

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE ECONOMÍA



T E S I S

**Las microfinancieras y el desenvolvimiento de las Mypes y los créditos
en la provincia de Pasco 2017-2021**

Para optar el título profesional de:

Economista

Autores:

Bach. Beatriz HERMITAÑO CARHUARICRA

Bach. Roselin Fabiola BALDEON CHAVEZ

Asesor:

Dr. Ángel TORRES VÁSQUEZ

Cerro de Pasco – Perú – 2023

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE ECONOMÍA



T E S I S

**Las microfinancieras y el desenvolvimiento de las Mypes y los créditos
en la provincia de Pasco 2017-2021**

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

**Dr. José Pablo SALAS GAMARRA
PRESIDENTE**

**M.Sc. Amado VARELA ROJAS
MIEMBRO**

**Mg. Felipe Orestes HUAPAYA ZAVALA
MIEMBRO**

DEDICATORIA

Con el mayor aprecio y cariño
para nuestros queridos padres
por su incansable forjamiento
de sus hijos.

Beatriz y Roselin

AGRADECIMIENTO

Al culminar nuestra investigación tenemos que reconocer en agradecimiento a nuestros queridos padres, quienes se desvelaron por nuestra formación profesional prácticamente desde la inicial hasta vernos profesionales.

Por otra parte, mostramos nuestro agradecimiento, por nuestra formación profesional a nuestros queridos profesores que nos tuvieron exigentemente en el proceso de nuestra formación profesional, a todos ustedes profesores gracias.

Mención aparte merece nuestro profesor asesor al Dr. Angel TORRES VASQUEZ, quien con su asesoramiento en temas generales y específicos nos orientó a cómo superar los percances teóricos aplicados en nuestra investigación.

Beatriz y Roselin

RESUMEN

El problema de nuestra investigación se resume en que las microempresas carecen de una eficiente inversión para subsistir; sin embargo, se tiene la alternativa de financiamiento que son las microfinancieras, resumidas en las CMAC, las COOPAC y otras alternativas. El objetivo de nuestra investigación es describir y explicar cómo el fortalecimiento de las microfinancieras beneficia el desarrollo y crecimiento de las microempresas que se dedican a distintos rubros como el comercio, artesanías, restaurantes y hospedaje; es importante conocer que uno de los aspectos importantes de nuestra economía en Cerro de Pasco son los servicios. Nuestra investigación es de tipo aplicativo, porque lo que tratamos está relacionado con realidad, es decir las microfinancieras están relacionados estrechamente con los prestatarios; el estudio aplica para su escudriñamiento de los métodos inductivo (por que partimos de hechos particulares y llegamos a hechos generales) y el método deductivo porque en el análisis lo hacemos de un hecho general y llegamos a un hecho particular, el método analítico es un método que lo hemos aplicado para ver el desarrollo de las microfinanzas en la evolución de los créditos a las Mypes. Por otra parte, en nuestro estudio se ha aplicado el diseño transeccional, es decir se aplicado las encuestas respectivas a los involucrados directos que son las microfinancieras y la Mypes. Para encontrar la información cuantitativa y cualitativa hemos utilizado las técnicas de investigación de la encuesta, la entrevista a los involucrados. Los resultados obtenidos se resumen en que el fortalecimiento y consolidación de las microfinancieras ayudan la consolidación de los créditos de las Mypes.

Palabra Clave: las microfinancieras, fortalecimiento y desarrollo empresarial.

Beatriz y Roselin

ABSTRACT

The problem of our research is summarized in that microenterprises lack an efficient investment to survive; however, there is the financing alternative that is the microfinance institutions, summarized in the CMAC, the COOPAC and other alternatives. The objective of our research is to describe and explain how the strengthening of microfinance institutions benefits the development and growth of microenterprises that are dedicated to different areas such as commerce, handicrafts, restaurants and lodging; It is important to know that one of the important aspects of our economy in Cerro de Pasco is services. Our research is of an application type, because what we deal with is related to reality, that is, the microfinance institutions are closely related to the borrowers; the study applies the inductive methods for its scrutiny (because we start from particular facts and arrive at general facts) and the deductive method because in the analysis we do it from a general fact and arrive at a particular fact, the analytical method is a method that We have applied it to see the development of microfinance in the evolution of credits to Mypes. On the other hand, in our study, the transactional design has been applied, that is, the respective surveys have been applied to those directly involved, which are the microfinance institutions and the Mypes. To find the quantitative and qualitative information we have used the research techniques of the survey, the interview of those involved. The results obtained are summarized in that the strengthening and consolidation of the microfinance institutions help the consolidation of the credits of the Mypes.

Keyword: microfinance, strengthening and business development.

Beatriz y Roselin

INTRODUCCIÓN

Nuestra investigación se refiere a la relación que existe entre las Microfinancieras y la influencia que pueden ocasionar en el progreso de las micro y pequeñas empresas, muy difundidas y en vigencia hoy en día a nivel nacional. Como todos sabemos que el gran problema de la producción empresarial pasa por la existencia de inversiones, y cuando no hay se tiene que recurrir a los créditos. La característica principal para que existe créditos y capital de conversiones es la tasa de interés o costo del capital. Lamentablemente este crédito viene influenciado por aspectos internacionales, ya sea por las crisis financieras internacionales y por conflicto bélicos a nivel internacional, estas variables exógenas influyen en variabilidad de los capitales internacionales.

Nuestro interés es conocer cómo viene manejando las microfinancieras los créditos a sus clientes, se ha percibido que existe un movimiento interesante de parte de las microfinancieras hacia los clientes, se ha podido percibir la creación de módulos especiales, el ofrecimiento de nuevos productos financieros que se ofrecen a los clientes cautivos y potenciales.

Para el desarrollo de nuestra investigación se ha utilizado el método de investigación Inductivo que parte de hechos singulares y se llega mediante el análisis a un hecho o fenómeno económico general; el método deductivo analiza el hecho económico en forma inversa. Para el estudio se ha utilizado la técnica de la encuesta que se ha realizado a los funcionarios y trabajadores de las principales microfinancieras que operan en la provincia de Pasco.

La presente investigación lo hemos estructurado de acuerdo al anexo que nos sugiere nuestro reglamento de grados y títulos:

En el capítulo I hemos abordado la identificación de la investigación y a partir de ello se ha podido plantear el problema de investigación acerca de las microfinanzas y su relación con las micro y pequeñas empresas de nuestra ciudad de cerro de Pasco; abordamos también, en este capítulo también abordamos la formulación de los

problemas y como consecuencia de ello también hemos formulado los objetivos de la investigación.

En el capítulo II hemos tocado los antecedentes de la investigación, como este tema tiene varias aristas de estudio existen investigaciones que toman el tema desde distintos puntos de vista, en este capítulo también abordamos la teorías o marco referencial sobre las finanzas y las acciones de las microempresas.

El capítulo III refiere básicamente a los métodos y técnicas de investigación sobre el tema que tratamos, nuestro estudio es de tipo aplicado, es de nivel descriptivo y correlacional, y aplica el diseño transeccional porque utiliza encuestas para la obtención de datos. Para la obtención de datos primarios utiliza la encuesta para la cual se ha hecho uso de una muestra con cuestionario.

Finamente se ha se tiene el capítulo IV donde se presentan, interpretan y analiza la información obtenida, se demuestran nuestra hipótesis y presentan la discusión de los resultados obtenidos cerramos nuestra investigación con las conclusiones y recomendaciones.

Beatriz y Roselin

INDICE

DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCIÓN	
INDICE	

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACION

1.1.	Identificación y determinación del problema.....	1
1.2.	Delimitación de la investigación.....	8
1.2.1.	Delimitación temporal.....	8
1.2.2.	Delimitación de población.....	9
1.2.3.	Delimitación geográfica.....	9
1.3.	Formulación del problema.....	9
1.3.1.	Problema general.....	9
1.3.2.	Problemas específicos.....	9
1.4.	Formulación de objetivos.....	9
1.4.1.	Objetivo general.....	9
1.4.2.	Objetivos específicos.....	10
1.5.	Justificación de la investigación.....	10
1.6.	Limitaciones de la investigación.....	11

CAPITULO II
MARCO TEÓRICO

2.1.	Antecedentes de estudio.....	12
2.1.1.	Tasa de interés y morosidad en las instituciones microfinancieras 2015 - 2020	12
2.1.2.	Riesgo crediticio y la morosidad en las microfinancieras del distrito de Perené, Junín 2018	13
2.1.3.	Financiamiento y capacitación de las Mypes en el sector turismo al 2018	13
2.1.4.	El microcrédito como factor de desarrollo financiero de las Mypes.....	14
2.1.5.	Productos financieros y su influencia en la captación de clientes C.M.A.C. 2016	14
2.2.	Bases teóricas - científicas.....	15
2.2.1.	Tasa de interés.....	15
2.2.2.	Gestión de riesgo crediticio y la morosidad en las microfinancieras	16
2.2.3.	Las micro y pequeñas empresas	18
2.2.4.	Teorías sobre el financiamiento	19
2.2.5.	El microcrédito factor de desarrollo financiero de las Mypes.....	22
2.2.6.	Principales productos financieros y su influencia en la captación de clientes C.M.AC. – 2016	23
2.3.	Definición de términos básicos.....	25
2.4.	Formulación de hipótesis.....	26
2.4.1.	Hipótesis general	26
2.4.2.	Hipótesis específicas.....	26
2.5.	Identificación de variables	27
2.6.	Definición operacional de variables e indicadores	27

CAPITULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACION

3.1.	Tipo de Investigación	28
3.2.	Nivel de Investigación	29
3.3.	Método de investigación.....	30
3.4.	Diseño de investigación	32
3.5.	Población y muestra.....	33
3.5.1.	Población.....	33
3.5.2.	Muestra.....	33
3.6.	Técnicas e instrumento recolección de datos.....	36
3.7.	Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.....	38
3.8.	Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	39
3.9.	Tratamiento estadístico	40
3.10.	Orientación ética filosófica y epistémica.....	40

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1.	Descripción del trabajo de campo	41
4.2.	Presentación, análisis e interpretación de resultados	42
4.2.1.	Análisis e interpretación de resultados de la primera hipótesis.....	42
4.2.2.	Análisis e interpretación de resultados de la segunda hipótesis.....	48
4.2.3.	Análisis e interpretación de resultados de la tercera hipótesis.....	55
4.3.	Prueba de Hipótesis	64
4.3.1.	Primera hipótesis	64
4.3.2.	Segunda hipótesis	67
4.3.3.	Tercera hipótesis.....	69
4.4.	Discusión de resultados	72

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

ANEXOS

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACION

1.1. Identificación y determinación del problema

1.1.1. Planteamiento del problema

A. Contexto internacional

Microfinancieras no satisfacen necesidades

En todo el mundo existe voracidad por conseguir o por depositar dinero más que producirlo, los actores económicos se han vuelto usureros. Usureros con los EE. UU, los mexicanos, los europeos, los rusos y hasta los chinos, se entiende que los intereses económicos priman, para ellos los intereses y beneficios son una cuestión sine qua non.

Pero esta voracidad no solo se da en negocios financieros de los bancos comerciales, también se da en las microfinancieras, de modo que (Fernando Gutiérrez 2017), señala que existe gran interés de las microfinancieras en colocar sus capitales a intereses relativamente altas; pero que los clientes y socios solicitan esos créditos, en otros países como México por ejemplo una micro

empresa o persona natural pueden recibir varios créditos a la vez, y lo hacen con distintas microfinancieras, lo que quiere decir que las microfinancieras no ponen muchas objeciones para colocar sus capitales; lo importante es que las microempresas de una u otra manera se ven beneficiados con estos créditos.

En la actualidad existe fallas metodológicas pues se utiliza la metodología de los créditos, todo depende de la capacidad de los ingresos y de su patrimonio de los emprendedores y clientes para solicitar el monto de los créditos, hay diseños de estos créditos que pueden ser a plazos cortos y pasos graduales, etc.

Lo bueno de lo malo en microfinanzas: Lecciones aprendidas de experiencias fallidas en América Latina

Se tiene problemas que se reflejan en fracasos de algunas financieras cuando actúan frente a sus clientes y/o socios, veamos algunos brevemente; los problemas que hemos identificado son los siguientes:

a) Fallas metodológicas

A nivel internacional se utiliza una metodología de créditos, todo depende de la capacidad de ingresos de los clientes y de los intereses que cobran las microfinancieras. Por ejemplo, se tiene el diseño de los préstamos que involucran plazos cortos, plazos graduales, etc.

b) Fraude sistemático

Este fraude suele ocurrir cuando se le da poderes ilimitados al Directorio de las microfinancieras, es decir siempre se está propenso a desfalcos económicos, en perjuicio de la empresa microfinanciera y a sus socios. Hasta antes de los años 2017 han existido desfalcos económicos por parte de sus directivos,

especialmente de las cooperativas de ahorros; básicamente han sucedido en aquellas microfinancieras que no estaban supervisadas por entes del gobierno central.

c) Crecimiento descontrolado

Uno de los “problemas” que tienen las microfinancieras en países latinoamericanos es que éstas suman grandiosas colocaciones de dinero, dirigidas a micro, pequeñas y medianas empresas, pero también a personas, jurídicas y personas naturales. Las colocaciones financieras sin planificación son depósitos peligrosos que casi siempre irán a una posible malversación o mal uso.

d) Perdieron la ecuanimidad

Las microempresas tienen sus necesidades, las familias empresariales también; los empresarios micro financieros buscan colocar inversiones en proyectos que muchas veces no tienen rentabilidad probada, y que pueden generar pérdidas de recursos patrimoniales. Lo atinado en este caso es que los microcréditos se otorguen a microempresarios responsables, para mantener el sistema de créditos con beneficios para los otorgantes y para los que reciben el crédito.

e) Intervención estatal

El estado debe participar en economía, no con el capital mayoritario; pero participar dando alternativas frente a problemas económicos, especialmente en microfinanzas. Una de las políticas debiera ser la industrializar la economía, y la agricultura, de manera que las inversiones se dirijan a estos sectores, por ser potencialmente fuerte en crear empleos; las microfinancieras y las

microempresas agrícolas son la mejor alternativa como factor de desarrollo sostenible.

B. Contexto Nacional-local

Los problemas que tienen las microempresas para ser buenos emprendedores

Lo que se desea es que los emprendedores tengan éxito en sus inversiones:

a) La falta de conocimiento del mercado

En realidad, no existe estudios de mercado para averiguar la demanda y la oferta de los bienes que las Mypes están ofreciendo o demandando; en su mayoría de veces los emprendedores no ofrecen sus productos con valor agregado, no tienen un plan de márketing o propaganda de sus bienes que ofrecen para aumentar sus ventas.

b) La falta de una organización interna

Es otro problema, toda vez que las microempresarias carecen de una buena organización de sus negocios por lo que repercute en el buen servicio a su cartera de clientes.

c) La falta de una producción planificada

En el Perú y en nuestra localidad, no se trabaja planificadamente, los microempresarios públicos y privados tienen aversión al riesgo, es decir rechazo total al riesgo a la inversión. Es lógico hacerlo así porque el trabajo no es planificado, no se tiene planes de actividades ni disciplina empresarial.

d) Mala distribución del trabajo

Los microempresarios tienen sus trabajadores operando y produciendo; pero muchas veces los trabajadores están mal

distribuidos o son pocos competitivos. Este problema de la distribución del trabajo tiene que reformarse en cada empresa.

e) Contabilidad deficiente

La mayor parte de microempresas no cuentan con registros contables, no se actúa con la verdad ni se actúa con los verdaderos costos y presupuestos; que se actúe correctamente con los estados financieros reales y no se tiene Mypes innovadas.

f) Falta de innovación tecnológica

Las Mypes trabajan, sin embargo, no tienen la capacidad de crecer en forma cualitativa porque les falta tecnología de punta; las microempresas tienen poco apoyo de su sector y de su propio sistema de organización.

g) Falta de financiamiento

Las Mypes son instituciones, negocios que requieren necesariamente financiamiento, interno y externo; por ejemplo, les falta líneas de créditos de bancos comerciales y microfinancieras e inclusive del estado; la banca y micro banca que otorgan créditos, solicitan previamente garantías o empeños hipotecarios. Aparte de ello solicitan una serie de requisitos y papeleos de poca importancia.

La experiencia del cliente en el sector microfinanciero

Hoy en día para las inversiones de las Mypes existe muchas oportunidades de inversión por parte de las microfinancieras; sin embargo, se tiene que supervisar muy de cerca a estas microfinancieras, y se tiene que hacer mediante la SBS y AFPs. Siempre hay que tener en cuenta la situación política y económica del país, sobre todo la situación superestructural

como la política, el poder judicial, el poder legislativo que en estos últimos años vienen afrontando controversias que puede desestabilizar el buen funcionamiento de la economía, lo mismo hay que tener en cuenta la situación internacional como el problema entre EE:UU y Rusia, que hoy vienen afectando la estabilidad de la economía, por que influyen en el comercio internacional (exportaciones e importaciones).

En estos últimos años se han multiplicados las oportunidades de crédito, sin embargo, hay preocupación de los emprendedores y de las mismas microfinancieras, debido al peligro de atrasos en los pagos, es decir las moras o atrasos en el pago, que se incrementaron durante la pandemia que inicio en marzo del 2020.

Por este motivo es que son necesarios las regulaciones gubernamentales (por intermedio del BCR y la banca comercial) para proteger al inversionista emprendedor; Hay que tener en cuenta que existe quejas de los clientes y socios en INDECOPI sobre el incumplimiento de ofrecimientos que hace las microfinancieras.

Según (Arellano Numa, 2017), los clientes mayormente reclaman a la SBS sobre tipos de productos que imparte, como: Tarjetas de débito, créditos para consumo, (que fue solicitada por el 47%), las cuentas de ahorro (fue solicitado por el 18%), pero también se tiene reclamos al ente llamado servicios bancarios y financieros que son 44%.

FIGURA N° 1: Áreas productivas en las que se desempeñan las Mypes

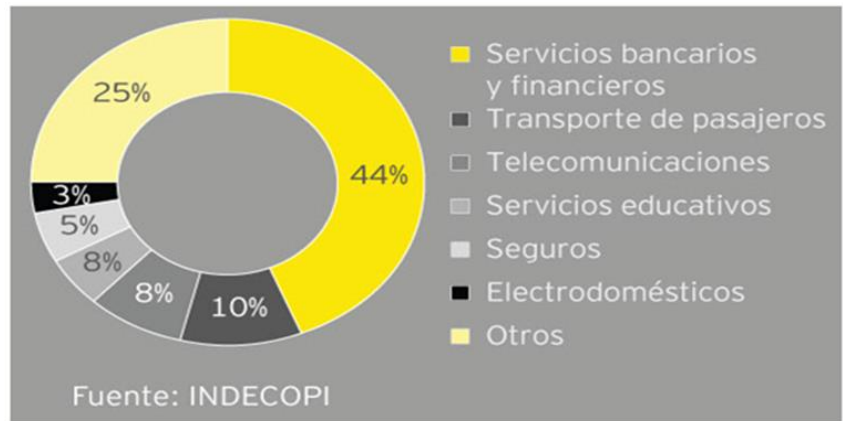
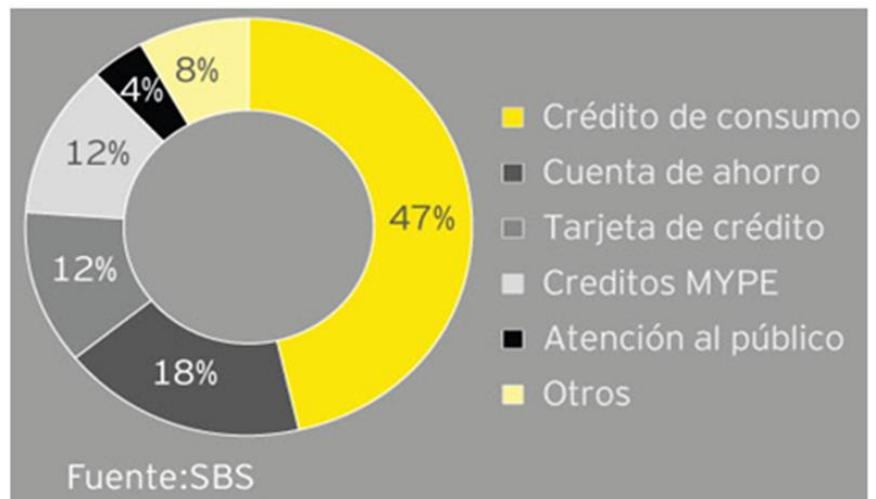


FIGURA N° 2: Porcentaje de reclamos por tipo de producto micro financiero



Problemas específicos locales de las microfinancieras y las Mypes:

Se ha podido identificar problemas que le viene sucediendo a las microfinancieras y las mypes en su desarrollo, estos problemas son los siguientes:

- a) Las microfinancieras tienen activos financieros menores que la banca comercial o tradicional.
- b) La banca comercial es oligopólica y tienen grandes capitales como activos financieros y patrimoniales, estas tienen más solvencia que las microfinancieras.

- c) Las microfinancieras cobran intereses más altos que la banca comercial.
- d) Hay gran cantidad de microfinancieras en nuestra provincia, ello hace proliferar los créditos produciéndose el sobredimensionamiento de las colocaciones a los clientes.
- e) El las microfinancieras se producen más moras al demorar el pago de los créditos por parte de los clientes.
- f) Gran parte de Mypes que concurren a solicitar créditos de las microfinancieras, se caracterizan por ser informales.
- g) Parte de solicitudes de créditos pertenecen a personas naturales, y son las que menos moras tienen.
- h) Hay límites de montos de créditos, es decir al evaluar la solicitud de los créditos, el resultado es otorgar crédito con menor monto.
- i) Gran parte de Mypes tienen problemas de gestión, es decir son mal administradas.
- j) Nuestra Mypes son poco competitivas no tiene asesoría técnica, es decir los emprendedores son poco capacitados.
- k) Hay Mypes que operan con menos de su capacidad operativa o instalada, y otras que tienen poca vida.
- l) La estructura productiva de nuestra provincia se caracteriza por tener una débil producción industrial y manufactura, se caracteriza por ser básicamente comercial y agropecuaria.

1.2. Delimitación de la investigación

1.2.1. Delimitación temporal

Nuestra investigación tiene una limitación temporal consistente en que tomaremos datos e información desde el año 2017 hasta el año 2021.

1.2.2. Delimitación de población

Nuestra investigación tiene la delimitación poblacional que consiste en toda la población de Pasco cuya población asciende a 123, 015 personas.

1.2.3. Delimitación geográfica

Nuestra investigación tiene un alcance poblacional de toda la Provincia de Pasco de nuestro departamento del mismo nombre.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

¿De qué manera la fortaleza de las microfinancieras y las facilidades de crédito influye en el desarrollo y crecimiento de los emprendedores y de las Mypes en la provincia de Pasco 2017 al 2021?

1.3.2. Problemas específicos

- a) ¿En qué medida la tasa de interés determina el monto de los créditos o colocaciones que otorgan las microfinancieras en la provincia de Pasco?
- b) ¿Cómo el escaso financiamiento y la escasa capacitación e innovación influye en el fortalecimiento de las Mypes en la provincia pasco?
- c) ¿En qué medida el número de productos que ofrecen las microfinancieras consolidan su fortaleza, estabilidad y crecimiento?

1.4. Formulación de objetivos

1.4.1. Objetivo general

Describir y explicar de qué manera la fortaleza de las microfinancieras y las facilidades de crédito influye en el desarrollo y crecimiento de los emprendedores y de las Mypes en la provincia de Pasco 2017 al 2021.

1.4.2. Objetivos específicos

- a) Describir en qué medida la tasa de interés determina el monto de los créditos o colocaciones que otorgan las microfinancieras en la provincia de Pasco.
- b) Describir cómo el escaso financiamiento y falta de tecnología innovada influyen en el desarrollo de las Mypes y otros productos micro financieros en la provincia Pasco.
- c) Explicar en qué medida el número de productos que ofrecen las microfinancieras consolidan su fortaleza, estabilidad y crecimiento.

1.5. Justificación de la investigación

Nuestra investigación tiene importancia por los siguientes motivos:

- a) El problema de la escasez de financiamiento para las microfinancieras siempre ha sido un tema de relevancia y todos los sectores han debatido para darle solución; el ministerio de turismo, industrias, comercio, etc.; al final el problema de apoyo a las Mypes siempre quedaron en el tapete sin solución, por este motivo decimos que es un tema de actualidad; si este problema se solucionara tendríamos más inversiones, más producción y el empleo se incrementaría.
- b) Este es un tema que está directamente relacionado con la sociedad productiva, con los emprendedores quienes quieren hacer empresa, en bien de sus intereses, pero también en favor de la creación de empleo y aliviar las condiciones de vida de la sociedad Pasqueña. De esta manera que podemos decir que nuestra investigación tiene una importancia social.
- c) La presente investigación (las microfinancieras y las Mypes) se justifica al realizarlo, porque es una investigación viable en culminarlo, pues contamos con el material logístico, bibliografía emanada de notas financieras de las CMAC, Edpymes, cajas rurales COOPAC, etc. Podemos recurrir por información al INEI, el MEF y otros estamentos estatales.

- d) Nuestro trabajo considera un plan de investigación es decir un método de investigación, consideramos, por tanto: al diseño de investigación, la muestra, los niveles descriptivo y explicativo, los enfoques cuantitativo y cualitativo para su debido análisis. Todo ello para demostrar las hipótesis formuladas.
- e) La mayoría de investigaciones son muy técnicas y también científicas, pero también tienen objetivos de aportar ideas teóricas y práctica, incrementando de esta manera el conocimiento en las microfinanzas y el emprendimiento; por ejemplo, nuestra investigación pretende aportar al ámbito micro financiero y empresarial, por más pequeño que sea este aporte.

1.6. Limitaciones de la investigación

Como en toda investigación, siempre existirá algunos percances en su desarrollo, especialmente en la adquisición de datos primarios por la vía de las encuestas, muchos de los encuestados tienen problemas de responder preguntas de su trabajo o entorno. Otras veces no han querido responder por no verse comprometidos con aspectos laborales internos; nosotras le hemos dado solución mediante las entrevistas directas, que hemos realizado. Otra limitación es el tiempo que hemos tenido que utilizar, sobre todo porque hemos combinado el tiempo para la investigación, pero también para nuestras labores de empleo.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de estudio

2.1.1. Tasa de interés y morosidad en las instituciones microfinancieras 2015 - 2020

En cuanto se refiere a la tasa de interés, y a la morosidad, (Obeso Galarreta, 2021), manifiesta en su estudio que la tasa de interés y morosidad ha existido en las instituciones microfinancieras peruanas, desde periodos anteriores, pero que su estudio es no experimental y abarca los años 2015-2020; el estudio es correlacional, para ello se ha basado en datos estadísticos que procedieron básicamente de la SBS.

A la misma vez se analizó mediante la tasa de interés activa y también el problema de la morosidad, de esta manera Obeso Galarreta manifiesta que el objetivo de su estudio al evaluar aspectos como la tasa de interés activa y la morosidad, comprobó que hay una relación entre las variables, pues el coeficiente de correlación de Spearman fue de 0.3351; también encontró con el modelo de los mínimos cuadrados que la tasa de interés activa influye de

manera positiva y significativa en la morosidad de las microfinancieras. (Obeso Galarreta, 2021, P.9)

Finalmente, manifiesta que en cuanto a los créditos de las microfinancieras se concluye que la tasa de interés activa de las microfinancieras aumenta en un punto, lo que quiere decir que la morosidad de las microempresas aumenta en un punto, lo que quiere decir que la morosidad de las microempresas aumenta en un 0.1931% lo que quiere decir que la teoría de Stiglitz y Weiss se cumple cuando dice que al aumentar las tasas de interés los dueños de proyectos más seguros no requerirán los créditos y solo se mantendrán los solicitantes o clientes que tienen proyectos más riesgosos.

2.1.2. Riesgo crediticio y la morosidad en las microfinancieras del distrito de Perené, Junín 2018

Siempre en cualquier negociación donde se juega dinero hay riesgo de pérdida, de manera que las microfinancieras en pleno se juegan esta característica, (Dianderas y Gamarra, 2021), plantean el problema diciendo que hay una relación entre riesgo crediticio y la morosidad en las microfinancieras (en este caso en el distrito del Perené), el resultado de esta prueba de hipótesis según el coeficiente Rho de Spearman fue de $R_s = 0.584$, ello quiere decir que hay una relación positiva y significativa de estas variables, lo que quiere decir que si se cuenta con un riesgo crediticio adecuado habrá un mínimo porcentaje de morosidad.

2.1.3. Financiamiento y capacitación de las Mypes en el sector turismo al 2018

El financiamiento para la capacitación es fundamental, para la Mypes, toda vez que está capacitando el rubro de recursos humanos, sobre este tema, (Luna Gutiérrez, 2018) manifiesta que esta investigación determina las características del financiamiento y perfeccionamiento de los microempresarios emprendedores que se dedican al turismo (dedicados al hospedaje) en la

Provincia de Satipo, la investigación adoptó el nivel descriptivo y se tomó una muestra de 16 representantes de microempresarios de hospedaje.

2.1.4. El microcrédito como factor de desarrollo financiero de las Mypes

Las microfinancieras se caracterizan de otorgar microcréditos, que a las Mypes les va muy bien, pues les alienta a seguir emprendiendo; sobre el tema (Barzola & Condor, 2012), mencionan que sin la Mypes antes que juegan un papel importante en aplacar el desempleo, mejorar los ingresos de personas y por tanto aportan al desarrollo de nuestra economía, por este motivo urge la necesidad de hacerlas crecer, pues con esto estaremos propiciando elevar la productividad para lograr mayor significancia lograr mejores ingresos y disminuir la pobreza. Por este motivo se necesita que se faciliten los créditos para darle apalancamiento y propiciar el crecimiento de más microempresarios y a las que ya existen fortalecerlas.

Es evidente que los microcréditos son importantes, no solo para las microempresas sino también para créditos de consumo a personas naturales; al respecto (Barzola & Condor, 2012) señala que su estudio acopió información acerca de la importancia de los créditos en el sector microempresarial especialmente del sector comercio (en el estudio la ferretería en Huancayo), los análisis estadísticos nos dicen que los créditos han jugado un papel fundamental en el crecimiento y progreso de las Mypes, con los crédito se han reforzado la capacidad de liquidez de las empresas haciéndolas más solventes.

2.1.5. Productos financieros y su influencia en la captación de clientes

C.M.A.C. 2016

(López Linares, F. 2017), señala que en esta investigación el autor manifiesta que se llega a la conclusión que los productos financieros sujeto a evaluación que ofrece la institución financiera son poco accesibles como se puede demostrar en los resultados procesados. Afirma que el producto prestamos son de poca accesibilidad puesto que los intereses son

determinantes en las decisiones de los solicitantes tipo persona natural, a la vez manifiesta que las pólizas de crédito son poco accesibles el pago no son en cuotas su devolución no es en cuotas dificultando al beneficiario, luego el autor manifiesta que la captación de clientes en general es baja, no se tiene un buen márketing para ofrecer los productos financieros. De todas maneras, se concluye que los productos financieros influyen significativamente en la captación de clientes, no solo en Piura, sino también en todas las microfinancieras, así lo deducen también las Mypes en estos últimos años.

2.2. Bases teóricas - científicas

2.2.1. Tasa de interés

Sobre la Tasa de interés, que representa el costo del dinero o de los créditos, (Obeso Galarreta, 2021) señala que la tasa de interés sirve a la financiera para escoger a los mejores clientes, es decir a los que disponen de mejor liquidez y solvencia, además manifiesta que con este mecanismo va a tener más posibilidades de tener menos clientes morosos, la financiera sabe que cuando incrementa la tasa de interés es posible que los clientes tengan menos capacidad de pago y se reduzca la cantidad de créditos.

La tasa de interés y la teoría clásica

Por otra parte, (Obeso Galarreta, 2021) afirma que la tasa de interés (según la teoría clásica) manifiesta que así como la tasa de interés alta puede desincentivar los créditos, una tasa de interés pasiva alta puede incentivar los ahorros, que luego se convierten en inversiones, es decir existe una función que conecta los ahorros y la tasa de interés, pero también la función de inversión puede conectar el costo de capital con el mismo capital; de manera que a medida que el costo de capital se incrementa (curva con pendiente positiva) el ahorro también se incrementará; por otra parte con una curva de pendiente negativa las inversiones serán mayores cuando la tasa de interés es menor, lo

que quiere decir que en el cruce de las curvas se da la tasa de interés que en realidad es el precio que se debe pagar por el préstamo.

La tasa de interés y la teoría neoclásica

Finalmente, sobre la teoría neoclásica (Obeso Galarreta, 2021) señala que las fuerzas del mercado hacen converger las tasas del costo del capital cambiarias y las tasas de costo de capital natural. Cuando hay desequilibrios entre la tasa de interés del dinero y la tasa de interés natural se incrementa el número de créditos, lo que quiere decir que las reservas en el BCR disminuyen y la demanda de dinero se incrementa.

2.2.2. Gestión de riesgo crediticio y la morosidad en las microfinancieras

Hoy en día las microfinancieras casi en su totalidad vienen siendo supervisadas por la SBS y AFP, (Dianderas & Gamarra, 2021) manifiesta que la SBS se encarga de normar los riesgos financieros, se tiene a la gestión de riesgo crediticio que permite mantener el riesgo de los préstamos en una situación de mercado aceptable, con miras de cumplir los objetivos de tener rentabilidad y eficacia.

Por otra parte, (Dianderas & Gamarra, 2021), define la gestión de riesgo crediticio como el proceso en la que se identifica, evalúa, y hace el seguimiento, controla el riesgo de los préstamos, sabemos que estos riesgos se dan por la posibilidad de pérdidas de parte de los clientes que deben cuotas de sus obligaciones, muchas veces por irresponsabilidad de no pagar a tiempo.

Importancia de la gestión del riesgo

Según los analistas y los propios miembros del directorio de las microfinancieras, funcionarios de las CMAC., Edpymes, Coopac, la gestión financiera es de gran importancia para la comunidad microfinanciera, Así tenemos que (Dianderas & Gamarra, 2021) señala que la gestión de riesgo de los préstamos, es importante para la toma de decisiones de los directorios de

las financieras porque permite aminorar los riesgos de pérdidas y se da confianza a los ahorradores, socios y clientes.

Objetivos de la gestión del riesgo

Este ítem es imitante porque trata de los objetivos de la gestión del riesgo, pues la mayoría de entes económicos tienen aversión al riesgo, es decir no quieren saber nada del riesgo, por lo mismo, (Dianderas & Gamarra, 2021) manifiestan que los objetivos de una financiera es crear valor para sus accionistas primordialmente y para la sociedad en segunda instancia (a quienes les ofrece bienes y servicios), para la cual gestionara racionalmente sus recursos. El manejo de la gestión de riesgos se convierte en factor importante en la toma de decisiones de la microfinanciera.

Metodologías de medición de riesgo crediticio

Las entidades microfinancieras tienen la obligación de tener un método para el cálculo de los parámetros básicos, para la gestión y control del riesgo del crédito se debe tener en cuenta lo siguiente:

- a) la provisión crediticia que es igual al valor actual de las pérdidas esperadas en el periodo de duración de la operación.
- b) También tenemos al capital de riesgo crediticio, el capital se refleja en el precio de las operaciones, así la microfinanciera se protege frente a las posibles pérdidas.
- c) Por último, tenemos a la rentabilidad sobre el capital en riesgo, en la que la microfinanciera estima el capital en riesgo que la microfinanciera ganara gracias al riesgo que corrió en la colocación financiera. (Dianderas & Gamarra, 2021, Pág. 36)

La morosidad

Por otra parte, (Dianderas & Gamarra 2021), define la morosidad como, el atraso de los pagos por los créditos obtenidos y que las Mypes o el cliente usuario ha dejado de pagar por lo menos un mes, según el compromiso adquirido.

Luego Dianderas y Gamarra manifiestan que moroso es una persona natural, jurídica o una Mype, lo que quiere decir que el deudor es reconocido legalmente con un documento, el representante legal es moroso cuando su obligación adquirida está vencida; sin embargo, el hecho que el cliente este en mora no significa que sea un incumplimiento definitivo, realmente es un atraso del pago de su deuda, pues al cabo de un periodo puede nivelarse en los pagos de sus obligaciones y deja de ser moroso.

2.2.3. Las micro y pequeñas empresas

Las microempresas son las que reciben los depósitos de las microfinancieras, las Mypes son las más necesitadas de dinero para las inversiones, respecto a ello (Luna Gutiérrez, 2018) manifiesta que estas empresas son una unidad económica que lo dirige en su gran mayoría una o dos personas, sus actividades son básicamente extracción, comercialización prestación de servicios, comerciales, actividades turísticas etc. Las actividades se encuentran reguladas por el TUO (texto Único Ordenado) de cada Mypes.

Las Mypes tienen sus características propias que es importante mencionarlas, así tenemos que (Luna Gutiérrez, 2018) señala características como:

- a) Número de trabajadores: Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive. Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.
- b) Ventas Anuales Microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias.

Pequeña Empresa

Las pequeñas empresas son instituciones más consolidadas que las microempresas, pero en Pasco están consideradas como microempresas, lo importantes que existen y dan empleo, aunque estas están dirigidas básicamente al comercio; al respecto (Luna Gutiérrez, 2018) dice que:

Las PYMES, son las que tienen hasta 100 trabajadores. Su definición puede variar según la variación de su composición de sus inversiones, por ello no existe una definición única de empresa.

Por otra parte, sabemos que las Mypes no tienen una fluida capacidad de financiamiento, básicamente porque las microfinancieras tienen cierta desconfianza en pago de las remesas y porque las tasas de interés son muy altas, al respecto (Luna Gutiérrez, 2018) señala que las Mypes, estos emprendedores se caracterizan por que se utiliza poca capacidad financiera, fácilmente no acceden al crédito de altos montos, en cambio las Pymes requieren generalmente financiamiento polifuncional. Se manifiesta que las Mypes son de gran importancia porque da empleo, pues da empleo a por lo menos de 5 millones de personas, el gran problema de estas microempresas es que tienen dificultades en sus operaciones, en cómo obtener la legalidad y la capacitación de los emprendedores.

2.2.4. Teorías sobre el financiamiento

El financiamiento es fundamental para que una empresa siga operando con fluidez, el financiamiento trae consigo aspectos de tasa de interés, beneficios y dentro de ello el riesgo; al respecto (Luna Gutiérrez, 2018), señala que cualquier unidad económica requiere recursos financieros, sino no podría realizar sus actividades cotidianas empresariales ni sus pretendidos proyectos a futuro.

El financiamiento es fundamental para el desarrollo del emprendimiento, tanto para sus inicios como para el fortalecimiento de las Mypes que ya están

operando, sobre este tema Luna Gutiérrez nos dice que “el financiamiento proporciona recursos necesarios para desarrollar las actividades económicas de esa empresa; el financiamiento permite a muchos emprendedores empresarios seguir desarrollando la empresa en forma productiva y competitiva, obteniendo tecnología y estabilidad económica para sus familias”.

Fuente de financiamiento

Para las Mypes no ha sido ni es fácil conseguir financiamiento y sus fuentes son muy restringidas, a pesar de ello las Mypes se agencian en conseguirlas, aunque estos montos son pequeños, sobre este tema (Luna Gutiérrez, 2018) manifiesta que no es fácil a las Mypes conseguir financiamiento, sin embargo tienen posibilidades de hacer utilizando puentes como: El interno que puede estar compuesto por la reinversión de utilidades, venta algún patrimonio (activos fijos), entre otros; también tenemos el financiamiento externo, estos están compuestos por los microcréditos, los créditos bancarios, emisión de acciones, etc.

Podemos decir que las fuentes de financiamiento se clasifican en:

Fuentes de financiamiento formales compuestos: a) por Los bancos comerciales (BCP, BBVB, Interbank, Scotiabank, etc.) y b) las entidades no bancarias (CRAC, CMAAC, EDPYME, Cooperativas de ahorro y crédito, etc.).

Las fuentes de financiamiento no formales, conformados por ONGs, y otras entidades como la cámara de comercio, pero también tenemos a Ministerio de agricultura, comerciante prestamistas individuales informales etc. (Luna Gutiérrez, 2018, p.20).

Entidades financieras no bancarias

Tenemos las siguientes:

a) Las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC)

Una de las principales entidades financieras no bancarias es la CMAC que son sociedades ligadas a las Municipalidades, (Luna Gutiérrez, 2018), señala que estas Cajas funcionan en forma regulada y es de propiedad de la Municipalidades, pero no están controladas financieramente por éstas, las cajas captan como ahorros dinero, pero también coloca préstamos a la micro y pequeña empresa, a partir del año 2013 fueron autorizadas a funcionar en cualquier lugar del país, estas ofrecen muchos productos (servicios microfinancieras), por ahora estas cajas todavía tienen problemas derivados del sistema de propiedad que dificulta la ampliación de su patrimonio.

b) La Edpyme

Edpyme (entidad de desarrollo para la pequeña empresa y microempresa) son las que están orientadas a dar servicios de crédito, estas microfinancieras tienen el objetivo de dar financiamiento a personas naturales, pues aparecieron para incentivar la conversión de las ONGs en entidades que actúen con regulación.

c) La caja rural de ahorro y crédito (CRAC)

Es otra microfinanciera que otorga créditos fundamentalmente al sector rural, al respecto (Luna Gutiérrez, 2018), manifiesta que esta caja fue creada en el año 1995 y se ubica en la provincia de Cañete y atiende créditos especialmente a los microempresarios que trabajan en el sector agrícola.

d) Las cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC)

Las COOPAC son microfinancieras también preferidas por el público, especialmente, su especialidad es la captación de ahorros, que sirven luego a sus socios directos, las cooperativas siempre están aportando pequeños

montos al sistema cooperativo, con el fin de garantizar que los intereses que cobran a los socios sean paliados por estos aportes.

2.2.5. El microcrédito factor de desarrollo financiero de las Mypes

Uno de los objetivos de las microempresas es crear riqueza, es decir mejor producción de esta manera se puede reducir la pobreza no solo en nuestra provincia de Pasco, sino también a nivel país, lo que se quiere es que la macroeconomía se corresponda con la teoría de los precios o microeconomía, empresarial, sobre el tema (Barzola & Condor, 2012), afirma que una de las formas de contrarrestar la pobreza de la sociedad es crear proyectos productivos por microempresas, que sean incentivados por créditos de microfinancieras quienes dan mejores perspectivas de pagos, pues la banca comercial tradicional ponen ciertas dificultades para su inclusión.

Condiciones para el desarrollo de las microfinanzas

Ya desde el año 2007 en adelante las capacidades de las microfinancieras aumentaron, las Mypes solicitaban créditos, ante la escasez de los créditos por parte de la banca comercial, surgieron con más responsabilidad; sobre este tema los autores Barzola & Condor, hablan de las inmejorables condiciones para el desarrollo de las microfinanzas, sabemos que este mercado está madurando en forma competitiva por la existencia de varias microfinancieras y con mucha solvencia, estas vienen ofreciendo servicios de créditos a la Mypes, lo que indica que hay posibilidades acrecentar el mercado de microcréditos que irán en beneficio de emprendedores microempresarios y para consumo de personas naturales, (Barzola & Condor, 2012, Pág. 18).

Nosotras consideramos que se deben fortalecer los servicios de las microfinanzas a nivel local y nacional, con ello ganan las microfinancieras, las empresas, y los emprendedores, al respecto (Barzola Lindo & Condor, 2012) señalan que el fortalecimiento de las microfinancieras son necesarias no solo a nivel nacional sino a nivel local, ello hará mejorar los servicios de financiamiento

a las Mypes, lo que se propone ahora es mejorar las tecnologías en el mercado micro financiero para la buena atención de los microempresarios.

Funcionamiento del microcrédito

Los microcréditos son pequeños montos otorgados por las microfinancieras, considerando que los microempresarios o personas naturales van a devolver sin mayores percances, al respecto (Barzola & Condor, 2012), señalan que lo típico del microcrédito es dar un crédito pequeño el cual sea cómodo pagar al emprendedor cuyo periodo de pago debe ser corto; luego de haber culminado de pagar este primer crédito el prestamista se acostumbra a solicitar otro crédito, siempre pensando que debe cumplir con el pago de sus cuotas solicitadas, de esta manera puede ir solicitando mayores montos de crédito, la microfinanciera hará su parte dándole a entender que se le seguirá dando mejores montos, solo tiene que planificar sus gastos.

2.2.6. Principales productos financieros y su influencia en la captación de clientes C.M.AC. – 2016

Según (López Linares, F. 2017), estos productos están categorizados según su operación financiera con el fin de que el cliente acepte la colocación de dinero de parte de las financieras o también con el fin de que la financiera capte dinero en forma de ahorros de los clientes, estos productos lo podemos resumir en los siguientes:

Préstamo

Es un dinero que recibe el cliente o socio a cambio de una tasa de interés y que tiene que ser devuelto en un plazo acordado y que el cliente tiene que pagar en mensualidades.

Capital prestado

Por lo general el cliente solicita y lo puede recibir en soles, dólares, etc. (López Linares, F. 2017). El cliente se compromete a devolverlo en un plazo acordado, hay que recordar que este capital sirve para comprar equipos y maquinarias.

TABLA N° 1: Productos financieros de las microfinancieras

AHORRA CON NOSOTROS	PRESTAMOS A TU MEDIDA	OTRAS
Ahorros	Crédito personal directo	Empresarial
Créditos	Crédito de consumo	Leasing
Cuenta Infantil	Crédito personal CTS	Factoring
Cuenta recaudadora	Crédito Vehicular	Agropecuario
Cuenta Juvenil	Crédito personal	Carta fianza
Depósito a Plazo fijo	Credi casa	Credi ruedas
Depósito de consumo	Consumo institucional	Promotor inmobiliario
Créditos Hipotecarios	Paga puntual y gana	Mi local/ Taller comercial
Credi Vip Mypes	Credi al toque	Emprende Mujer
		Tarjeta de crédito
		Tarjeta de debito

Fuente: Tabla elaborada con información de CMAC Cusco, Huancayo, Coopac

Leasing

Según (López Linares, F. 2017), este se presenta como un contrato distinguido como arrendamiento financiero generado por un bien, que presenta como característica una opción de compra que se establece en razón al plazo pactado. La entidad financiera es la que adquiere el bien que es solicitado por el cliente y es cedido su uso por un lapso de tiempo. El cliente en la

contraprestación realiza un pago de forma periódica a la entidad arrendadora a la modalidad de alquiler.

Factoring

En razón al Factoring es generado por medio de la empresa que realiza una operación mercantil a través de su cartera de clientes a efecto de los cobros por las ventas contra un intermediario (banco), por lo tanto, esta realiza la gestión de cobros y asumen el riesgo de los importes que figuran en las facturas a la empresa que se ha contratado (López Linares, F. 2017).

2.3. Definición de términos básicos

Sistema financiero bancario:

Barzola & Condor, (2012), sobre este sistema dice que está constituido por las instituciones bancarias del país y que está integrado por el BCRP, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros.

Superintendencia de banca y seguros (SBS):

Se dice que es una institución autónoma que fiscaliza al BCR, al Banco de la Nación y todas las instituciones financieras de cualquier índole y lo puede fiscalizar sobre cualquier transacción o negocio. (Barzola & Condor, 2012, Pág.22).

Tasa de interés moratoria:

Según Barzola & Condor, (2012), se refiere a la tasa que se indemniza la demora en el pago; está determinada por el libre mercado financiero y se cobra cuando se pacte el pago de la deuda del capital cuyo plazo haya vencido.

Tasa de interés pasiva:

Barzola & Condor, (2012) manifiesta que es el valor que el banco paga al ahorrista por los depósitos en el banco como depositario, esto es cuando capta recursos del público.

Tasa de interés activa

Es el costo del dinero que los bancos y financieras cobran al haber hecho préstamos o créditos a los clientes que básicamente son pequeños y microempresarios.

Gestión de riesgo crediticio:

Dianderas & Gamarra, (2021). Se conceptualiza así a la Gestión de Riesgo Crediticio, como la vulneración del crédito, y sucede cuando se incumple en el pago.

Morosidad:

Es la incapacidad de no poder pagar las amortizaciones e intereses, que se está comprometido con las bancos y financieras, estas moras producen incrementos en las tasas de interés cuando existe un refinanciamiento de la deuda, (Dianderas & Gamarra, 2021, P. 46).

Tasa de morosidad de crédito:

Se define como el cociente entre el valor de los créditos dudosos y el valor de la cartera de créditos totales.

2.4. Formulación de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

La fortaleza de las microfinancieras y las facilidades de crédito influye en el desarrollo y crecimiento de los emprendedores y de las Mypes en la provincia de Pasco 2017 al 2021.

2.4.2. Hipótesis específicas

- a) La tasa de interés determina el monto de los créditos o colocaciones que otorgan las microfinancieras en la provincia de Pasco.
- b) El escaso financiamiento y la escasa capacitación e innovación influye en el fortalecimiento de las Mypes en la provincia Pasco.

- c) El número de productos que ofrecen las microfinancieras consolidan su fortaleza, estabilidad y crecimiento.

2.5. Identificación de variables

Variable Independiente:

La tasa de interés

El escaso financiamiento

La escasa capacitación de los recursos humanos

Numero de productos que ofrece la microfinanciera

Variable Dependiente:

Las colocaciones de dinero

Desarrollo de las Mypes

Fortaleza, estabilidad y crecimiento.

2.6. Definición operacional de variables e indicadores

En este Ítem presentamos la matriz de operacionalidad de variables, esta está compuesta por el Objetivo general, los objetivos específicos, la definición conceptual de las variables, de aquí diseñamos las dimensiones y los indicadores de la las hipótesis, de la cuales sacaremos los resultados de la investigación. La referida matriz lo adjuntamos en el anexo N° 2.

CAPITULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACION

3.1. Tipo de Investigación

Investigación aplicada

Nuestra investigación es conocida como aplicada, ello debido a que está relacionada con la vida práctica, las microfinancieras se relacionan directamente con los créditos de la micro y pequeñas empresas. Las Mypes, las personas naturales y jurídicas solicitan créditos, siempre con el fin inyectar inversiones a sus empresas.

En síntesis, lo llamamos aplicada porque está conectada a la realidad, Las microfinancieras buscan colocar sus capitales a una respectiva tasa de interés, y las Mypes buscan capitales para inyectar capital a sus empresas, siempre una tasa de interés lo más baja posible; así se relacionan estas variables.

Sobre este tipo de investigación (Baena Paz, G. 2017), lo llama investigación utilitaria, en esta investigación se plantean problemas y requieren soluciones satisfactorias y rápidas, el objeto de estos estudios es solucionarlo en la práctica. Pero también dice que esta investigación está relacionada con

teorías. Esta investigación aplicada tiene atención en que relaciona la práctica con la teoría y que su mira es solucionar problemas reales en la sociedad, (Baena Paz, 2017, Pág.18).

3.2. Nivel de Investigación

Investigación descriptiva

Nuestra investigación es descriptiva, porque describimos las variables que componen las hipótesis, se trata de enumerar las características y cómo se relacionan las variables de las hipótesis de la investigación.

A cerca de esta investigación, (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014), manifiesta que esta investigación se describe hechos, fenómenos económicos, contextos; es decir aquí se detallan como son y cómo se manifiestan las variables, de esta manera estamos buscando especificar las características del hecho económico, objetos, procesos etc.

Investigación explicativa

Las variables de las hipótesis de nuestra investigación necesitan de un análisis explicativo, pues las variables son independientes y dependientes y tiene que medirse esa relación. Demostrarse la dependencia de una variable respecto de la otra.

Sobre la investigación explicativa, (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014), aseveran que esta investigación está dirigida a responder las causas de los sucesos que pueden ser físicos y sociales, dice que el interés es conocer explicar por qué ocurre el hecho económico o social, cómo se ve en el espectro del mundo real y cómo se relacionan las variables de las hipótesis.

Investigación cualitativa

Nuestra investigación utiliza para el análisis el enfoque cualitativo porque la información teórica lo podemos recepcionar el antes, hoy y después de la etapa de recojo de información, Nuestra investigación que trata de la conducta

de las microfinancieras respecto a los créditos que otorgarán a las Mypes, son sustentados con bases teóricas fundamentadas a cerca de finanzas.

Sobre este tipo de investigación, (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014) señalan que este enfoque se guía por temas de significancia en investigación, aparte de tener una característica de abstracción teórica, estos estudios pueden formular preguntas, hipótesis, antes, durante y después de la recolección y análisis de los datos.

Investigación cuantitativa

Nuestra investigación es cuantitativa se caracteriza por en recojo de información estadística acerca de las microfinancieras, pero también de información estadística respecto a las micro y pequeñas empresas, esta información nos va a servir para demostrar las variables de las hipótesis planteadas. Es preciso mencionar que en el desarrollo de la investigación se ha utilizado la información para hacer las mediciones estadísticas.

Sobre el tema (Hernández, Fernández y Batista, 2014) manifiestan que este enfoque es secuencial y probatorio, no se deben eludir pasos; parte de una idea que se va delimitándose que luego se realizan los objetivos, las preguntas del estudio, se revisa la bibliografía y se construye el marco referencial; luego de las preguntas se harán las hipótesis y se miden sus variables, utilizando los métodos estadísticos.

3.3. Método de investigación

Método inductivo

En nuestra investigación utilizamos el método inductivo, ello porque en su análisis parte de hechos particulares (crédito a una microempresa) y mediante el análisis de las variables se llega a un hecho económico general o y teoría (créditos a otros agentes económicos en forma integral). Realmente este método lo aplicaremos en el IV capítulo del desarrollo del tema que nos ocupa.

Acerca del método inductivo, (Rodríguez, y Pérez, 2017), manifiestan que lo inductivo es un razonamiento de hechos particulares o singulares y se llega mediante el análisis a un conocimiento más general, teoría o ley; su fundamento es la repetición de hechos buscando los rasgos comunes de las variables que se estudian, para luego llegar a una conclusión general de los aspectos que lo caracterizan al fenómeno, la conclusión a la que se llega es una ley general.

El razonamiento inductivo se ha convertido en el principio fundamental de todas las ciencias, pues tiene que ver con la observación, con el problema de las hipótesis y su verificación, llegando a formular la teoría, (Rodríguez, A. y Pérez, 2017, P. 187).

Método deductivo

Se ha utilizado el método deductivo pues partimos de un hecho económico general (la falta de financiamiento suficiente para las Mypes) y mediante el contraste llegamos a un hecho económico particular, (por ejemplo, no se cubre el crédito para una microempresa de turismo) es decir se parte desde un análisis general y llegamos a un estamento particular.

Sobre este método (Rodríguez y Pérez, 2017), dice que mediante este método se organizan fenómenos económicos que se conocen y se obtienen conclusiones mediante varias teorías acerca del tema de investigación tratados, estos son los silogismos que están compuesto por premisas, es decir de premisa mayor a premisa menor llegando así a la conclusión, por ejemplo: todos los seres vivos son mortales (premisa mayor), los leones son seres vivos (premisa menor) luego los leones mueren (conclusión o hecho particular). Con el método deductivo podemos pasar de un conocimiento general a uno de menor generalidad, de manera que las generalizaciones son premisas para realizar pronósticos mentales y llegar a nuevas conclusiones i hechos particulares lógicos.

Método analítico

Las investigaciones siempre necesitan de un análisis, pues se tienen que estudiar por separado las variables que componen las hipótesis, el análisis consiste en ver cómo actúa cada variable por separado una de la otra, pero también necesita del análisis integral o en conjunto, para ver cómo se relacionan las variables; en nuestro estudio analizamos el caso de las microfinanzas relacionado con la demanda de créditos de las Mypes

Sobre este método, (Rodríguez, y Pérez, 2017), aseveran diciendo que el método analítico descompone en forma mental un hecho grande en sus partes y cualidades y permite escudriñar la acción de cada parte y mediante la síntesis se unen las propiedades y características de cada parte del hecho general que fue.

Luego culmina diciendo que el conocimiento que sale de la realidad requiere la descomposición mental en sus partes (análisis) del fenómeno que se está estudiando; el análisis de la información llega a un resultado que luego con el método de la síntesis se integra las parte y se llega a una toda conclusión.

El método de la síntesis

Toda lectura que se haga requiere de una conclusión o síntesis, nosotras hemos realizado una serie de lecturas acerca de las microfinanzas, y de las micro y pequeñas empresas, relacionadas con los créditos y han requerido de lecturas, muchas de ellas tienen el enfoque cualitativo y también el enfoque cuantitativo, por lo que se ha utilizado el método de la síntesis para comprimir las lecturas.

3.4. Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue de tipo transversal o transeccional explicativa, acerca de este diseño Hernández, Fernández y Baptista, señalan que con este diseño se recolectan datos en un tiempo único, ello se necesita

para describir las variables y sus efectos en un momento dado, para ver lo que sucede con el hecho, económico social o suceso en ese momento.

Nuestro diseño de investigación es un plan de acción a seguir para conseguir la información; en nuestra investigación haremos encuestas y entrevistas solo en una oportunidad, lo que quiere decir que nuestra investigación es transversal. Bajo los términos de este diseño se requiere para nuestra investigación la realización de encuestas (para recabar información primaria); pero también se han realizado entrevistas a los involucrados, funcionarios de las microempresas y también a los emprendedores.

3.5. Población y muestra

3.5.1. Población

Hernández, Fernández y Baptista (2014) manifiestan que la población es la que se estudiará y sobre esta se generalizará los resultados, se tiene que describir lo suficiente sobre las características de la población.

La población de nuestra investigación son las microfinancieras y las Mypes, por una parte:

- Las CMAC: Huancayo, Arequipa, Trujillo y Maynas, (18 funcionarios a encuestar).
- Las COOPAC 293 volcán y la COOPAC Milpo, (8 funcionarios a encuestar).

Las Mypes o clientes que solicitan créditos de esas microfinancieras, (la población de Mypes ascienden a 200 Mypes y emprendedores) de esta población hemos obtenido nuestra muestra.

3.5.2. Muestra

En nuestra investigación hemos optado por determinar la muestra de investigación, lo haremos de acuerdo a la necesidad de la investigación, seleccionaremos de parte de las microfinancieras y de las Mypes que operan en nuestra provincia.

Acercas de la muestra Hernández, Fernández y Baptista (2014), señalan que la muestra es una parte de elementos con sus respectivas características de la población, siempre se ha escuchado decir que la muestra debe de ser representativa, sin embargo, pocas veces es posible medir por completo a todas las poblaciones, pero siempre se pretende que sea así.

Muestra probabilística

Generalmente la muestra se determina mediante la relación matemática, (ver la relación matemática siguiente), donde se ubican las variables.

Hernández, Fernández y Baptista (2014), se señalan que en las muestras probabilísticas todos los elementos de la población tienen la posibilidad de ser escogidos y que estos elementos tienen las mismas características de la población.

Para obtener la muestra de nuestra investigación se ha aplicado la siguiente relación:

$$n = \frac{Z^2 pq N}{e^2 (N-1) + Z^2 pq}$$

Donde:

n = 144; para encuestar a Mypes y emprendedores

Z= Valor del nivel de confianza. Cuando Z = 95% de confianza que equivale a 1,96 de valor.

p= Población que acepta el producto: 1 = p + q

q= Es la porción del proyecto no aceptado: q = 1 - p

N= Población = 200 microempresarios y emprendedores

e= Límite aceptable de error muestral que puede ser 5% (0.05).

Las muestras no probabilísticas

Sobre esta muestra, (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014) manifiestan que en estas muestras la elección de los elementos a encuestar no

depende de la probabilidad, sino depende de las decisiones de los que hacen los estudios de investigación, de manera que se tiene que seleccionar una u otra muestra, ello depende de cómo se plantea el problema, qué diseño de investigación se aplica.

Hemos utilizado la muestra estratificada

Es el que divide la población en grupos separados, llamados estratos. Luego, se extrae una muestra aleatoria (a menudo una muestra aleatoria simple) de cada grupo. Esta muestra asegura que los subgrupos (estratos) de una población estén representados adecuadamente dentro de la muestra.

El desarrollo de nuestra investigación requiere de una muestra no probabilística, es decir, se ha seleccionado la muestra estratificada, no es fácil preguntar aspectos económicos complejos (sobre financiamiento, moras, inversiones, créditos, emprendimiento, Mypes) a personas que no van a poder respondernos; por ello se ha tenido que seleccionar a las personas a quienes vamos a encuestar. Se ha tenido que encuestar a clientes de las microfinancieras, CMAC, Huancayo, Arequipa, Maynas, Trujillo, en forma separada; pero también se ha encuestado a los clientes que lideran sus microempresas.

TABLA N° 2: Tabla de muestra

Microfinancieras	Trabajadores y funcionarios de las Microfinancieras	Población	Muestra Estratificada	Total, a Encuestar
CMAC Huancayo	5	50	30	35
CMAC Arequipa	5	50	30	35
CMAC Trujillo	5	50	30	35
CMAC Maynas	3	16	12	15
COOPAC Volcan	5	50	30	35
COOPAC Milpo	3	14	12	15
TOTAL:	26	230	144	170

Fuente: Tabla elaborada en base a la población y muestra

3.6. Técnicas e instrumento recolección de datos

Técnicas de la observación

Los investigadores empiezan sus investigaciones afianzándose en la observación (vista, oído, y tacto), muchas veces los funcionarios no desean contestar las encuestas formuladas, allí entra a tallar la observación de los investigadores sociales. La ciencia casi siempre ha nacido con la observación, se tiene que tener en cuenta que los fenómenos naturales o sociales no dependen de nuestras voluntades, ellos existen desde siempre.

Sobre la observación (Arias Gonzales, 2020) manifiesta que el investigador ve el fenómeno económico o suceso de estudio tal como se presenta, es decir el hecho o elementos no participan en el estudio, se deja que la población de estudio realice sus actividades comunes y el investigador solo se mantiene al margen y va captando la realidad mediante la observación.

Con la observación se puede mostrar cómo se deteriora o surge una microfinanciera o cómo se emprende y cierran Mypes por falta de financiamiento o por que los microempresarios no están preparados para solventar o dirigir una Mype; en nuestra provincia se han creado y han cerrado cientos de microempresas.

El Instrumento que se utiliza para llevar a cabo esta técnica son las fichas de observación o cuadernos de notas, pues se puede presentar cualquier evento o hecho económico, en la cual se puede utilizar los cuadernos de notas. Esto se puede dar en las visitas en el trabajo de campo.

La técnica de la información bibliográfica

La investigación bibliográfica es otra técnica que los investigadores utilizan para emprender una investigación, la bibliografía es básica para las investigaciones, se ha tenido que tener libros y revistas locales, nacionales e

internacionales, pero también artículos científicos y revistas de información cuantitativa.

Sobre esta técnica, (Arias Gonzales, 2020), teoriza manifestando que con la bibliografía o análisis documental obtiene datos acerca del tema que se está investigando, lo que se exige es que estos documentos de información deben de ser de fuentes primarias, ello garantizar que los datos sean idóneos para el estudio; el uso de esta técnica nos da información de gran importancia.

En nuestra investigación la bibliografía ha sido fundamental para desarrollar nuestro informe final; además lo hemos necesitado para elaborar los antecedentes y la elaboración de las bases teóricas y científicas de nuestra investigación. Ha sido fundamental también para el recojo de información cualitativa y cuantitativa sobre las microfinanzas relacionadas con los emprendedores microempresariales.

Este instrumento de investigación complementa a la técnica de investigación bibliográfica, nosotras utilizaremos y recurriremos a la biblioteca en forma presencial; pero también nos agenciaremos de la biblioteca virtual, visitando repositorios de las distintas universidades públicas y privadas. Las bibliotecas son la cultura universal viviente que nunca pasarán de moda, allí conseguimos libros modernos y libros antiguos que son inéditos.

Entrevista

En nuestra investigación se ha utilizado esta técnica, porque se tuvo la oportunidad de hacer algunas repreguntas al entrevistado, situación que no puede hacer en las encuestas; estas entrevistas lo hemos realizado en las sedes de las microfinancieras (CMAC, COOPAC, CRAC y otras).

Al respecto Arias Gonzales, nos da luces del significado acerca de la técnica de la entrevista, diciendo que esta se hace con preguntas cerradas para que el entrevistado conteste en forma concreta para que no amplíe sus respuestas, con esta técnica el investigador tiene que haber preparado con

anticipación su ficha con preguntas fijas y bien estructuradas, y así obtener criterios unificados, (Arias Gonzales,2020, P.28).

Estas fichas son importantes para las entrevistas que se realicen en el campo, tenemos que visitar a las microfinancieras, las cajas rurales, las CMAC y COOPAC en nuestra provincia de Pasco, también se tiene que visitar y hacer entrevista a los responsables de micro y pequeñas empresas, estas son ferreterías, restaurantes, negocios de la línea blanca, farmacias etc.

La encuesta

Esta técnica es la más conocida, es la más tradicional y reconocida por los investigadores; con la encuesta se obtienen datos de información primaria, por tanto, el análisis tiene calidad de científico, nosotras formularemos preguntas relacionadas a las microfinancieras a las Mypes y a los créditos en general.

Sobre esta técnica, (Arias Gonzales 2020), manifiesta que es propia de las ciencias sociales, ello debido a que la técnica se aplica a personas quienes dan respuestas, informaciones, opiniones, percepciones, es importante esta técnica porque nos da información cuantitativa y cualitativa, las preguntas son lógicas, con un carácter escalonado y la información es mayormente con datos cuantitativos.

Este es un instrumento juega directamente con las encuestas, es decir no puede haber encuestas sino se tiene al cuestionario como instrumento, para nuestra investigación se elaborará un cuestionario de preguntas, referidas a las microfinancieras y a las Mypes.

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

La validez

Los instrumentos de investigación son válidos pues las respuestas a las preguntas realizadas a los encuestados, tienen una coincidencia con las

respuestas realizadas en las entrevistas personales. Además, las variables pendientes se relacionan con las variables independientes, ello se ha comprobado al usar el programa Ji cuadrada.

La fiabilidad

Los instrumentos que se han empleados son fiables, así tenemos que las preguntas se han sometido al coeficiente alfa de Cronbach donde el valor del coeficiente supera el 60% de consistencia.

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

El procesamiento de los datos

Sobre el tema, (Medrano y Monago, 2019), manifiesta que la información obtenida tiene que ser preparada y analizada para su respectivo análisis, para ello tiene que ser estructurada y ser sometida a las herramientas de análisis con ello tácitamente se tienen que eliminar los datos incompletos, que se repiten, o los que tienen errores. Luego se agrega que la información se analiza de acuerdo al problema, a los objetivos y las hipótesis de la investigación, para el cual se tiene que ordenar y procesar los datos, para ello se tiene que organizar, en relaciones matemáticas, cuadros, tablas, barras estadísticas, con el fin de interpretarlos y explicarlos satisfactoriamente.

Al tener toda la información necesaria se tuvo que procesar, los datos que son cuantitativos y cualitativos, realmente nuestra investigación es mixta según estos enfoques utilizados. Luego de tener los datos e información, tocó hacer el procesamiento de la información obtenida.

Al respecto se tuvo que procesar tabulando la información, luego se hizo las mediciones respectivas de acuerdo a las variables de las hipótesis, y al final se tuvo que sintetizarla los resultados de la información.

Toda la información obtenida se tiene que analizar, utilizando los distintos métodos de investigación, y los enfoques cualitativos y cuantitativos.

3.9. Tratamiento estadístico

De cualquier, manera toda investigación, siempre tiene que tener algún análisis estadístico, por más teórico que sea la investigación, (Monago & Medrano 2020), dicen que:

En el tratamiento cuantitativo hemos recurrido a programas estadísticos y aplicaciones estadística inferencial y descriptiva en el proceso y análisis de datos, se ha tenido que presentar cuadros y figuras estadísticas. El trabajo amerita analizar la información cuantitativa, utilizando el programa “Chi” Cuadrada, el Excel, y el uso de estos programas nos facilitar la demostración de las relaciones que tienen las variables dependientes con las variables independientes, cuando tratamos el análisis micro financiero y el análisis del comportamiento de las Mypes en nuestra localidad.

3.10. Orientación ética filosófica y epistémica

Estamos claro que las investigaciones pasadas se deben analizar, escudriñar y tomar como referencia para nuestra investigación; sin embargo, se tiene que respetar las autorías del libro, de la tesis o de la revista científica. Este respeto se salda haciendo la cita textual, que puede ser cita corta o cita larga; corta o larga, esto quiere decir que estamos reconociendo su esfuerzo de investigador.

Al respecto (Koepsell & Ruiz de Chávez, 2015), manifiesta, que para evitar las coincidencias en enunciados teóricos o de información cuantitativa, los investigadores deben tener conciencia que la propiedad intelectual se respeta, pero si es inevitable enunciarlo (en las investigaciones presentes), se tiene que citar como corresponde.

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo

Nuestra investigación parte del problema de la escasez de créditos con intereses blancos de las microempresas y personas naturales que están habitas de conseguir algún crédito para mejorar su sistema de producción; pero las personas naturales también usan los créditos obtenidos para sus compras de consumo; otras personas también demandan créditos hipotecarios. La investigación lo empezamos a realizar desde el mes de marzo del presente año con la recopilación de información bibliográfica acerca de las características, los tipos de financiamiento, las tasas de interés y las ventajas de los créditos obtenidos de las microfinancieras; (la CMAC, Huancayo, Trujillo, Arequipa, Maynas, las COOPAC 392 y Milpo); también se sacó información bibliográfica acerca de las características, de las Mypes, el papel que juega con la inversión a nivel nacional y a nivel local (créditos obtenidos de las microfinancieras). De estas dos variables se hicieron las encuestas y las entrevistas en el trabajado campo realizadas en los meses de junio a agosto, época en que la pandemia de la Covid 19 fue bajando lentamente.

Luego de obtenida la información requerida realizamos el trabajo de gabinete, que nos a levado varias jornadas de trabajo, sobre todo en acondicionar la información cuantitativa con la cualitativa.

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados

4.2.1. Análisis e interpretación de resultados de la primera hipótesis

Primera hipótesis: La tasa de interés determina el monto de los créditos o colocaciones que otorgan las microfinancieras en la provincia de Pasco.

Que dicen los encuestados:

1. ¿Los montos de las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?

Objetivo:

Nuestro objetivo era saber las diferencias de tasas de interés que cobran las microfinancieras, con el fin de conocer la capacidad de colocaciones de crédito de las microfinancieras (entre COOPAC y CMAC).

Interpretación:

El mercado de las finanzas siempre está en constante variabilidad, es decir las tasas de interés dependen del acontecer económico y financiero mundial. Estos vaivenes se reflejan en la economía peruana, sin embargo a nivel local (en las microfinancieras) las tasas de interés pueden variar, pero de una forma muy pequeña, por ejemplo la CMAC Huancayo puede cobrar 1.78 mensual y la CMAC Arequipa 1.77%, lo que quiere que la diferencia es muy reducida, es solo para atraer a clientes muy exigentes; la COOPAC llega a cobrar una tasa de 1,70% pues la COOPAC tiene solvencia, por el aporte (mensual voluntario), solidario que hacen sus socios a la Cooperativa.

La tabla n° 3 y fig. n° 3 nos muestra que el 57.6% de personas nos dice que las tasas de interés difieren de CMAC a otra CMAC, pero esa diferencia es mínima; mayormente la diferencia es mayor cuando se trata con las COOPAC.

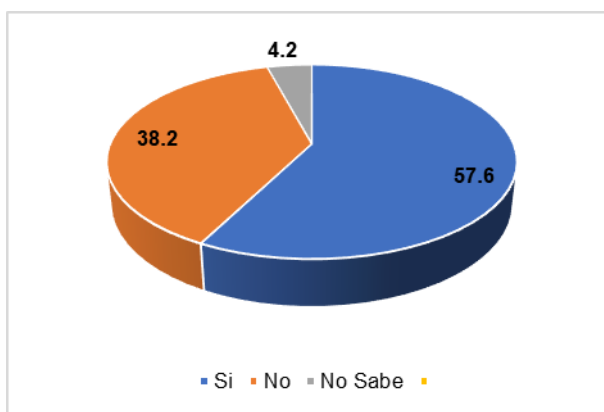
Las cooperativas tienen un sistema de “cooperación Mutua”, (los socios mensualmente aportan un mínimo de 20 soles) como ahorro obligatorio fijo.

TABLA Nº 3: ¿Las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	98	57.6	57.6
No	65	38.2	95.8
No sabe	07	4.2	100
TOTAL	170	100	

Ello hace que la cooperativa tenga un capital, que garantiza solvencia, para realizar créditos a sus socios. Sin embargo, parte de los encuestados en un 38,2% manifiestan que no existe diferencias de tasas de interés, es decir no lo perciben las diferencias.

FIGURA Nº 3: ¿Las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?



2. ¿Las microfinancieras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales?

Objetivo:

Nuestro objetivo es conocer de parte de los encuestados si han percibido las diferencias de las tasas de interés entre las microfinancieras y los bancos comerciales.

Interpretación:

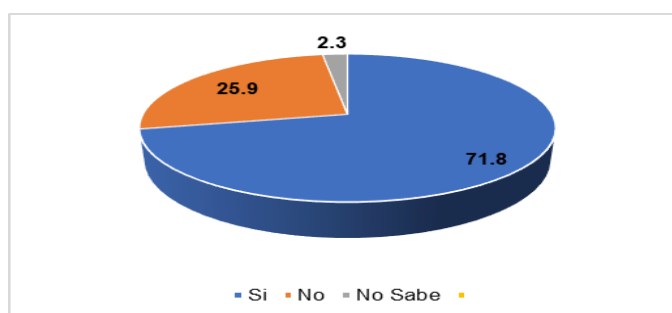
Casi siempre hemos notado que las microfinancieras (CMAC y COOPAC) tienen más afluencia de público en sus salas de espera, ello se debe en efecto a la diferencia de intereses. Así tenemos por ejemplo que cuando se trata de créditos personales y Mypes se ve que las cajas cooperativas y otras financieras ofrecen tasas de interés más altas que los bancos comerciales.

Al respecto (Gan@Mas 06 de mayo ,2016), señala que las personas y Mypes acceden a créditos de las microfinancieras, debido a que bancos comerciales manifiestan que es un riesgo colocar dinero en empresas y personas que no califican, por ello concurren a las microfinancieras. pero en compensación al riesgo les cobran una tasa mayor a la del mercado. Los bancos comerciales hacen análisis de riesgo más severos y para dar créditos o prestamos exigen requisitos rigurosos, por este motivo sus tasas de crédito activas son menores que los de las microfinancieras.

TABLA Nº 4: ¿Las microfinancieras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	122	71.8	71.8
No	44	25.9	97.7
No sabe	04	2.3	100
TOTAL	170	100	

FIGURA Nº 4: ¿Las microfinancieras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales?



Al respecto los encuestados en un 71.8% manifiestan que es cierto que las microfinancieras como las CMAC, las Cooperativas y otras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales debido a los riesgos a que pueden enfrentar; por otra parte, un 25.8% manifiestan que las tasas de interés son parecidas o más bajas; ver tabla y Fig. n° 4.

3. ¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?

Objetivo:

Lo que queremos saber y comparar son si las tasas de interés que pagan las microfinancieras a sus clientes respecto a las tasas que pagan los bancos comerciales. Son mejores que las que pagan.

Interpretación:

COOPAC y otras financieras están compuestas de menores capitales e infraestructura y menores capitales, también porque sus compromisos de gastos son más pequeños. Sin embargo, hay que mencionar que la solidez financiera es más débil que la de un banco, por ello es que muchos de los clientes o socios tienen cierta desconfianza de las microfinancieras, para compensar esta desconfianza las microfinancieras ofrecen tasas de interés más altas (que los bancos) por lo ahorros de los clientes.

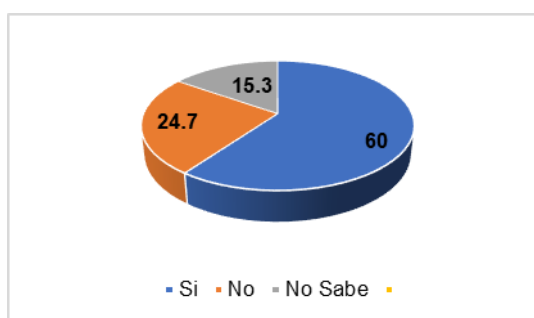
Como sabemos los grandes bancos tienen garantizada una reputación, tienen grandes infraestructuras, cartera de clientes con grandes capitales (minerías, grandes empresas, etc.), por este motivo no están interesados en dar tasas altas por ahorros, por ello es que a la gente les gusta tener su dinero en esos bancos para mayor garantía. Los entendidos manifiestan que las personas comunes deben de tener sus ahorros, los depósitos de CTS, o los ahorros a plazo fijo en una caja de solvencia y que sean confiables, pues estas pagan

buenas ventajas de intereses, hasta 8 puntos más que lo que los bancos ofrecen, (Gan@Mas 06 de mayo, 2016).

TABLA Nº 5: ¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	102	60.0	60.0
No	42	24.7	84.7
No sabe	26	15.3	100
TOTAL	170	100	

FIGURA Nº 5: ¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?



Al respecto los encuestados en un 60.0% señalan que en efecto las microfinancieras pagan mejores tasas de ahorros que los grandes bancos comerciales, a las microfinancieras les interesa tener más captaciones de dinero como ahorro pues este dinero lo trabajan con nuevos créditos a tasas altas, como ya lo manifestamos anteriormente. Sin embargo, un 24.7% de encuestados dicen que las microfinancieras son iguales que los bancos, los ahorros no son percibidos como mecanismo de defensa sobre los altos precios de los bienes de consumo. Un 15.3% no logran responder a la pregunta pues no conoce este sistema de intereses.

4. ¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfalco de la microfinanciera que está ahorrando?

Objetivo:

Es importante saber si los socios o clientes son precavidos frente a una eventual quiebra de la institución financiera, o también puede existir un desfalco premeditado por funcionarios inescrupulosos, como ha sucedido en algunas COOPAC, o microfinancieras insolventes a nivel nacional.

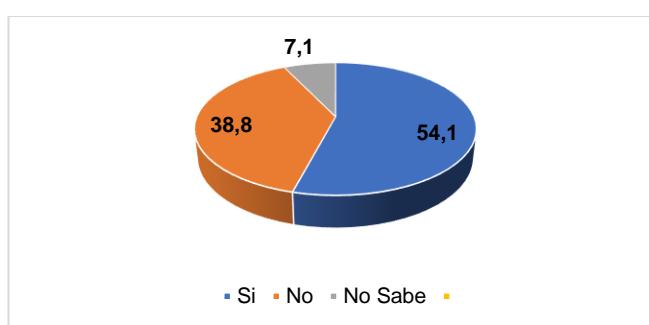
Interpretación:

Cuando se trata de dinero siempre existirá dudas (de quiebras, malos manejos, desfalcos, etc.), no solo de las microfinancieras, sino también de los bancos; sin embargo, hasta hace poco existió más dudas de las microfinancieras, pues no estaban supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFPs (SBS y AFPs). Sin embargo, a la fecha la gran cantidad de microfinancieras ya están controladas por la SBS, (Rossi R. 2021). Al respecto podemos decir que las CMAC se han convertido en instituciones fuertes que ofrecen múltiples productos mejorando la bancarización, que poco a poco vienen promoviendo la cultura de pago, que fortalece las economías locales y regionales que están en el interior del país. La SBS está encargada de controlar o regular las instituciones financieras por intermedio de normas que dirigen un mercado imparcial y que sea competitivo; hay que mencionar que la SBS hace un seguimiento las actividades financieras de las entidades y lo hace a través de su página web y por medio de principales medios de comunicación. Además de ello los bancos y microfinancieras publican sus actividades en sus páginas, la información para que los clientes conozcan los productos, las tasas de interés que siempre varían y las estadísticas necesarias de sus actividades.

TABLA N° 6: ¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfalco de la microfinanciera que está ahorrando?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	92	54.1	54.1
No	66	38.8	92.9
No sabe	12	7.1	100
TOTAL	170	100.0	

FIGURA N° 6: ¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfalco de la microfinanciera que está ahorrando?



Sobre el punto los encuestados manifiestan en un 54.1% manifiestan que en efecto siempre hay un temor de que las microfinancieras puedan quebrar o puedan ser desfalcadas, porque eso ya ha sucedido con algunas cooperativas; sin embargo, ahora están supervisadas por una entidad de gobierno. Sin embargo, el 38.8% de encuestados manifiestan que no piensan que quiebren o que sea desfalcado porque ahora están regulados.

4.2.2. Análisis e interpretación de resultados de la segunda hipótesis

Segunda Hipótesis: El escaso financiamiento y la escasa capacitación e innovación influyen en el fortalecimiento de las Mypes en la provincia Pasco

Que dicen los encuestados:

5. ¿Usted piensa que las Mypes se ven mermados al no obtener el financiamiento suficiente para operar en sus establecimientos?

Objetivo:

Lo que queremos saber es las Mypes se sienten satisfechas con los montos de créditos que las microfinancieras les otorgan; sabernos que las microfinancieras se miden al dar créditos; las Mypes y personas naturales pueden solicitar grandes montos de créditos, pero su estrato de ingresos o rentabilidad de su negocio no permite (según los cálculos de las microfinancieras) otorgar montos elevados de préstamos. Esta es una gran limitación y controversia.

Interpretación:

Cualquier microempresario necesita el más alto posible de crédito, sin embargo, hay que medir la capacidad de pago, no hay que olvidar que los intereses son altos, los negocios. La compras y ventas pueden disminuir, por lo que quizá no se pueda cumplir con el deber de pagar las cuotas mensuales; por ello es que hay que medirse, ese es el motivo por las que las microfinancieras analizan el estado de rentabilidad de la microempresa inclusive de los préstamos personales de consumo.

Al respecto (Conexión Esan, 2016), manifiesta que para que una entidad financiera otorgue un crédito debe tener una información de la rentabilidad de la microempresa, los bancos y financieras hoy en día tienen que conocer al cliente, es decir el cliente tiene reunir un mínimo de calificación, sino califica no sale el crédito, porque se corre el riesgo de que el prestatario no cumpla con los pagos acordados. En realidad, no solo se debe otorgar el crédito sino también hacer un seguimiento, pues si empieza a haber problemas se puede refinanciar el préstamo.

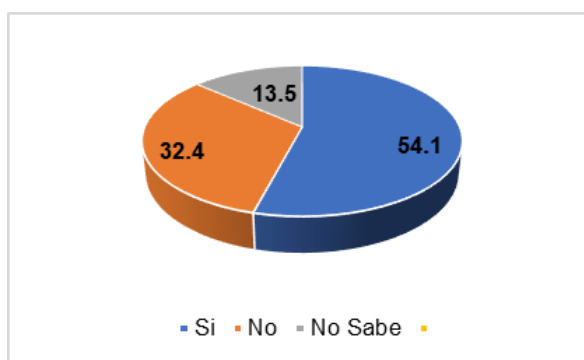
En la tabla n° 7 y figura 7, los encuestados manifiestan en 54.1% que en efecto se sienten insatisfechos con el monto de crédito, pues ellos desearían tener más monto, pero la financiera les ha calificado para un determinado monto. Muchas veces el cliente quisiera tener un monto mayor, pero pueden tener percances y luego se llega a una mora, que luego llega a refinanciar la deuda con mayores montos de tasa de interés.

El 32.4% manifiestan que no se sienten incomodos porque sus créditos son suficientes; dentro del caso está el problema de las moras, a ningún cliente le conviene estar en moras con las microfinancieras.

TABLA N° 7: ¿Las Mypes se ven disminuidos al no obtener el financiamiento suficiente para operar en sus establecimientos?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	92	54.1	54.1
No	55	32.4	86.5
No sabe	23	13.5	100
TOTAL	170	100	

FIGURA N° 7: ¿Las Mypes se ven disminuidos al no obtener el financiamiento suficiente para operar en sus establecimientos?



6. ¿El directorio de su microfinanciera propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?

Objetivo:

El objetivo de la pregunta es conocer si los trabajadores de las microfinancieras tienen acceso a capacitaciones propios de su trabajo, hoy en día que todo trabajo se ha informatizado.

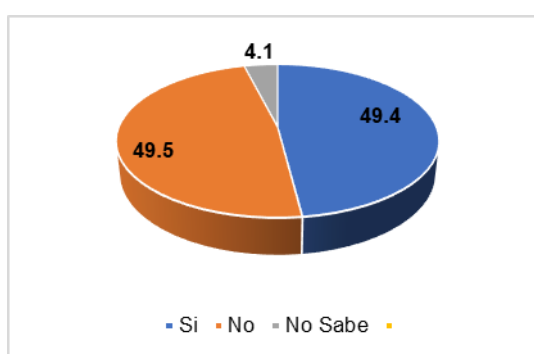
Interpretación:

La capacitación de los trabajadores es fundamental, no solo en conocer los mecanismos propios de su trabajo, en ventanilla o en plataforma de atención de créditos; sino también en la atención esmerada al público, los buenos modales, el respeto, el buen trato a los clientes cuenta para que una empresa pública o privada tenga una buena imagen del público que son los clientes.

TABLA Nº 8: ¿El directorio de su microfinanciera propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	84	49.4	49.4
No	79	46.5	95.9
No sabe	07	4.1	100
TOTAL	170	100	

FIGURA Nº 8: ¿El directorio de su microfinanciera propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?



Los encuestados manifiestan en un 49.4% que, si son capacitados en sus funciones propias como trabajadores, estas capacitaciones tienen que ser fluidas, porque la modernización informática es continua sobre todo cuando se

trata de la banca financiera. El 46.5% manifiestan que las capacitaciones son seleccionadas, y que quisieran ser tratadas como a todo el personal.

7. ¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?

Objetivo:

El objetivo de la pregunta es conocer si las microfinancieras son solventes, tanto financieramente como. desde el punto de vista de activos físicos, es interesante conocer cuán solvente son las microfinancieras, pues de esta manera se puede saber que no están en peligro de cierre y de insolvencia, económica y financiera.

Interpretación:

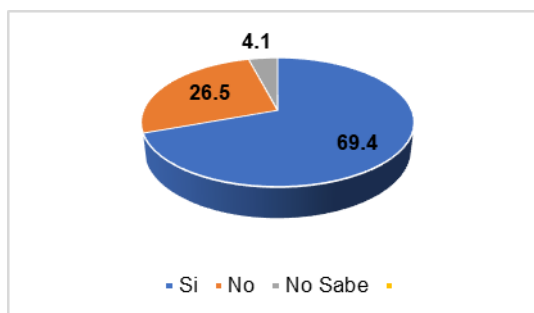
Realmente las microfinancieras tienen sus activos fijos y de circulante, no es tan grande como los tiene los bancos comerciales que manejan millones de soles y dólares; de todas maneras, las microfinancieras tienen sus ambientes y locales propios. Según (EAE Business School, 2021) los activos fijos son los bienes inmuebles, materiales, equipamiento, herramientas: estos son activos que son valorados por la empresa. La posesión de estos activos es respaldo y juegan como un apalancamiento de las microfinancieras.

Las microfinancieras también tienen Activo circulante, que también se le llama activo corrientes o líquido, el tener estos activos hacen a la empresa solvente, seria y se acredita ante la SBS, que lo viene controlando.

TABLA N° 9: ¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	118	69.4	69.4
No	45	26.5	95.9
No sabe	07	4.1	100
TOTAL	170	100.0	

FIGURA N° 9: ¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?



8. ¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios?

Objetivo:

La importancia de esta pregunta es conocer por los encuestados si han tenido atrasos en el pago de sus deudas y si ya fueron superadas, pues en tiempos de pandemia este problema se acentuó.

Interpretación:

En realidad, siempre habrá morosidad, aunque ésta sea en menor proporción, porque la morosidad por sí misma no quiere decir que la microfinanciera pierda, en definitiva; sin embargo, se tiene que tomar previsiones para que las moras y atrasos de pago sean saldados; sin embargo, la Institución puede caer (a corto plazo) en disminución de liquidez al gastar en control y recuperación de los créditos.

Según (Golman, M. & Berkerman, M. 2018). manifiestan que ante elevados niveles de morosidad las microfinancieras optarán por mejorar la vigilancia para recuperar sus créditos y no se contagie con el resto de prestatarios. Las microfinancieras son conscientes que los retrasos en pagos y moras son causas de insolvencia y descapitalización y esto sería perjudicial para la sostenibilidad empresarial; luego agregan que se ha logrado identificar a clientes que son morosos o que se han atrasado en sus pagos; Se ha tomado

una muestra de lo que sucede en forma general; pero también hay buenos pagadores, veamos esta clasificación:

TABLA N° 10: Créditos a Mypes y personas que tuvieron que cumplir con sus cuotas mensuales

Excelentes pagadores	Buenos pagadores	Morosos	Incobrables	Total
323	359	89	90	861
37.51	41.7 %	10.34%	10.45%	100%

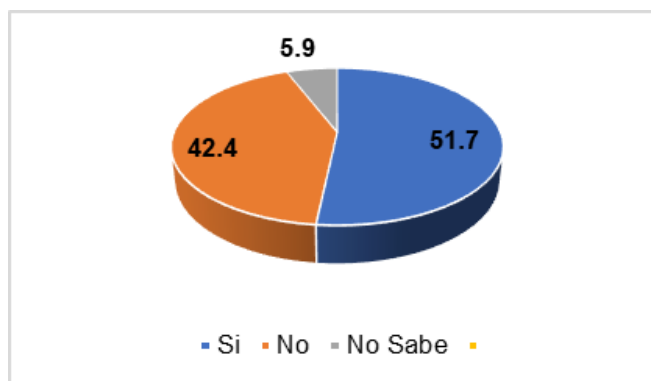
Como se puede observar en la tabla, en general los prestamistas son más que los morosos; sin embargo, hay cuentas incobrables; pero según los encuestados en nuestra provincia donde operan CMAC, COOPAC, no tenemos prestatarios con cuentas incobrables.

La tabla n° 11 y figura 10 muestra el resultado de la opinión de los encuestados, quienes en un 51.7% dicen que en efecto se ha percibido moras y atrasos en los pagos de las cuotas de sus obligaciones, pero esto ha sucedido básicamente durante la Pandemia de la COVID 19; sin embargo, un 42.4% manifiestan que no se han percibido moras ni atrasos de pago de moras.

TABLA N° 11: ¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	88	51.7	51.7
No	72	42.4	94.1
No sabe	10	5.9	100
TOTAL	170	100	

FIGURA N° 10: ¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios?



4.2.3. Análisis e interpretación de resultados de la tercera hipótesis

Tercera Hipótesis: El número de productos financieros que ofrecen las microfinancieras consolidan su fortaleza, estabilidad y crecimiento.

Que dicen los encuestados:

9. ¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?

Objetivo:

El objetivo de la pregunta es conocer qué productos financieros ofrece la las microfinancieras y si los demandantes de estos productos lo adquieren y en qué medida lo hacen; esto es importante porque antes las microfinancieras casi siempre ofrecían créditos.

Interpretación:

Las microfinancieras siempre han ofrecido créditos con tasas de interés, también han ofrecido ahorros en forma general con sus respectivas tasas de interés pasivas. Pero en los últimos años las microfinancieras (CMAC, Cooperativas y otras financieras) ofrecen a sus clientes otras formas financieras de invertir o de captar liquidez, lo que técnicamente se le llama "Oferta de productos". Hoy en día las microfinancieras ofrecen otros productos financieros ver la tabla n° 10.

TABLA N° 12: Oferta de productos de las microfinancieras

Producto de ahorro	Producto de crédito	Depósito a plazo fijo	Consumo
<ul style="list-style-type: none"> • Ahorro corriente • Cuenta sueldo efectivo • Cuenta futura • Órdenes de pago 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Crédito empresarial ➤ Crédito leasing ➤ Créditos agropecuarios 	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Ahorro cash-plazo fijo ❖ Plazo fijo Clásico ❖ Plazo fijo-Plus ahorro ❖ Plan Ahorro programado ❖ Cuenta por ahorro ❖ Depósitos de CTS 	<ul style="list-style-type: none"> • Personal • Convenios • Credi hogar

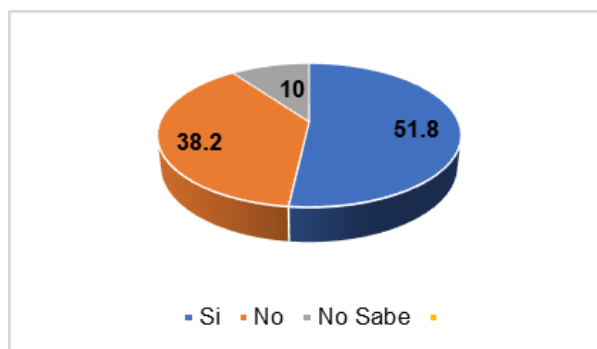
Fuente: Tabla elaborada en base a las CMAC, Huancayo, Arequipa, Trujillo, Maynas y Piura

Los encuestados en un 51.7% manifiestan que todas las microfinancieras ofrecen a sus clientes o socios varios productos financieros como, ahorros en cuenta corriente, créditos empresariales, ahorros a plazo fijo, depósitos de la CTS, créditos leasing, y otros. Sin embargo, un 38.2% de encuestados manifiestan que los productos que ellos solicitan son los mismos, es decir pueden ahorrar y solicitar créditos.

TABLA N° 13: ¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	88	51.8	51.8
No	65	38.2	90.0
No sabe	17	10.0	100
TOTAL	170	100	

FIGURA Nº 11: ¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?



10. ¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?

Objetivo:

El objetivo de la pregunta es conocer si los clientes y/o socios de las microfinancieras tienen tarjeta de crédito a su disposición para uso de compras en el mercado, pues todos los bancos emiten tarjetas de créditos a sus clientes.

Interpretación:

Las microfinancieras no estaban permitidas a otorgar tarjetas de crédito a sus clientes; sin embargo, a partir de setiembre de este año, ya pueden emitir tarjetas. Al respecto (Lia Orezzaoli, A. 2022) manifiesta que el Congreso de la Republica permite que las microfinancieras otorguen tarjetas de crédito siempre que tengan activos por arriba de 75.000 UIT; anteriormente la SBS tenía que autorizar esta emisión; sin embargo hoy se puede emitir sin esta autorización; se dice que el mercado financiero peruano es el más concentrado de Latino América, pues la competencia en el mercado es el más ínfimo, esto trae como consecuencia las elevadas tasas de interés activas (para créditos) y bajas tasas de interés (para ahorros).

Los analistas manifiestan que miles de Mypes no acceden al crédito de la banca formal, y cuando acuden los intereses son altos, siendo así no se desarrollara la agricultura, y toda actividad productiva en nuestra provincia y

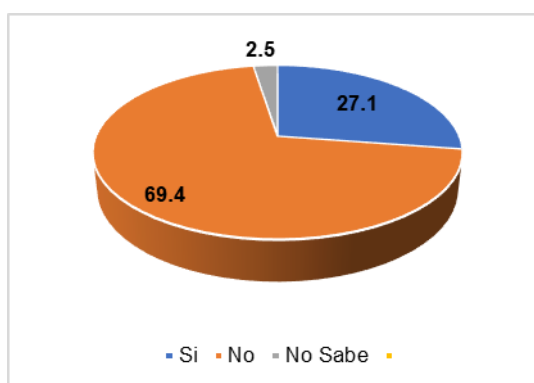
región de Pasco. Los analistas manifiestan que mientras no haya inversión y el costo de este sea elevado no se tendrá expansión productiva descentralizada.

Por otra parte, se requiere que ingrese organismos multilaterales para fortalecer el patrimonio de las CMAC para que exista una verdadera inclusión financiera. Por otra parte, se afirma que estos organismos financieros multilaterales y fondos de inversión privados pueden actuar como terceros accionistas temporales y pueden participar con un máximo de 49%. De esta manera se ampliarán la actividad de las financieras y se harán más competitivas y pueden tener mejor capacidad de financiamiento, redundando en bien de las Mypes de nuestra provincia, (Lia Orezza, A. 2022).

TABLA Nº 14: ¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	46	27.1	27.1
No	118	69.4	96.5
No sabe	06	3.5	100
TOTAL	170	100.0	

FIGURA Nº 12: ¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?



Al respecto los encuestados manifiestan en un 27.1% que las microfinancieras sí otorgan tarjetas de crédito que y que pueden utilizarlo en sus transacciones. Sin embargo, un 69.4% manifiestan que las microfinancieras

(CMAC, COOPAC y otras no otorgan tarjetas de crédito. En realidad, las microfinancieras recién han sido autorizadas a emitirlo, por lo que gran parte de clientes y socios no están enterados de esta emisión. Se sabe también que hay restricciones para otorgarlo.

11. ¿La microfinanciera ofrecen campañas de créditos a sus socios y clientes en fechas festivas?

Objetivo:

Lo que se quiere es conocer si las microfinancieras tienen planificado campañas de créditos a sus clientes, especialmente en fechas festivas, por ejemplo, fiestas patrias y otros, y que les motiva hacerlo.

Interpretación:

Las microfinancieras necesitan captar más clientes para depositar sus activos financieros, ese es un objetivo de la empresa financiera, una de las formas de hacerlo es hacer campañas en épocas clave del año, por ejemplo, en épocas de escolaridad, ofreciéndoles créditos con interés menos al de costumbre, si lo normal es 1,78% mensual, en la campaña lo ofrecen a 1.70%. A esta tasa muchos clientes sacan un préstamo; si es de mayor monto la tasa de interés también varía en favor del cliente o socio. Vale aclarar que durante el año hay varias fechas que son escogidas para hacer su campaña y les viene bien por que atraen no solo a préstamos para consumo, sino también a las Mypes quienes aprovechan de esta oportunidad.

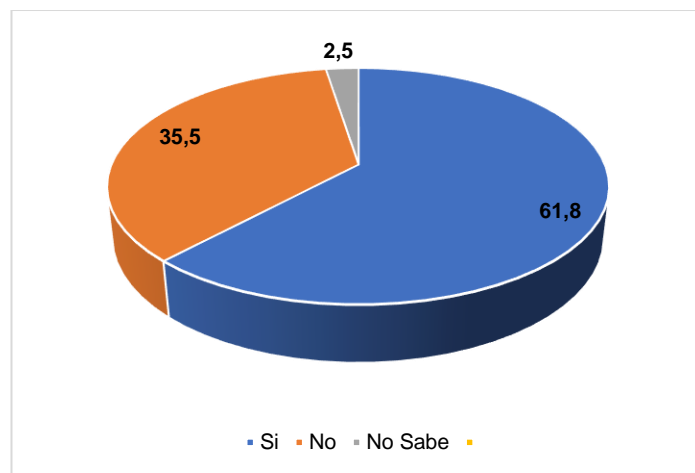
La tabla nos muestra un 61.8% que manifiestan que en efecto las microfinancieras (las CMAC) ofrecen buenas campañas para atraer clientes, a quienes les ofrecen créditos con algún premio por la confianza, las COOPAC también realizan campañas de créditos ofreciéndoles un determinado tiempo de gracia en el pago de sus cuotas. Un 36.5% manifiestan que no han percibido

estas campañas, en todo caso las diferencias en los intereses casi son los mismos.

TABLA Nº 15: ¿La microfinanciera ofrecen campañas de créditos a sus socios y clientes en fechas festivas?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	105	61.8	61.8
No	62	36.5	98.3
No sabe	03	1.7	100
TOTAL	170	100	

FIGURA Nº 13: ¿La microfinanciera ofrecen campañas de créditos a sus socios y clientes en fechas festivas?



12. Las microfinancieras ponen topes de los montos de crédito o préstamos a las Mypes y los créditos de consumo personales.

Objetivo:

El objetivo de la pregunta es que las empresas microfinancieras ponen tope a los créditos que ellos ofrecen, se conoce que hay clientes que desearían tener más monto, pero no se les permite.

Interpretación:

Los analistas manifiestan que los topes a los créditos son para que los clientes no abusen en la solicitud de sus créditos; sin embargo, las microfinancieras no están de acuerdo que se les restrinja los montos a prestar.

El 22 de marzo del 2021 se promulga La ley de topes crediticios y esto viene impactando negativamente en el mercado de valores en el desenvolverse de las microfinancieras, pero también de las Pymes.

Los topes afectan básicamente a las operaciones del mercado de capitales, en estos casos las tasas de interés que se establezcan no podrían superar los topes legales aplicables cuando se hacen operaciones fuera del sistema financiero.

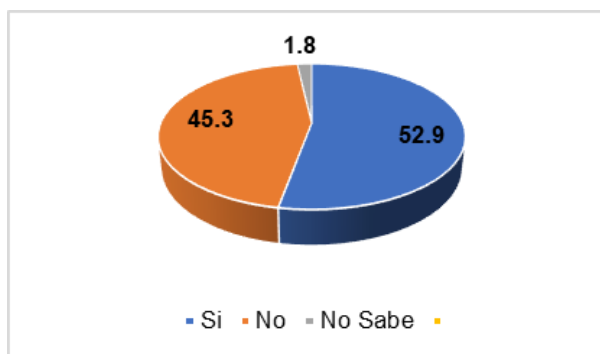
En cuanto a las microfinancieras; los topes afectan a las microfinancieras pues ellas estarían en las posibilidades de otorgar mayor monto, pero también se ven restringidos por la poca solvencia de los clientes y pymes, dar mejores créditos nos lleva a riesgos de pérdidas y de moras.

En cuanto a las Pymes el problema de los topes de montos tampoco les conviene, porque estas necesitan más capitales para sus operaciones, por ello concurren a las microfinancieras, pero también recurren a prestatarios informales. Sin embargo, las Pymes tienen opciones de créditos, que se resumen en factoring y leasing.

TABLA N° 16: Las microfinancieras ponen topes de los montos de crédito a las Mypes y los créditos de consumo personales.

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	90	52.9	52.9
No	77	45.3	98.2
No sabe	03	1.8	100
TOTAL	170	100	

FIGURA N° 14: Las microfinancieras ponen topes a los montos de crédito a las Mypes y los créditos de consumo personales.



Al respecto los encuestados manifiestan en un 52.9 % que sí ponen topes en la entrega de créditos, lo hacen previo análisis de la documentación que presenta el cliente, realmente no pueden entregar montos tan altos cuando el dueño de la Mype no califica. Sin embargo, hay personas que no han percibido esta condición pues en un 45.3% manifiestan que no les han puesto tope a sus créditos. Realmente las microfinancieras nunca ponen topes cuando los montos no son tales altos.

13. ¿Las microfinancieras ofrecen depósitos a plazo fijo, con intereses competitivos en el mercado financiero?

Objetivo:

El objetivo de la pregunta es saber si los clientes conocen que las microfinancieras tienen como producto a ofrecer los depósitos a plazo fijo y a una tasa de interés relativamente mejor que las que ofrecen la banca comercial.

Interpretación:

Las microfinancieras están ofreciendo por los depósitos de sus clientes hasta el 8%, es decir, que si un cliente deposita S/.100.00, a fin de año el cliente recibirá S/.8.00 por su depósito de S/. 100.00. Esto es realmente bueno porque el cliente recuperará su dinero pues en la actualidad la tasa de inflación bordea el 8% anual. Los Bancos comerciales en la actualidad están pagando por

depósitos a plazo fijo 4% por 360 días, lo que quiere decir que no llega a cubrir ni siquiera la depreciación monetaria por la inflación.

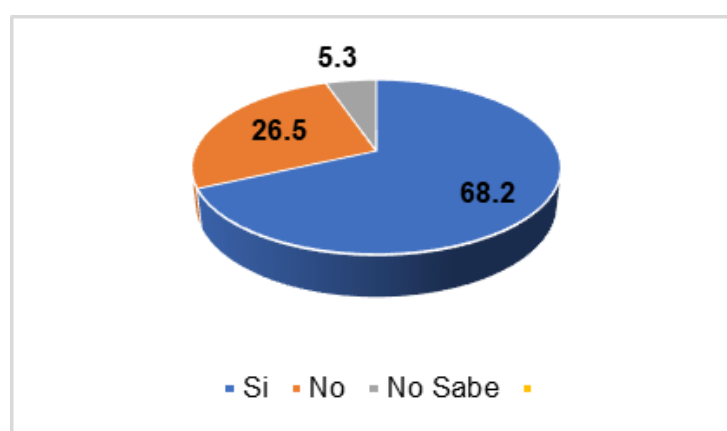
Según Dongo, W. (2022) de la Caja Arequipa manifiesta que en este año las microfinancieras ofrecen el 7.5 y el 8% para los depósitos a plazo fijo durante un año; ello se debe a la subida de la tasa de interés por parte del BCR y por qué se busca captar fondos provenientes de los jubilados que tienen sus fondos en las AFP. Se afirma que la inflación ha llegado al 8.9% y que el BCR siga aumentando más la Tasa de interés para que haya menos dinero la demanda disminuya y disminuya la tasa de inflación, llevando de esta manera que las Microfinancieras aumente la tasa de interés para obtener más ahorros o captaciones de sus clientes. El Gobierno espera que las tasas de interés pasivas para captar depósitos a plazo fijo sigan incrementando, ahora esta en 8%, llegar a más sería bueno para captar más ahorros, esta característica de la economía lleva a las microfinancieras a elevar las tasas de interés porque los clientes depositen su dinero a plazo fijo, llevando al sistema financiero a mayor estabilidad, (Dongo, W. 2022).

Al respecto los encuestados en un 68.2% manifiestan que las microfinancieras están ofreciendo un porcentaje mayor por los depósitos a plazo fijo, anteriormente e incluso antes de la pandemia la tasa de interés era menos que el 4%, hoy están pagando por un plazo de 360 días no menos del 7%, esto es bueno para los ahorristas que vienen siendo afectados por el incremento de la tasa de inflación que es de 7,5%. Otros encuestados (26.5%) que no están bien interesados manifiestan que la tasa de interés es la misma que antes.

TABLA N° 17: ¿Las microfinancieras ofrecen depósitos a plazo fijo, con intereses competitivos en el mercado financiero?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	116	68.2	68.2
No	45	26.5	94.7
No sabe	09	5.3	100
TOTAL	170	100	

FIGURA N° 15: ¿Las microfinancieras ofrecen depósitos a plazo fijo, con intereses competitivos en el mercado financiero?



4.3. Prueba de Hipótesis

4.3.1. Primera hipótesis

Hipótesis general

La tasa de interés determina el monto de los créditos o colocaciones que otorgan las microfinancieras en la provincia de Pasco.

Hipótesis nula

La tasa de interés no determina el monto de los créditos o colocaciones que otorgan las microfinancieras en la provincia de Pasco (H_0).

La función de la hipótesis está dada por:

Los créditos que otorgan las microfinancieras = F (tasa de Interés)

TABLA N° 18: Prueba de la “Ji” cuadrada de Pearson de la hipótesis general

Los créditos o prestamos que otorgan las microfinancieras	Tasa de interés que cobran las financieras			
	Altas Tasas de “i”	Medianas Tasas de “i”	Bajas Tasas de “i”	TOTAL
Créditos Grandes	35	24	05	64
Créditos medianos	38	31	12	81
Bajos créditos	12	10	03	25
TOTAL	85	65	20	170

Probemos ahora nuestra hipótesis planteada:

1. Pruebas de frecuencias observadas

Lo hacemos a partir de la muestra que está en concordancia con los datos obtenidos:

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

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

Para la evaluación con la relación (ecuación) hay que determinar el valor esperado para cada clase de “persona”, ello depende del planteamiento de la hipótesis.

2. Distribución de la estadística de prueba

Cuando Ho es real, X² es 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, se rechaza la hipótesis nula (Ho) si el valor calculado x² 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)

$$(85 \cdot 64) / 170 = 32.0$$

$$(85 \cdot 81) / 170 = 40.5$$

$$(85 \cdot 25) / 170 = 12.5$$

$$(65 \cdot 64) / 170 = 24.5$$

$$(65 \cdot 81) / 170 = 31.0$$

$$(65 \cdot 25) / 170 = 9.6$$

$$(20 \cdot 64) / 170 = 7.5$$

$$(20 \cdot 81) / 170 = 9.5$$

$$(20 \cdot 25) / 170 = 2.9$$

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

$$X^2 = (35 - 32)^2 / 32 + (24 - 40.5)^2 / 40.5 + (5 - 12.5)^2 / 12.5 + \dots + (12 - 7.5)^2 / 7.5 \\ + (10 - 9.5)^2 / 9.5 + (3 - 2.9)^2 / 2.9 = 22.2$$

5. Decisión estadística

El resultado nos dice que si $22.2 > 9.49$ se rechaza la hipótesis nula (H_0). Ello porque X^2_c (calculada) $>$ X^2_t (de la tabla) al nivel de 0.05

P; por este motivo se declara que el resultado es significativo y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente siguiente: “Los créditos que otorgan las microfinancieras”, con la variable independiente: “Tasa de interés”.

Decisión:

El estadístico calculado de 22.2 con 4 grados de libertad tiene una probabilidad de que va a ocurrir, y menor que 0.05, cayendo en el nivel de significancia. Por lo tanto, se acepta H1 y se rechaza H0.

4.3.2. Segunda hipótesis

Hipótesis específica N° 1

El escaso financiamiento y la escasa capacitación e innovación influye en el fortalecimiento de las Mypes en la provincia Pasco.

El escaso financiamiento y la escasa capacitación e innovación no influye en el fortalecimiento de las Mypes en la provincia Pasco (H0).

La función de la hipótesis está dada por:

El fortalecimiento de las Mypes de la provincia Pasco = F (financiamiento y capacitación).

TABLA N° 19: Prueba de la “Ji” cuadrada de Pearson de la hipótesis específica

EI fortalecimiento de las Mypes de la provincia Pasco	Financiamiento y capacitación			
	Con buen financiamiento	Con poco financiamiento Informal	Sin financiamiento	TOTAL
Se fortalece en Número	46	38	0	84
Se fortalece poco	32	35	08	75
No se fortalece	05	05	01	11

TOTAL	83	78	09	170
--------------	-----------	-----------	-----------	------------

1. Probando la hipótesis planteada

Nuestra muestra es simple.

Las frecuencias observadas están dadas por la relación siguiente:

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

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 "Personas", de acuerdo al 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: la frecuencia esperada (fe)

$$(83 \cdot 84) / 170 = 41.0$$

$$(83 \cdot 75) / 170 = 36.6$$

$$(83 \cdot 11) / 170 = 5.4$$

$$(78 \cdot 84) / 170 = 38.5$$

$$(78 \cdot 75) / 170 = 34.4$$

$$(78 \cdot 11) / 170 = 5.0$$

$$(09 \cdot 84) / 170 = 4.4$$

$$(09*75) /170= 4.0$$

$$(09*11) /170 = 0.6$$

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:

X² = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f₀ = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$X^2 = (46 - 41)^2/41 + (38 - 36.6)^2/36.6 + (0 - 5.4)^2/5.4 + \dots + (5 - 4.4)^2/4.4 + (5 - 4)^2/4 + (1 - 0.6)^2/0.6 = 9.7$$

5. Decisión estadística

Dado que $9.7 > 9.49$ se rechaza H₀. Ello debido a que X²c (calculada) > X²t (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: “El fortalecimiento de las Mypes de la provincia Pasco”, con la variable independiente: “financiamiento y capacitación”.

Decisión:

El estadístico calculado de 9.7 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 H₁ y se rechaza H₀.

4.3.3. Tercera hipótesis

Hipótesis específica Nº 2

El número de productos que ofrecen las microfinancieras consolidan su fortaleza, estabilidad y crecimiento.

El número de productos que ofrecen las microfinancieras no consolidan su fortaleza, estabilidad y crecimiento (H₀).

La función de la hipótesis está dada por:

La fortaleza, estabilidad y crecimiento = F (del número de productos que ofrecen las microfinancieras).

TABLA N° 20: Prueba de la “Ji” cuadrada de Pearson de la hipótesis

La fortaleza, estabilidad y crecimiento	El número de productos que ofrecen las microfinancieras			
	Muchos productos	suficientes productos	pocos productos	TOTAL
Hay fortaleza, estabilidad y crecimiento	52	38	01	91
Poca fortaleza, estabilidad y crecimiento	34	28	02	64
No hay fortaleza, estabilidad y crecimiento	04	03	08	15
TOTAL	90	69	11	170

Frente a la hipótesis planteada tenemos:

1. En esta muestra simple, se tienen las frecuencias observadas

Se prueba los resultados a través de la ecuación siguiente:

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

De la relación se obtiene que: "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 "persona", de acuerdo al 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: la frecuencia esperada (f_e)

$$(90 \cdot 91) / 170 = 48.2$$

$$(90 \cdot 64) / 170 = 33.9$$

$$(90 \cdot 15) / 170 = 7.9$$

$$(69 \cdot 91) / 170 = 36.9$$

$$(69 \cdot 64) / 170 = 26.0$$

$$(69 \cdot 15) / 170 = 6.1$$

$$(11 \cdot 91) / 170 = 5.9$$

$$(11 \cdot 64) / 170 = 4.1$$

$$(11 \cdot 15) / 170 = 1.0$$

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

fe= frecuencia esperada

$$X^2 = (52- 48.2)^2/ 48.2+ (38 - 33.9)^2/ 33.9+ (1 - 7.9)^2/ 7.9 + \dots + (4 - 5.9)^2/5.9 + (3 - 4.1)^2/4.1 + (8- 1)^2/1 = 59.9$$

5. Decisión estadística

Debido a que $59.9 > 9.49$ rechazamos H_0 . Ello debido a que X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; con esta información se declara significativo los resultados y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: “La fortaleza, estabilidad y crecimiento”, con la variable independiente: “el número o cantidad de productos que ofrecen las microfinancieras”

Decisión:

El estadístico calculado de 59.9 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 resultados

Sobre el primer objetivo específico (OE1)

Según el objetivo específico que consiste en describir en qué medida la tasa de interés determina el monto de los créditos o colocaciones que otorgan las microfinancieras en la provincia de Pasco, podemos manifestar que el resultado nos dice que si $22.2 > 9.49$ se rechaza la hipótesis nula (H_0). Ello porque X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; por este motivo se declara que el resultado es significativo y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente siguiente: “Los créditos que otorgan las microfinancieras”, con la variable independiente: “Tasa de interés”.

Estos datos que al ser comparados con los encontrados por (Obeso Galarreta, 2014) en su investigación, “La tasa de interés y morosidad en las instituciones microfinancieras 2015-2020” manifestó que la tasa de interés y

morosidad ha existido en las instituciones microfinancieras peruanas, desde periodos anteriores, pero que su estudio es no experimental y abarca los años 2015-2020; el estudio es correlacional, para ello se ha basado en datos estadísticos que procedieron básicamente de la SBS (P.9). Finalmente, Obeso Galarreta, (2021) manifiesta que en cuanto a los créditos de las microfinancieras se concluye que la tasa de interés activa de las microfinancieras aumenta en un punto, lo que quiere decir que la morosidad de las microempresas aumenta en un 0.1931% lo que quiere decir que la teoría de Stiglitz y Weiss se cumple cuando dice que al aumentar las tasas de interés los dueños de proyectos más seguros no requerirán los créditos y solo se mantendrán los solicitantes o clientes que tienen proyectos más riesgosos.

Estos resultados son sustentados teóricamente por Obeso Galarreta, (2021) cuando afirma que la tasa de interés (según la teoría clásica) manifiesta que, así como la tasa de interés alta puede desincentivar los créditos, una tasa de interés pasiva alta puede incentivar los ahorros, que luego se convierten en inversiones, es decir existe una función que conecta los ahorros y la tasa de interés, pero también la función de inversión puede conectar el costo de capital con el mismo capital; de manera que a medida que el costo de capital se incrementa (curva con pendiente positiva) el ahorro también se incrementará; por otra parte con una curva de pendiente negativa las inversiones serán mayores cuando la tasa de interés es menor, lo que quiere decir que en el cruce de las curvas se da la tasa de interés que en realidad es el precio que se debe pagar por el préstamo.

Sobre el segundo objetivo específico (OE2)

En cuanto al segundo objetivo específico que es describir cómo el escaso financiamiento y la escasa capacitación e innovación influye en el fortalecimiento de las Mypes en la provincia pasco, podemos manifestar que el resultado, $9.7 > 9.49$ 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: “El fortalecimiento de las Mypes de la provincia Pasco”, con la variable independiente: “financiamiento y capacitación”. Estos datos que al ser comparados con los que manifiesta Luna Gutiérrez (2018) en su investigación “financiamiento y capacitación de las mypes en el sector turismo al 2018”, este autor concluyó que el financiamiento para la capacitación es fundamental, para las Mypes, toda vez que está capacitando el rubro de recursos humanos. Luego manifiesta que esta investigación determina las características del financiamiento y perfeccionamiento de los microempresarios emprendedores que se dedican al turismo en la provincia de Satipo.

Todo lo manifestado según Luna Gutiérrez, (2018) se sustenta en que las Pymes y emprendedores tienen poca capacidad financiera; fácilmente no acceden al crédito de altos montos, en cambio las Pequeñas empresas (Pymes) requieren generalmente financiamiento polifuncional. Se manifiesta que las MYPES son de gran importancia porque da empleo, pues da empleo a por lo menos de 5 millones de personas, el gran problema de estas microempresas es que tienen dificultades en sus operaciones, en cómo obtener la legalidad y la capacitación de los emprendedores.

Sobre el tercer objetivo específico (OE3)

En cuanto al tercer objetivo que es la de explicar en qué medida el número de productos que ofrecen las microfinancieras consolidan su fortaleza, estabilidad y crecimiento; podemos decir que los resultados a que se ha llegado es $X^2_c = 59.9 > 9.49 = X^2_t$, por lo que se rechaza H_0 , Ello debido a que X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; con esta información se declara significativo los resultados y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: “La fortaleza, estabilidad y crecimiento”, con la variable independiente: “el número o cantidad de productos que ofrecen las

microfinancieras”. Estos datos que al ser comparados con los que manifiesta López Linares, quien llega a la conclusión que los productos financieros sujetos a evaluación que ofrece la institución financiera son poco accesibles como se puede demostrar en los resultados procesados. Afirma que el producto préstamos son de poca accesibilidad puesto que los intereses son determinantes en las decisiones de los solicitantes tipo persona natural, a la vez manifiesta que las pólizas de crédito son poco accesibles el pago no son en cuotas su devolución no es en cuotas dificultando al beneficiario, luego el autor manifiesta que la captación de clientes en general es baja, no se tiene un buen márketing para ofrecer los productos financieros.

Estas aseveraciones y conclusiones están sustentadas teóricamente por López Linares, F. (2017), quien manifiesta que estos productos están categorizados según su operación financiera con el fin de que el cliente acepte la colocación de dinero de parte de las financieras o también con el fin de que la financiera capte dinero en forma de ahorros de los clientes; pero también coloca créditos a los clientes que lo solicitan; en general vemos los productos que se ofrecen: préstamos, Préstamos por Leasing, por factoring y todos los productos que figuran en la tabla N° 2.1.

CONCLUSIONES

1. En este trabajo de investigación se explicó la fortaleza de las microfinancieras y las facilidades de crédito que influye en el desarrollo y crecimiento de los emprendedores y de las Mypes en la provincia de Pasco 2017 al 2021; lo más importante de las microfinancieras es que al fortalecerse propician el desarrollo de las Mypes; Lo que ha ayudado a fortalecer las microfinancieras ha sido la buena gestión superando lo más difícil, las crisis económicas y la pandemia que afectó el sistema.
2. En este trabajo de investigación se ha descrito como la tasa de interés ha determinado el monto de los créditos o colocaciones que otorgan las microfinancieras en la provincia de Pasco; lo más importante de la tasa de interés es que determinan el monto y cantidad de créditos en el mercado regulado por la oferta y demanda “mano invisible” de los créditos poniendo orden en el sistema financieros; lo que más ayudó a conseguir los objetivos fueron las encuestas y entrevistas a la población.
3. En este trabajo de investigación se describió en qué medida el poco financiamiento y la escasa capacitación e innovación ha influido en el fortalecimiento de las Mypes en la provincia pasco; lo interesante es que existe cierto financiamiento para la mejora en la atención al público cautivo que tiene las microfinancieras, como CMAC Huancayo, Trujillo. Arequipa. Lo que ayudó a conseguir el objetivo fueron las entrevistas realizadas a los encuestados y lo más difícil para conseguir el objetivo fue la renuencia a contestar las preguntas, pues llevaron las encuestas a sus domicilios y eran extraviadas los formatos.

En esta investigación se ha explicado cómo el número de productos financieros que ofrecen las microfinancieras a sus clientes, consolidan su fortaleza, su estabilidad y crecimiento. Lo interesante e importante de los productos financieros ofrecidos es que ponen realidad productos que los clientes pueden adoptar y estar interesados; lo que ayudó a que se cumpla la explicación fue la aceptación de los clientes a este

tipo de ofrecimientos, lo más difícil para que se cumpla este objetivo es el desconocimiento de algunos productos como la existencia de la tarjeta de crédito y los depósitos a plazo fijo.

4. Las variables de las hipótesis planteadas se relacionan positivamente y con gran significancia, lo que quiere decir que las hipótesis nulas se rechazan, aceptando las relaciones de las variables dependientes con las variables independientes.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que las microfinancieras coordinen o ponerse de acuerdo con los funcionarios del MEF y el BCR para mejorar la tasa de interés en favor de los microempresarios y pequeños empresarios, con el fin de mejorar la operatividad.
2. Se recomienda que el Banco de la Nación entre en competencia con los bancos comerciales y propicien productos financieros como: créditos con tasas de interés razonables, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, ahorros a plazo fijo.
3. Se recomienda a las microfinancieras no otorgar créditos por doquier, pues existen Mypes que no están consolidadas, pueden tener problemas financieros, pueden no cumplir sus obligaciones, no olvidar que a la actualidad hay moras pendientes, de clientes afectados por la Covid 19.
4. Se recomienda que el personal, de las microfinancieras estén capacitados para atender a los clientes esmeradamente; los trabajadores deben estar capacitados para hacer frente a la modernización de equipos y la modernización de atención al cliente.
5. Se recomienda a las microfinancieras hacer conocer los productos que ofrecen, existen un gran número de clientes que desconocen los productos que ofrece la Microfinanciera y los mismos microempresarios.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Barzola Lindo, M. R., & Condor Espinoza, Y. (2012). Las ventajas del microcrédito como factor de desarrollo financiero de las Mypes comercializadoras de productos de ferretería en el distrito de Huancayo.
- Conexión Esan (12 Dic. 2016). La administración, control y seguimiento del crédito
- Dongo, W. (2022). Entidades del sistema financiero han bajado la valla para ofrecer altas tasas de interés a los depósitos a plazo fijo : Lima, Caja Arequipa. Diario Gestión
- Dianderas Vílchez, Y. M., & Gamarra Meza, S. S. (2021). Gestión de riesgo crediticio y la morosidad en las microfinancieras del distrito de Perené, Junín-2018.
- EAE, Business school, (05/nov. /2021) Activo fijo: qué es, tipos, características y ejemplos
- Gan@Mas (06 de Mayo /2016) . ¿Por qué los bancos y las cajas tienen diferentes tasas de interés?
- Golman, M. & Berkerman, M. (2018). ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar. Revista scielo
- Huayapa Huaynacho, M. (2019). Factores de responsabilidad social en la gestión de las empresas microfinancieras de la región de Apurímac.
- 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)
- Lia Orezzaoli, A. (02 /set./ 2022). Cajas municipales podrán emitir tarjetas de crédito sin autorización de la SBS
- López Linares, F. (2017). Productos financieros y su influencia en la captación de clientes. C.M.A.C - Piura S.A.C. - Nueva Cajamarca Año 2016.

- Luna Gutierrez, J. M. (2018). Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector turismo rubro hospedajes del distrito, provincia de Satipo 2018.
- Obeso Galarreta, H. R. (2021). Tasa de interés y morosidad en las instituciones microfinancieras peruanas, periodo 2015-2020.
- Rodríguez, A. y Pérez, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento Revista EAN, 82, pp.179-200.
- <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>

ANEXOS

Instrumentos de recolección de datos

Procedimiento de validación y confiabilidad

CUESTIONARIO

Objetivo del presente cuestionario: Recabar información básica para realizar la investigación a cerca de: Las Microfinancieras y el desenvolvimiento de las Mypes y los créditos en la provincia de Pasco 2017-2021

Las siguientes preguntas están dirigidos a los funcionarios, trabajadores y clientes de las distintas microfinancieras (Cajas Municipales Y Cooperativas).

Marcar con una (X) su respuesta en la alternativa que cree conveniente:

1. ¿Las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?
 - Si
 - No
 - No sabe

2. ¿Las microfinancieras solicitan mejores tasas de interés que los bancos comerciales?
 - Si
 - No
 - No sabe

3. ¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?
 - Si
 - No
 - No sabe

4. ¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfaldo de la microfinanciera que está ahorrando?
 - Si
 - No
 - No sabe

5. ¿Las microfinancieras utilizan los equipos de alta generación para la atención de sus clientes o socios?

- Si
- No
- No sabe

6. ¿El directorio de su microfinanciera propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?

- Si
- No
- No sabe

7. ¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?

- Si
- No
- No sabe

8. ¿Usted piensa que las microfinancieras dan mejores facilidades para la adquisición de sus créditos?

- Si
- No
- No sabe

9. ¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios

- Si
- No
- No sabe

10. ¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?

- Si
- No
- No sabe

11. ¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?

- Si
- No
- No sabe

12. ¿La microfinanciera ofrece mejores intereses para los socios y clientes en las campañas de créditos?

- Si
- No
- No sabe

13. Las microfinancieras ponen topes de los montos de crédito o préstamos a las mypes y los créditos de consumo personales.

- Si
- No
- No sabe

14. ¿Las microfinancieras ofrecen depósitos a plazo fijo, y depósitos por de la CTS a sus clientes con intereses competitivos en el mercado financiero?

- Si
- No
- No sabe

PROCEDIMIENTO DEL ALFA DE CRONBACH

*Resultado6 [Documento6] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Edición Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

Resultado

- Log
- Análisis de fiabilidad
 - Título
 - Notas
 - Escala: TODAS LAS VARI
 - Título
 - Resumen del proces
 - Estadísticos de fiabil
- Log
- Análisis de fiabilidad
 - Título
 - Notas
 - Advertencia
 - Escala: TODAS LAS VARI
 - Título
 - Resumen del proces
 - Estadísticos de fiabil
 - Estadísticos de los e
 - Matriz de correlacion
 - Matriz de covarianzas
 - Estadísticos total-ele
 - Estadísticos de la es

Análisis de fiabilidad

Advertencia

El determinante de la matriz de covarianzas es cero o aproximadamente cero. No se pueden calcular estadísticos basados en su matriz inversa y se mostrarán como valores perdidos del sistema.

→ **Escala: ALFA DE CRONBACH**

Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
Casos	Válidos	170	100.0
	Excluidos ^a	0	.0
	Total	170	100.0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
.981	.982	13

Estadísticos de los elementos

Matriz de correlaciones

Resultado [Documento6] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Edición Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

Matriz de correlaciones inter-elementos

	¿Las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?	¿Las microfinancieras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales?	¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?	¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfalte de la microfinanciera a que está ahorrando?	¿Las Mypes se ven disminuidos al no obtener el financiamiento suficiente para operar en sus establecimientos?	¿El directorio de su microfinanciera propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?	¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?	¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios?	¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?	¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?	¿Las microfinancieras ofrecen campañas de créditos a sus socios y clientes en fechas festivas?
¿Las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?	1.000	.780	.884	.919	.887	.886	.838	.900	.875	.625	
¿Las microfinancieras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales?	.780	1.000	.827	.748	.777	.695	.934	.723	.741	.513	
¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?	.884	.827	1.000	.864	.930	.779	.845	.825	.870	.539	
¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfalte de la microfinanciera a que está ahorrando?	.919	.748	.864	1.000	.941	.897	.792	.954	.942	.624	
¿Las Mypes se ven disminuidos al no obtener el financiamiento suficiente para operar en sus establecimientos?	.887	.777	.930	.941	1.000	.855	.798	.902	.941	.588	

IBM SPSS Statistics Processor está listo | H: 12:00, W: 1410 m

Resultado [Documento6] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Edición Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

¿El directorio de su microfinanciera propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?	.886	.695	.779	.897	.855	1.000	.750	.942	.905	.693
¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?	.838	.934	.845	.792	.798	.750	1.000	.771	.773	.547
¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios?	.900	.723	.825	.954	.902	.942	.771	1.000	.956	.654
¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?	.875	.741	.870	.942	.941	.905	.773	.956	1.000	.623
¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?	.625	.513	.539	.624	.588	.693	.547	.654	.623	1.000
¿La microfinanciera ofrece campañas de créditos a sus socios y clientes en fechas festivas?	.904	.819	.895	.843	.840	.796	.835	.819	.815	.560
Las microfinancieras ponen topes de los montos de crédito a las Mypes y los créditos de consumo personales.	.889	.705	.801	.918	.888	.912	.717	.930	.904	.628
¿Las microfinancieras ofrecen depósitos a plazo fijo, con intereses competitivos en el mercado financiero?	.838	.907	.858	.819	.813	.748	.966	.800	.794	.541

IBM SPSS Statistics Processor está listo | H: 12:00, W: 1410 m

Matriz de covarianza

IBM SPSS Statistics Visor

Matriz de covarianzas inter-elementos

	¿Las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?	¿Las microfinancieras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales?	¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?	¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfallo de la microfinanciera a que está ahorrando?	¿Las Mypes se ven disminuidos al no obtener el financiamiento suficiente para operar en sus establecimientos?	¿El directorio de su microfinanciera a propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?	¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?	¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios?	¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?	¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?	¿La microfinanciera ofrece campañas de créditos a sus socios y clientes en fechas festivas?
¿Las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?	.333	.230	.381	.332	.367	.295	.270	.315	.337	.181	
¿Las microfinancieras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales?	.230	.261	.315	.239	.285	.204	.266	.224	.253	.132	
¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?	.381	.315	.556	.404	.498	.335	.351	.374	.433	.202	
¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfallo de la microfinanciera que está ahorrando?	.332	.239	.404	.393	.423	.324	.277	.363	.394	.196	
¿Las Mypes se ven disminuidos al no obtener el financiamiento suficiente para operar en sus establecimientos?	.367	.285	.498	.423	.515	.354	.319	.393	.451	.212	

IBM SPSS Statistics Visor

¿El directorio de su microfinanciera propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?	.295	.204	.335	.324	.354	.332	.241	.329	.348	.200
¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?	.270	.266	.351	.277	.319	.241	.311	.261	.288	.153
¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios?	.315	.224	.374	.363	.393	.329	.261	.368	.387	.199
¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?	.337	.253	.433	.394	.451	.348	.288	.387	.446	.209
¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?	.181	.132	.202	.196	.212	.200	.153	.199	.209	.252
¿La microfinanciera ofrece campañas de créditos a sus socios y clientes en fechas festivas?	.275	.220	.351	.278	.317	.241	.245	.262	.286	.148
¿Las microfinancieras ponen topos de los montos de crédito a las Mypes y los créditos de consumo personales.	.275	.193	.320	.308	.341	.282	.214	.302	.323	.169
¿Las microfinancieras ofrecen depósitos a plazo fijo, con intereses competitivos en el mercado financiero?	.282	.271	.374	.300	.341	.252	.314	.283	.310	.159

Alfa de Cronbach por cada pregunta

*Resultado6 [Documento6] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Edición Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

Estadísticos total-elemento					
	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Correlación múltiple al cuadrado	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
¿Las tasas de interés se diferencian entre una y otra microfinanciera?	18.02	42.272	.943		.979
¿Las microfinancieras cobran tasas de interés más altas que los bancos comerciales?	18.18	43.759	.838		.981
¿Las tasas de interés por ahorros que pagan las microfinancieras (tasas de interés activas) son más altas que las que paga la banca tradicional?	17.94	40.451	.914		.980
¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfaldo de la microfinanciera que está ahorrando?	17.96	41.614	.950		.979
¿Las Mypes se ven disminuidos al no obtener el financiamiento suficiente para operar en sus establecimientos?	17.89	40.569	.941		.979
¿El directorio de su microfinanciera propicia la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?	17.94	42.541	.906		.980

*Resultado6 [Documento6] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Edición Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

la capacitación de sus funcionarios y trabajadores?	17.94	42.541	.906		.980
¿Usted piensa que las microfinancieras se han fortalecido en sus activos financieros y en activos físicos?	18.14	42.974	.875		.980
¿Hay algunas moras o atrasos en los pagos de los créditos de los clientes prestatarios?	17.95	41.932	.940		.979
¿Todas las microfinancieras ofrecen los mismos productos financieros a sus clientes y socios?	17.91	41.198	.938		.979
¿Las microfinancieras emiten tarjetas de crédito a los clientes o socios?	17.72	45.112	.640		.984
¿La microfinanciera ofrecen campañas de créditos a sus socios y clientes en fechas festivas?	18.09	43.158	.904		.980
Las microfinancieras ponen topes de los montos de crédito a las Mypes y los créditos de consumo personales.	18.00	43.006	.910		.980
¿Las microfinancieras ofrecen depósitos a plazo fijo, con intereses competitivos en el mercado financiero?	18.12	42.601	.884		.980

Cerro de Pasco, 2022

Señor:

Dr. Daniel Joel PARIONA CERVANTES

Presente. -

Tengo el agrado de dirigirme a usted, para saludarlo cordialmente y a la vez manifestarle que, siendo conocedores de su trayectoria académica y profesional, requerimos de su atención al elegirlo como JUEZ EXPERTO para revisar el contenido del instrumento que pretendemos utilizar en la Tesis para optar el título profesional de Economista, de la Escuela de Formación Profesional de Economía de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión.

El instrumento tiene como objetivo medir las variables de la investigación denominada: Las microfinancieras y el desenvolvimiento de las Mypes y los créditos en la provincia de Pasco 2017-2021, por lo que, con la finalidad de determinar la validez de su contenido, solicitamos marcar con una (X) el grado de evaluación a los indicadores para los ítems del instrumento, de acuerdo a su amplia experiencia y conocimientos. Se adjunta el instrumento y la matriz de operacionalización de la variable considerando dimensiones, indicadores, categorías y escala de medición.

Agradecemos anticipadamente su colaboración y estamos seguros que su opinión y criterio de experto servirán para dichos fines.

Atentamente,



HERMITAÑO CARHUARICRA Beatriz



BALDEON CHAVEZ Roselin Fabiola

**INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS
DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**

DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): PARIONA CERVANTES Daniel Joel

1.2. Grado Académico: Doctor

1.3 Profesión: Economista

1.4. Institución donde labora: UNDAC

1.5. Cargo que desempeña: Director de la Unidad de Investigación FACEC

1.6 Denominación del Instrumento: Escala de Likert

1.7. Autor del instrumento: Bach. Beatriz HERMITAÑO CARHUARICRA

Bach. Roselin Fabiola BALDEON CHAVEZ

1.8 Programa de pregrado: Economía

VALIDACIÓN

N°	INDICADORES DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO	CRITERIOS (Sobre los ítems del instrumento)	Muy Malo (1)	Malo (2)	Regular (3)	Bueno (4)	Muy Bueno (5)
1	Claridad	Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión				X	
2	Objetividad	Están expresados en conductas observables y medibles				X	
3	Consistencia	Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría					X
4	Coherencia	Existe relación de los contenidos con los					X

		indicadores de la variable					
5	Pertinencia	Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados					X
6	Suficiencia	Son suficientes la cantidad y calidad de ítems presentados en el instrumento				X	
SUMATORIA PARCIAL						12	15
SUMATORIA TOTAL							27

RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN:

Valoración total cuantitativa: 27

Opinión:

NO FAVORABLE	DEBE MEJORAR	FAVORABLE
		X

Observaciones: Ninguna



Dr. Daniel Joel PARIONA CERVANTES

Firma