios gracias a la informalidad; por otra parte, son las autoridades (la municipalidad y la Sunat) lo propician, por los engorrosos trámites de

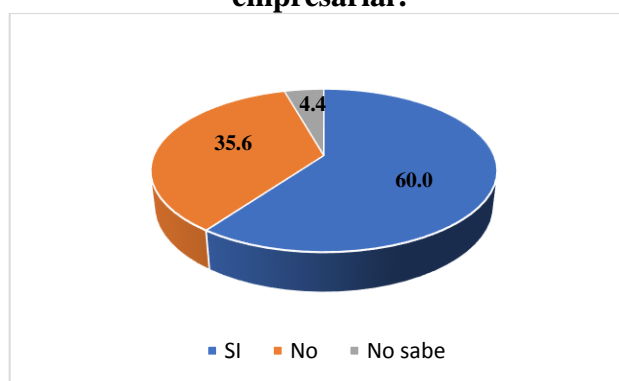
formalización; sin embargo un 35.6% manifiestan que la informalidad no es motivo del escaso desarrollo de las Mypes.

Tabla N° 4.5
¿Usted cree que la mayor parte de Mypes sean informales por escasa capacitación empresarial?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	54	60.0	60.0
No	32	35.6	95.6
No Responde	4	4.4	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.4
¿Usted cree que la mayor parte de Mypes sean informales por escasa capacitación empresarial?



5.- ¿Usted piensa que los bajos montos en inversiones impiden el crecimiento y la consolidación de las MYPES?

Objetivo

El objetivo de la pregunta es conocer si en realidad las Micro y pequeñas empresas no crecen ni pueden consolidarse debido a pequeñas inversiones que se realizan.

Interpretación

En realidad, no es lo mismo hacer una inversión con S/10 000.00 que hacerlo con S/.20 000.00, el que invierte más tiene la capacidad de operar con más eficiencia. De manera que sí, es cierto, que con inversión de bajos montos no se podrá ser enteramente competitivos.

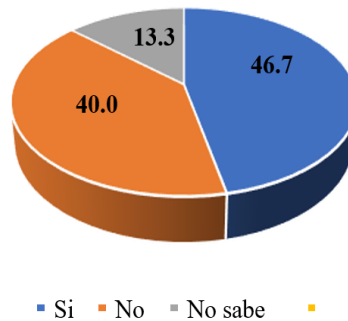
Al respecto en la Tabla N° 4.6 y figura N° 4.5 se ven los resultados de los encuestados quienes dicen que un 46.7% aceptan que las inversiones pequeñas no son suficientes si quieren ampliar el negocio a otras localidades, aunque sean locales, se requiere pagar personal, adquirir una movilidad motorizada aunque sea pequeña; pero una porción (40.0%) de encuestados manifiestan que no es relevante el monto de inversiones sino la capacidad del emprendedor.

Tabla N° 4.6
¿Usted piensa que los bajos montos en inversiones impiden el crecimiento y consolidación de las Mypes?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	42	46.7	46.7
No	36	40.0	86.7
No Responde	12	13.3	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.5
¿Usted piensa que los bajos montos en inversiones impiden el crecimiento y consolidación de las Mypes?



6.- ¿Usted cree que los emprendedores no arriesgan a invertir por la escasa capacitación que tiene sobre inversiones empresariales?

Objetivo

El objetivo de esta pregunta es saber de parte de los encuestados y entrevistados, acerca de la importancia de la capacitación en asuntos de emprendimiento empresarial; que es un factor fundamental en el desarrollo empresarial.

Interpretación

Todo en la vida y especialmente para el manejo de una empresa, se necesita tener aptitudes y capacidades. Realmente la capacitación es un instrumento que busca mejorar la capacidad empresarial de los recursos humanos; del mismo modo desde el punto de vista humano la capacitación de los trabajadores potencia sus competencias y capacidades lo que redundará en favor de la empresa.

La Tabla 4.7 y figura 4.6 muestran los resultados de las encuestas y entrevistas en cuanto a la capacitación de los emprendedores sobre aspectos Micro empresariales; vemos que el 60% de encuestados señalan que en efecto

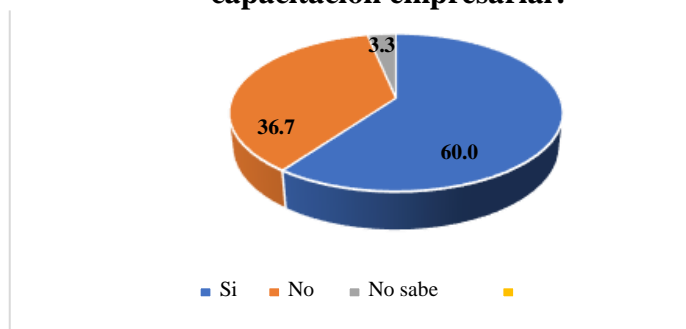
una debilidad de los microempresarios es su escaso conocimiento sobre inversiones; por otra parte, otros encuestados el 36.7% manifiestan que la capacitación no es un factor de las bajas inversiones.

Tabla N° 4.7
¿Usted cree que los emprendedores no arriesgan invertir por la escasa capacitación empresarial?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	54	60.0	60.0
No	33	36.7	86.7
No sabe	03	3.3	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.6
¿Usted cree que los emprendedores no arriesgan invertir por la escasa capacitación empresarial?



7.- ¿Las Cajas Municipales están supervisadas económica y financieramente por la SBS?

Objetivos

El objetivo de la pregunta es conocer si las CMAC son inspeccionadas por la SBS y AFP's toda vez que muchas Micro financieras han quebrado y otras se han disuelto afectando a los socios y clientes financieros.

Interpretación

Lo que se debe tener son financieras fuertes, capaces de crecer y no poner en vilo o desconfianza a los miles de socios clientes en principio se sabe que las CMAC sí están controladas por la SBS, pues es su labor de intervención, siempre se debe tener presente los inventarios (de patrimonio y de activos) de las cajas Municipales y otras financieras. La Superintendencia tiene la tarea de llevar a cabo la evaluación financiera de las Cajas Municipales, ello gracias a la Resolución SBS. 9115-2010

En los últimos años las SBS, exhorta a tener cuidado porque se advierte que vienen operando en el país personas inescrupulosas que realizan actividades financieras sin estar registradas o sin contar con autorización de la SBS.

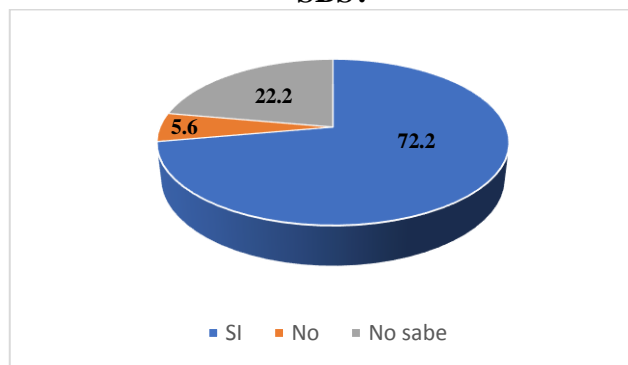
La tabla N° 4.8. Nos manifiesta que, el 72.2% de personas dicen que las CMAC están supervisadas por la SBS y AFP's; sin embargo, el 22.2% no saben si las Micro financieras (CMAC) están inspeccionados.

Tabla N° 4.8
¿Las Cajas Municipales están supervisadas económica y financieramente por la SBS?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	65	72.2	72.2
No	05	5.6	77.8
No sabe	20	22.2	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.7
¿Las Cajas Municipales están supervisadas económica y financieramente por la SBS?



4.2.3 Descripción de Resultados de Variables (HE₃)

HE₃: Las CMAC actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando las inversiones y el crecimiento del PBI (La producción).

La opinión de los encuestados:

8.- ¿Usted piensa que con el apoyo crediticio de las CMAC se han creado más Micro y Pequeñas empresas?

Objetivo

Hacemos esta pregunta para comprobar si las personas tienen conocimiento que las micro financieras CMAC (mediante sus créditos) promueven el crecimiento y reflowtamiento de los emprendedores.

Interpretación

El fortalecimiento de las CMAC locales y nacionales influye en las inversiones de las Micro y pequeñas empresas.

El Ministerio de la Producción, a través del Programa Nacional Tu Empresa, logró seleccionar a 88 mypes; de ellas, 43 están dedicadas a textil y

confecciones, 32 a alimentos y bebidas, 6 a cuero y calzado, 4 a artesanía, y las demás a calzado, cosméticas, orgánica y decoración.

El ministerio de producción recientemente se realizó una reunión de microempresarios que se dedican a textilería y confecciones, de alimentos cuero y calzado, además de artesanía, cosmética orgánica y decoración de 14 Regiones. “En esta feria estuvieron presentes 88 Mypes de 14 regiones, representando a 3 millones de Mypes a nivel nacional” (gob.pe, 2022).

Según datos del ministerio de Producción de Pasco existe escaso crecimiento de nuevas Mypes, pues, así como se crean también se cierran en plazo de menos de un año, otras simplemente no operan o lo hacen en forma informal, en Pasco el 85 % de Mypes laboran informalmente.

En la tabla N° 4. Y figura N° 4.4. Se muestran los resultados del encuesta y entrevistas, resulta que el 50% de personas manifiestan que las CMAC son un factor importante para que se reactive las Mypes en el Perú y Pasco, lo que no podían hacer los bancos lo han realizado estas Micro financieras; sin embargo, los montos recibidos por los clientes son sumas relativamente bajas, los créditos lo reciben, personas naturales y jurídicas muy pocas Mypes vienen recibiendo montos altos. El 31.1% manifiestan que no han sido motivo de crecimiento, seguramente porque la reactivación es muy lenta.

Tabla N° 4.9

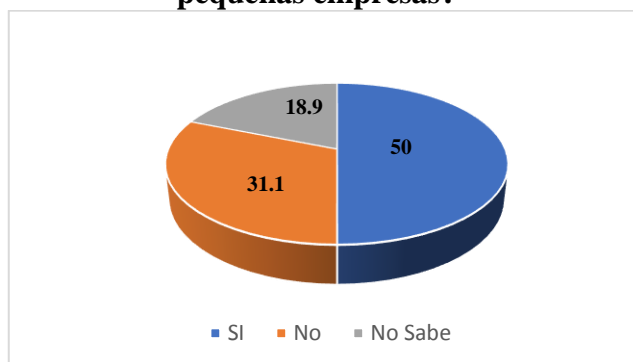
¿Usted piensa que con el apoyo crediticio de las CMAC se han creado más Micro y pequeñas empresas?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	45	50.0	50.0
No	28	31.1	81.1
No Responde	17	18.9	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.8

¿Usted piensa que con el apoyo crediticio de las CMAC se han creado más Micro y pequeñas empresas?



9. Sabiendo que el PBI es el valor agregado nacional, pero también regional. ¿Usted piensa que el sector de las MYPES aporta significativamente al PIB regional y nacional?

Objetivo

Lo queremos conocer con esta pregunta es si la población conoce la importancia del incremento del valor de la producción, no solo a nivel local, sino también a nivel nacional.

Interpretación

Es preponderante que el valor de la producción aumente, lo que quiere decir que todos los sectores productivos deben crecer, (La producción industrial, comercial, turística etc.,) el INEI (junio, 2022) señala que “nuestra región Pasco tiene un crecimiento muy ínfimo, aportando entre el 0.80 al 1% al PBI nacional en estos 10 años, este porcentaje está por debajo del aporte que hace el departamento de Junín y Huánuco” (INEI, 2022).

Tabla N°4.10
PBI por años por departamentos
Valores a precios constantes
(Participación del VAP en el PBI)

AÑOS	PBI	PBI PASCO	PBI JUNIN	PBI HUANUCO
2015	482890	1.1	3.0	1.1
2016	502341	1.1	2.8	1.1
2017	514927	1.0	2.9	1.1
2018	535083	1.0	2.9	1.1
2019	546650	1.0	2.8	1.1
2020	486737	0.9	2.9	1.1
2021	551284	1.0	2.9	1.1

Fuente: Tabla elaborada con datos del INEI

Esto es así porque nuestro departamento tiene una débil estructura económica, (débil industria, agricultura, turismo, construcción etc.) cuya población aumenta muy ínfimamente y en muchas ocasiones ha venido disminuyendo.

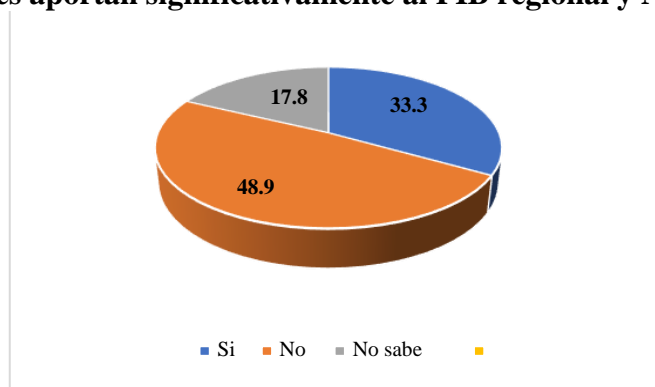
En la tabla 4.11 y figura 4.9, nos muestra la impresión de los encuestados, quienes en un 33.3% señalan que las Mypes aportan al PIB en forma poco significativa; En su mayoría dicen que el valor de la producción de la Mypes todavía es pequeño, el 48.9%, piensan que no es significativo el aporte.

Tabla N° 4.11
¿Las Mypes aportan significativamente al PIB Regional y Nacional?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	30	33.3	33.3
No	44	48.9	82.2
No Responde	16	17.8	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.9
¿Las Mypes aportan significativamente al PIB regional y Nacional?



10.- ¿Conoce usted que alguna MYPE de la región hace exportaciones de algún producto al extranjero?

Objetivo

El objetivo de la pregunta es conocer si existen exportaciones en la provincia de Pasco, o de alguna otra provincia, pues las exportaciones de bienes es un buen signo de que el PBI puede estar creciendo gracias a las exportaciones.

Interpretación

Como se sabe las exportaciones es un factor fundamental en el crecimiento del PBI, decir que hay exportaciones significa que la Región crece, aunque exportando materias primas; Pasco es una región minera pero sus ingresos

no llegan a la región (solamente el presupuesto anual que lo designan), lamentablemente los ingresos y tributos se quedan en Lima, como país centralizado que somos, esto debe cambiar.

Es importante agregar que tenemos en Pasco escaso acceso a los mercados financieros, se depende de los recursos obtenidos de las materias primas, poca infraestructura adecuada, escasa organización empresarial, casi no existe integración y desarrollo de la tecnología requerida, poco apoyo del gobierno central a la MIPYMES, tenemos escasa capacidad de generar valor agregado, no existe planificación para el desarrollo integral del país por tanto no somos productivos ni competitivos.

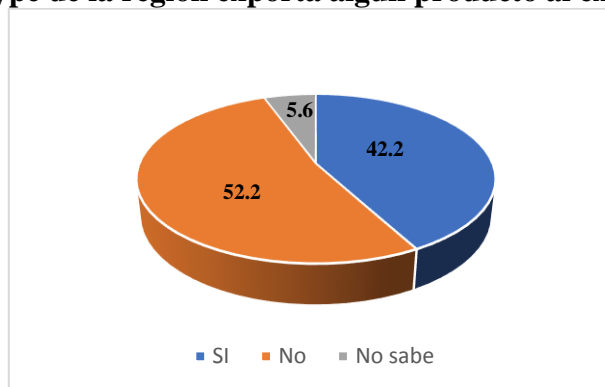
En la Tabla N°4.12 y figura N° 4.10 se puede observar que un 42.2% de los entrevistados manifiestan que si conocen que se exporta productos al extranjero (seguro se refieren al Café y madera básicamente), pero eso es en la selva de pasco. No se refieren a la provincia de Pasco. Por otro lado, se dice en un 52.2% de encuestados manifiestan que no se hacen exportaciones relevantes en Pasco. Nosotros pensamos que hay que desarrollar la industria y podremos desarrollar así nuestra producción y exportaciones.

Tabla N° 4.12
¿Alguna Mype de la región exporta algún producto al extranjero?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	38	42.2	42.2
No	47	52.2	94.4
No sabe	5	5.6	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.10
¿alguna Mype de la región exporta algún producto al extranjero?



11.- ¿Usted piensa que una CMAC consolidada, propicia el crecimiento y consolidación de las Mypes en favor del incremento del empleo a nivel local y nacional?

Objetivo

Lo que queremos conocer con la pregunta es, si es necesario consolidar a las Cajas Municipales, porque su principal mercado es el otorgamiento de créditos a las distintas instituciones, personas jurídicas y naturales.

Interpretación

Nosotros pensamos que CMAC fuertes, con activos y patrimonios consolidados (con impulso del Estado) tenderán a influir en las inversiones de las Micro y pequeñas empresas, propiciando de esta manera el incremento de la producción (PBI), el empleo, reduciendo de esta manera la pobreza.

En la siguiente tabla podemos observar que el 62.2% de encuestados manifiestan que en efecto las CMAC a nivel nacional son una buena alternativa de inversión tanto en Pasco como a nivel nacional. Actualmente existe crisis política y económica problema que hace disminuir las expectativas de mejores

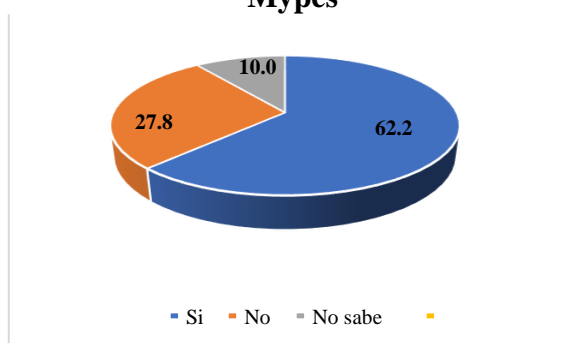
inversiones. Sin embargo, tenemos un 27,8 % de personas que tienen ciertas dudas en que estas Micro financieras sean eficientes.

Tabla N° 4.13
Las CMAC locales y nacionales, propician el crecimiento y consolidación de las Mypes.

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	56	62.2	62.2
No	25	27.8	90.0
No sabe	09	10.0	100
TOTAL	90	100	

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura N° 4.10
Las CMAC locales y nacionales, propician el crecimiento y consolidación de las Mypes



4.3. Prueba de Hipótesis

4.3.1. De la Hipótesis 1 (H1)

HE₁: La tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos determina la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC.

HE₀: La tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos no determinan la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC.

La función de la hipótesis está dada por:

Monto de colocaciones monetarias = F (Tasa de interés)

Tabla N° 4.17
Prueba De La “Ji” Cuadrada de Pearson de la Hipótesis 1

Colocaciones monetarias	Tasa de interés que cobran las CMAC			
	Altas Tasas de “i”	Medianas Tasas de “i”	Bajas Tasas de “i”	TOTAL
Altas colocaciones	23	15	04	42
Medianas colocaciones	11	12	10	33
Bajas colocaciones	04	05	06	15
TOTAL	38	32	20	90

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Probando la hipótesis planteada:

1.- Nuestra muestra es simple

Pruebas de frecuencias observadas

Prueba los resultados a partir de una muestra que está en concordancia con los datos esperados.

$$x^2 = \sum \frac{(o - e)^2}{e}$$

Dónde: "o" es el valor observado para cada una de dos o más clases, y "e" es el valor esperado correspondiente.

Para evaluar esta expresión, primero hay que determinar el valor esperado para cada clase de “individuos”, de acuerdo con el planteamiento de la hipótesis.

2.- Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera X^2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con $(3-1)(3-1) = 04$ grados de libertad.

3.- Regla de decisión: a un nivel de significancia de 0.05, rechazar la hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 9.49.

4.- Cálculo de la estadística de pruebas: Al desarrollar la formula tenemos: Calculamos los valores teóricos para cada casilla. Es decir, la frecuencia esperada (f_e).

$$(38*42)/90=17.7$$

$$(38*33)/90=14.0$$

$$(38*15)/90=6.3$$

$$(32*42)/90=14.9$$

$$(32*33)/90=11.7$$

$$(32*15)/90=5.3$$

$$(20*42)/90=9.3$$

$$(20*33)/90=7.3$$

$$(20*15)/90=3.3$$

Una vez obtenidos los valores teóricos, aplicamos la fórmula.

$$X^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_0 - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

X^2 = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada.

$$X^2 = (23 - 17.7)^2/17.7 + (15 - 14)^2/14 + (14 - 6.3)^2/6.3 + \dots + (4 - 9.3)^2/9.3$$

$$+ (5 - 7.3)^2/7.3 + (6 - 3.3)^2/3.3 = 13.7$$

5.- Decisión estadística:

Dado que $13.7 > 9.49$ se rechaza H_0 . Ello debido a que X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; por este motivo se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: “Monto de colocaciones monetarias”, con la variable independiente: “Tasa de interés”.

6.- Decisión

El estadístico calculado de 13.7 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05, cayendo en el nivel de significancia. Por lo tanto, se acepta H_1 y se rechaza H_0 .

4.3.2. De La Hipótesis 2 (H_2)

H_{E2} : La informalidad influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dedican básicamente al comercio local-regional.

H_{E0} : La informalidad no influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dedican básicamente al comercio local-regional.

La función de la hipótesis está dada por:

Escaso crecimiento del número de Mypes = (informalidad)

Tabla N° 4.17
Prueba de la “Ji” Cuadrada de Pearson de la Hipótesis 2

N° Crecimiento de Mypes	Situación de formalidad			
	Formal	Informal	En trámite	TOTAL
Crece en Número	06	16	08	30
Crece poco	10	12	06	28
No crece	08	08	16	32
TOTAL	24	36	30	90

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Probando la hipótesis planteada:

1.- Nuestra muestra es simple

Pruebas de frecuencias observadas

Prueba los resultados a partir de una muestra que está en concordancia con los datos esperados.

$$x^2 = \sum \frac{(o-e)^2}{e}$$

Dónde: "o" es el valor observado para cada una de dos o más clases, y "e" es el valor esperado correspondiente

Para evaluar esta expresión, primero hay que determinar el valor esperado para cada clase de “individuos”, de acuerdo con el planteamiento de la hipótesis.

2.- Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera X^2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con $(3-1)(3-1) = 04$ grados de libertad.

3.- Regla de decisión: a un nivel de significancia de 0.05, rechazar la hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 9.49.

4.- Cálculo de la estadística de pruebas: Al desarrollar la formula tenemos:

Calculamos los valores teóricos para cada casilla. Es decir, la frecuencia esperada (f_e).

$$(24*30)/90 = 8.0$$

$$(24*28)/90 = 7.5$$

$$(24*32)/90 = 8.5$$

$$(36*30)/90 = 12.0$$

$$(36*28)/90 = 11.2$$

$$(36*32)/90 = 12.8$$

$$(30*30)/90 = 10.0$$

$$(30*28)/90 = 9.3$$

$$(30*32)/90 = 10.6$$

Una vez obtenidos los valores teóricos, aplicamos la fórmula.

$$X^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_0 - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

X^2 = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$X^2 = (6-8)^2/8 + (16-7.5)^2/7.5 + (8-8.5)^2/8.5 + \dots + (8-10)^2/10 + (8-9.3)^2/9.3 + (16-10.6)^2/10.6 = 17.5$$

5.- Decisión estadística:

Dado que $17.5 > 9.49$ se rechaza H_0 . Ello debido a que $X^2_c(\text{calculada}) > X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; por este motivo se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: **“Escaso crecimiento del número de Mypes”**, con la variable independiente: **“informalidad”**.

6.- Decisión:

El estadístico calculado de 17.5 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05, cayendo en el nivel de significancia. Por lo tanto, se acepta H_1 y se rechaza H_0 .

4.3.3. De la Hipótesis 3 (H_3)

HE₃: Las CMAC actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes, propiciando inversiones y crecimiento del PBI.

HE₀: Las CMAC no actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando inversiones y crecimiento del PBI.

La función de la hipótesis está dada por:

Las Inversiones y crecimiento del PBI = F (Créditos de la CMAC a las Mypes a nivel Nacional)

**Tabla N° 4.17
Prueba de la “Ji” Cuadrada de
Pearson de la Hipótesis 3**

Las Inversiones y el Crecimiento del PBI	Créditos de las CMAC a las Mypes a nivel Nacional			
	Suficientes créditos	Insuficientes créditos	Sin créditos	TOTAL
Alto aporte al crecimiento	08	04	06	18
Poco aporte al crecimiento	12	08	05	25
No se percibe	04	18	25	47
TOTAL	24	30	36	90

Fuente: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Probando la hipótesis planteada:

1. Nuestra muestra es simple

Pruebas de frecuencias observadas

Prueba los resultados a partir de una muestra que está en concordancia con los datos esperados.

$$x^2 = \sum \frac{(o-e)^2}{e}$$

Dónde: "o" es el valor observado para cada una de dos o más clases, y "e" es el valor esperado correspondiente.

Para evaluar esta expresión, primero hay que determinar el valor esperado para cada clase de “individuos”, de acuerdo con el planteamiento de la hipótesis.

2.- Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera X^2 sigue una distribución aproximada de Ji cuadrada con $(3-1)(3-1) = 04$ grados de libertad.

3.- Regla de decisión: a un nivel de significancia de 0.05, rechazar la hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 9.49.

4.- Cálculo de la estadística de pruebas: Al desarrollar la fórmula tenemos:

Calculamos los valores teóricos para cada casilla. Es decir, la frecuencia esperada (f_e)

$$(24 \cdot 18) / 90 = 4.8$$

$$(24 \cdot 25) / 90 = 6.6$$

$$(24 \cdot 47) / 90 = 12.5$$

$$(30 \cdot 18) / 90 = 06.0$$

$$(30 \cdot 25) / 90 = 08.3$$

$$(30 \cdot 47) / 90 = 15.7$$

$$(36 \cdot 18) / 90 = 07.2$$

$$(36 \cdot 25) / 90 = 10.0$$

$$(36 \cdot 47) / 09 = 18.8$$

Una vez obtenidos los valores teóricos, aplicamos la fórmula.

$$X^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_0 - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

X^2 = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$X^2 = (8 - 4.8)^2 / 4.8 + (4 - 6.6)^2 / 6.6 + (6 - 12.5)^2 / 12.5 + \dots + (4 - 7.2)^2 / 7.2 + (18 - 10)^2 / 10 + (25 - 18.8)^2 / 18.8 = 29.6$$

5.- Decisión estadística:

Dado que $29.6 > 9.49$ se rechaza H_0 . Ello debido a que X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; por este motivo se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: **“Las Inversiones y el Crecimiento del PBI”**, con la variable independiente: **“Créditos de la CMAC a las Mypes a nivel Nacional”**.

6.- Decisión:

El estadístico calculado de 29.6 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05, cayendo en el nivel de significancia. Por lo tanto, se acepta H_1 y se rechaza H_0 .

4.4. Discusión de Resultado

4.4.1. Tasa de Interés que Cobra las CMAC Por Los Créditos, Colocaciones Financieras

Las tasas de interés son esenciales en los créditos financieros, es que no habría inversiones sin un costo del capital; a través de los años, desde los inicios del modo de producción Esclavista ya se hablaba de las ganancias que debería tener el intercambio, pues sino se habla de tasas de interés, se hablaba de

intercambio ventajoso. En la etapa capitalista se habla directamente de costo del capital. En realidad, el problema no está en el costo de capital para los que están haciendo inversiones.

El problema a esta en la usura², Un banco puede ganar dinero prestando o haciendo créditos, lo que debe de estar sancionado es el abuso despiadado de prestar dinero y ganar por el más de 5 veces en un corto tiempo. El Gobierno trata de frenar el abuso financiero de algunos bancos comerciales, de manera que en el diario El Peruano se ha publicado la Ley N° 31143, "Ley que protege de la usura a los consumidores de los servicios financieros".

En general en el Perú es “campeón” de la informalidad, a estas alturas tenemos el 80% de la informalidad a nivel regional y del Perú. No solo somos informales en el campo de la economía, también lo somos en el campo de las costumbres, en el campo social. En la administración municipal, regional y nacional existe una acentuada burocracia (demora en los trámites), esta exagerada burocracia hace demorar los trámites en favor de las Mypes incrementando la informalidad.

Por otra parte, nuestras Mypes se dedican fundamentalmente a actividades comerciales y/o servicios, hay pocas Mypes que se dedican a la industria, a la artesanía, etc., ello nos dice que tenemos una economía poco industrial.

Las grandes inversiones se dan en megaproyectos nacionales con capitales nacionales y capitales privados haciendo crecer la producción, es decir el PIB. En el caso que venimos tratando, se refiere a inversiones en Micro y pequeñas

La usura es el acto de prestar dinero con una tasa de interés que es considerada irracionalmente alta o que es más alta de la permitida por ley.

empresas; pero que son alrededor de 3 millones, que no por ser Mypes no sean importantes en la producción, pues dan trabajo a por lo menos seis millones de trabajadores, lo que quiere decir que aportan al PBI, dan empleo más que cualquier otra actividad. Estos motivos obligan a que las Mypes tengan una especial consideración.

CONCLUSIONES

Podemos considerar las siguientes conclusiones:

1. La tasa de interés que cobran las CMAC es determinante para el incremento de las inversiones o colocaciones de capitales en las Mypes, y clientes en general (personas naturales y jurídicas).
2. Las CMAC cobran tasas de interés más altas que lo bancos por los créditos y/o colocaciones financieras; las CMAC pagan mejores intereses (tasas pasivas) por ahorros a sus ahorristas.
3. Las CMAC dan mejores facilidades para créditos que los bancos, a estos no les interesa competir con las CMAC, pues ellos manejan grandes capitales y trabajan con bancos internacionales y son dueños de grandes capitales.
4. Hay relación positiva entre la variable dependiente “Monto de colocaciones monetarias”, con la variable independiente, “Tasa de interés”.
5. La informalidad es un problema fundamental a solucionar para desarrollar eficientes Mypes competitivas y productivas y mejorar los créditos provenientes de las CMAC.
6. Sí hay relación positiva entre la variable dependiente, “Poco crecimiento del número de Mypes”, con la variable independiente, “situación de formalidad”.
7. Los créditos de las CMAC a las Mypes regionales y nacionales son de vital importancia para incrementar la producción; sin embargo, a la fecha el aporte al PIB nacional es pequeño.
8. Hay relación positiva entre la variable dependiente “Las Inversiones y el Crecimiento del PBI”, con la variable independiente, “los Créditos de la CMAC a las Mypes a nivel Nacional”.

RECOMENDACIONES

Podemos hacer las recomendaciones siguientes:

1. Recomendar al Gremio de las Mypes hacer convenios estratégicos con el gobierno Regional para lograr trámites de adquisición de mejores montos de inversión.
2. Recomendar al Gremio de las Mypes hacer convenios estratégicos con los Gobiernos locales para lograr trámites de adquisición de mejores montos de inversión.
3. Gestionar una mejor ley de Mypes que atienda el desarrollo en la adquisición de maquinaria, equipos y capital de trabajo en convenio con el Gobierno Central (Ministerio de Producción, Turismo, Minas, Agricultura, etc.).
4. Que el gobierno subvencione parte de las tasas de interés de los créditos de las Mypes; el gobierno solo debe ser un garante de los préstamos adquiridos, Pues quien pague son las Mypes.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Astuhuamán Maravi, R. (2020). El crédito pyme y su participación en el mercado micro financiero de la CMAC Huancayo S.A. Zona Centro – 2018; UNCP, Huancayo
- Arias Lescano, C. & Isla Chahuayllo, D. (2018). El impacto del financiamiento de las cajas municipales de ahorro y crédito en la rentabilidad de las empresas mype del sector confecciones en el distrito de la victoria, lima, Perú.
- Borja Luis, C.F. & Mayhua Alejo, J.P. (2018). Las Mypes y su influencia en el empleo y la creatividad en la provincia de Pasco – 2018: Cerro de Pasco. UNDAC
- Estudio Shaddai (2020). Conoce las diferencias entre una PYME y MYPE en Perú: Lima Perú, Asesoría contable u outsourcing.
- García Zatta, A. R., & Puican Luna, N. M. (2020). Inclusión financiera de microempresas y calidad de cartera del sistema de cajas municipales de ahorro y crédito- caso de una CMAC en Chiclayo 2020.
- García Paz, J. Vega Miranda, C. & Velásquez Zárate, J. (2018). “Participación de las cajas municipales de ahorro y crédito en la formulación estratégica de los planes de desarrollo concertado” Universidad del Pacífico escuela de Pos grado.
- Chong, A. & Schroth, E. (2006). Cajas Municipales, Microcrédito y Pobreza en el Perú consorcio de Investigación económico y social-CIES
- Hernández Sampieri, R., Fernández, C. y Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la investigación, México D.F: edit. McGRAW-HILL, sexta edición.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática, INEI., (2022)
- Jirón Yacub, K. d. I. A. (2019). Factores que Influyen en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Arequipa, Periodo 2015 - 2019.

- Odicio Palacios, W. G. (2020). Solidez financiera de la CMAC Piura S.A.C. para el desarrollo empresarial de las Mypes en época de pandemia, Piura 2020.
- Ojeda, Quintero, & Machado, (2007). Ética en la investigación, Venezuela: Telo universidad privada, Maracaibo.
- Palma Rudy, E. (2017). SBS a las CMAC: Dar créditos sin control podría ser el origen de un problema: Lima Perú; edic, Más finanzas.
- Ramírez Osorio, A. (2014). Deficiencias En Las Actividades De Control. De Las Cajas Municipales Del Norte Del Perú: Lima, Unidad de Posgrado de la Facultad de Ciencias Contables, UNMSM.
- Roldán Paula, N. (2021). Finanzas. Economipedia.com; haciendo fácil la Economía
- Rufasto Alvarado, Y. C. (2021). Gestión del desarrollo personal para mejorar la retención del talento humano en la CMAC de Trujillo S.A – Chiclayo, 2020.
- Rus Arias E. (2020), investigación aplicada. Economipedia.com
- Salas Ocampo, D., (2020). Investigación bibliográfica en la investigación cuantitativa y cualitativa, Investiga lía, Socióloga. Consultora Independiente Contacto: danellysalas@investigaliacr.com
- Ticlia Vásquez, M. P. G. (2019). Participación de Mercado, Eficiencia y Rentabilidad de la CMAC Huancayo, Periodo 2006 – 2018.
- Zorrilla Arena, (1993). Introducción a la metodología de la investigación: México, León de Cal, editores, 11^a edición.

ANEXO

ANEXO N° 1

Instrumento de Recolección de Datos

Cuestionario:

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION PASCO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y CONTABLES ESCUELA
PROFESIONAL DE ECONOMIA

OBJETIVO: Recabar información básica para realizar la investigación a cerca de:

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y las Inversiones de las Mypes en el Perú 2014-2021.

PREGUNTAS A LOS FUNCIONARIOS, TRABAJADORES Y CLIENTES MYPES DE LAS DISTINTAS CMAC.

1. ¿Usted piensa que la tasa de interés que cobran las Cajas municipales es alta?

- SI
- NO
- NO SABE

2. ¿Las facilidades de crédito que otorgan las Cajas Municipales son más asequibles que los bancos comerciales?

- SI
- NO
- NO SABE

3. ¿Las Cajas municipales pagan mejores intereses que los Bancos Comerciales por sus ahorros?

- SI

- NO
- NO SABE

4. ¿Usted cree que la mayor parte de Mypes sean informales por escasa capacitación empresarial?

- SI
- NO
- NO SABE

5. ¿Usted piensa que los bajos montos en inversiones impiden el crecimiento y consolidación de las Mypes?

- SI
- NO
- NO SABE

6. ¿Usted cree que los emprendedores no arriesgan invertir por la escasa capacitación que tienen sobre inversiones empresariales?

- SI
- NO
- NO SABE

7. ¿Usted piensan que unas CMAC consolidadas, propicia el crecimiento y consolidación de las Mypes en favor del incremento del empleo a nivel local y nacional?

- SI
- NO
- NO SABE

8. ¿Conoce usted que alguna Mype de la región hace exportaciones de algún producto al extranjero?

- SI
- NO
- NO SABE

9. ¿Las Cajas Municipales están supervisados económica y financieramente por la SBS?

- SI
- NO
- NO SABE

10. ¿Usted piensa que con el apoyo crediticio de las CMAC se han creado más Micro y pequeñas empresas?

- SI
- NO
- NO SABE

11. Sabiendo que el PBI es el valor agregado nacional, pero también regional. ¿Usted piensa que el sector de las Mypes aporta significativamente al PIB regional y Nacional?

- SI
- NO
- NO SABE

12. ¿Hay microempresarios que solicitan créditos en la CMAC?

- SI
- NO

NO SABE

13. ¿Ustedes trabajan financieramente con algún Banco comercial?

SI

NO

NO SABE

14. ¿Han incrementado los clientes o socios en las Cajas Municipales?

SI

NO

NO SABE

15. ¿Hay clientes morosos en la CMAC que ustedes administran?

SI

NO

NO SABE

16. ¿Usted reciben ahorros a plazo fijo de sus clientes?

SI

NO

NO SABE

17. ¿Las Mypes han tenido retrasos en el pago de sus cuotas?

SI

NO

NO SABE

18. ¿Ustedes han refinanciado sus deudas por el atraso en el pago debido a la pandemia sanitaria producido por la COVID 19?

- SI
- NO
- NO SABE

19. ¿Ustedes piensan que la CMAC aporta con el valor de la producción local y nacional?

- SI
- NO
- NO SABE

20. ¿Usted cree que es importante la capacitación de los trabajadores de las CMAC para asesorarlos en su emprendimiento?

- SI
- NO
- NO SABE

Procedimiento de Validación y Confiabilidad

I. DATOS INFORMATIVOS:

Apellidos y Nombres del Informante	Grado Académico	Cargo o Institución donde labora	Nombre del Instrumento de Evaluación	Autor (a) del Instrumento
Angel TORRES VASQUEZ	DOCTOR EN ECONOMIA	DOCENTE UNDAC	Validación del Cuestionario de las encuestas	Bach. Bridget Veronica, ESTRELLA AGUILAR Bach. Yomira, HUAMAN TAQUIRE

Título de la tesis: **Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y las Inversiones de las Mypes en el Perú 2014-2021**

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0- 20%	Regular 21 - 40%	Buena 41 - 60%	Muy Buena 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y tecnología.					X
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.				X	
5. SUFICIENCIA	Comprende a los aspectos de cantidad y calidad.					X
6. INTENCIONALIDAD	Está adecuado para valorar aspectos del sistema de evaluación y el desarrollo de capacidades cognitivas.					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos científicos de la tecnología educativa.				X	

8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.						X
----------------------	---------------------------------------------------	--	--	--	--	--	---

9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación.						X
10. OPORTUNIDAD	El instrumento ha sido aplicado en el momento oportuno y más adecuado						X

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

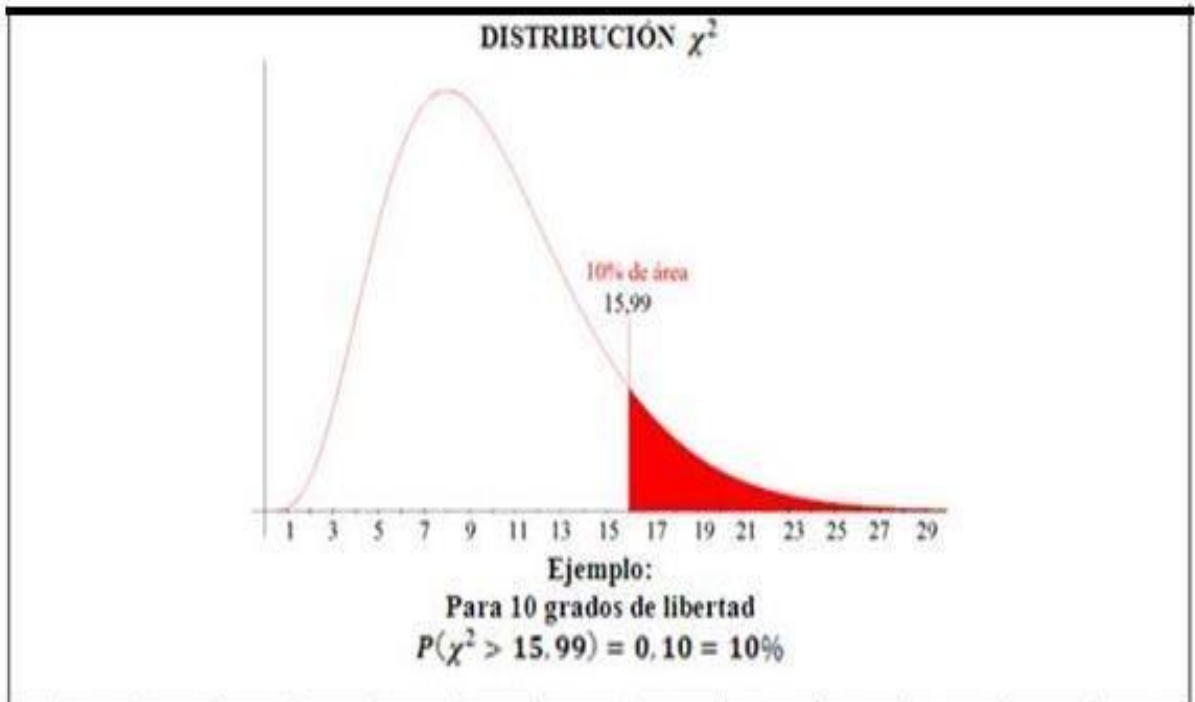
Instrumento adecuado para ser aplicado en la investigación por los puntajes alcanzados al ser evaluado en estricta relación con las variables y sus respectivas dimensiones.

IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN: 87%

Cerro de Pasco, Junio del 2022	09776081		998866844
Lugar y Fecha	N° DNI	Angel TORRES VASQUEZ Firma del experto	N° Celular

ANEXO N° 2

DISTRIBUCIÓN χ^2



	0,995	0,990	0,975	0,950	0,900	0,750	0,500	0,250	0,100	0,050	0,025	0,010	0,005
1	0,000	0,000	0,001	0,004	0,016	0,102	0,455	1,323	2,706	3,841	5,024	6,635	7,879
2	0,010	0,020	0,051	0,103	0,211	0,575	1,386	2,773	4,605	5,991	7,378	9,210	10,597
3	0,072	0,115	0,216	0,352	0,584	1,213	2,366	4,108	6,251	7,815	9,348	11,345	12,838
4	0,207	0,297	0,484	0,711	1,064	1,923	3,357	5,385	7,779	9,488	11,143	13,277	14,860
5	0,412	0,554	0,831	1,145	1,610	2,675	4,351	6,626	9,236	11,070	12,833	15,086	16,750
6	0,676	0,872	1,237	1,635	2,204	3,455	5,348	7,841	10,645	12,592	14,449	16,812	18,548
7	0,989	1,239	1,690	2,167	2,833	4,255	6,346	9,037	12,017	14,067	16,013	18,475	20,278
8	1,344	1,646	2,180	2,733	3,490	5,071	7,344	10,219	13,362	15,507	17,535	20,090	21,955
9	1,735	2,088	2,700	3,325	4,168	5,899	8,343	11,389	14,684	16,919	19,023	21,666	23,589
10	2,156	2,558	3,247	3,940	4,865	6,737	9,342	12,549	15,987	18,307	20,483	23,209	25,188
11	2,603	3,053	3,816	4,575	5,578	7,584	10,341	13,701	17,275	19,675	21,920	24,725	26,757
12	3,074	3,571	4,404	5,226	6,304	8,438	11,340	14,845	18,549	21,026	23,337	26,217	28,300

ANEXO N°3

Objetivo general: Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y las Inversiones de las Mypes en el Perú 2014-2021

OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	INDICADORES
<p>OE1: Describir en qué medida la tasa de interés que cobran las CMAC por los créditos determinan la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC.</p>	<p>Vi: La tasa de interés</p>	<p>Las tasas de interés es la variable que mueve las inversiones, o las disminuye o los aumenta.</p>	<p>Las tasas de interés y Monto de créditos</p>
	<p>Vd: Número y monto de créditos</p>	<p>De la tasa de interés nacen más y mejores créditos para los clientes.</p>	<p>Las tasas de interés son altas Monto de créditos se mantienen.</p>
<p>OE2: Describir en qué medida la informalidad influye para que gran parte las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dediquen básicamente al comercio local – regional.</p>	<p>Vi: La informalidad</p>	<p>La informalidad trae como consecuencia menos desarrollo de las Mypes (personas naturales y jurídicas).</p>	<p>Índices de menor calidad de vida</p>
	<p>Vd: Crecimiento de la Mypes</p>	<p>Si las Mypes realizan inversiones grandes a través de los créditos, da lugar a mejores empleos e ingresos de los ciudadanos pasqueños mejorando las condiciones de vida.</p>	<p>Desarrollo de las Mypes mejorando el empleo e ingresos</p>
<p>OE3: Explicar cómo las CMAC que actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando las inversiones y el crecimiento del PBI (Producción).</p>	<p>Vi: Los créditos de la CMAC a los clientes.</p>	<p>Hay créditos que compite con otras CMAC los créditos es una variable que mueve las inversiones, o las disminuye o los aumenta.</p>	<p>Los créditos de las CMAC, Las MYPES,</p>
	<p>Vd; Crecimiento de la producción PIB.</p>	<p>El crecimiento del PIB quiere decir que crece la mayoría de los sectores productivos. Es fundamental para el crecimiento del empleo.</p>	<p>El crecimiento de la agricultura, minería, la inversión en educación y en salud, etc es fundamental.</p>

ANEXO N° 4

Matriz de consistencia

“Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y las Inversiones de las Mypes en el Perú 2014-2021”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL		
PG: De qué manera la CMAC que opera a nivel nacional influyen en el crecimiento del empleo, mejorando los ingresos y propiciando el crecimiento del PBI?	OG: Describir y explicar cómo la CMAC que opera a nivel nacional influyen en el crecimiento del empleo, mejorando los ingresos y propiciando el crecimiento del PBI	HG: La CMAC que opera a nivel nacional influyen en el crecimiento del empleo, mejorando los ingresos y propiciando el crecimiento del PBI		
PROBLEMAS ESPECÍFICAS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECÍFICAS	VARIABLES	INDICADORES
OE1: ¿De qué manera la tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos determinan la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC?	OE1: Describir en qué medida la tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos determinan la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC.	HE1: La tasa de interés que cobra las CMAC por los créditos determina la cantidad y los montos de las colocaciones financieras de las CMAC.	<u>V. INDEPENDIENTE</u> ❖ La tasa de interés <u>V. DEPENDIENTE</u> ❖ Número y monto de créditos	<ul style="list-style-type: none"> ● Crecimiento de los créditos en 20% ● Incremento de la Mypes en 10%
PE2: ¿En qué medida la informalidad influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dediquen básicamente al comercio local - regional?	OE2: Describir en qué medida la informalidad influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dediquen básicamente al comercio local – regional.	HE2: La informalidad influye para que gran parte de las Mypes operen con pequeñas inversiones, no crezcan y se dediquen básicamente al comercio local – regional.	<u>V.INDEPENDIENTES</u> ❖ La informalidad <u>V.DEPENDIENTE</u> ❖ Crecimiento de las Mypes	Población económicamente activa Aumento de la cantidad de los créditos en 10%

<p>PE₃: ¿Cómo las CMAC que actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando las inversiones y crecimiento del PBI (producción)?</p>	<p>OE 3: Explicar cómo las CMAC que actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando las inversiones y crecimiento del PBI (producción)</p>	<p>HE₃: Las CMAC que actúan a nivel nacional con créditos a las MYPES y otros clientes propiciando las inversiones y crecimiento del PBI (producción)</p>	<p><u>V. INDEPENDIENTES</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Los créditos de las CMAC, a las Mypes <p><u>V. DEPENDIENTE</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento de la producción PBI 	<ul style="list-style-type: none"> • Elevación del empleo en un 10%. • Crecimiento de la economía
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------