

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE ECONOMIA



T E S I S

**Las CMAC Huancayo y su relación con las Mypes en el mercado
de inversiones de la Provincia de Tarma, 2015 – 2022**

Para optar el título profesional de:

Economista

Autores:

Bach. Jhetsabela Juana VALVERDE ALVAREZ

Bach. Vianca VEGA MIRANDA

Asesor:

Dr. Ángel TORRES VÁSQUEZ

Cerro de Pasco – Perú – 2024

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE ECONOMIA



T E S I S

**Las CMAC Huancayo y su relación con las Mypes en el mercado
de inversiones de la Provincia de Tarma, 2015 – 2022**

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

**Mag. Amado VARELA ROJAS
PRESIDENTE**

**Dr. José Humberto MARTINEZ SOLANO
MIEMBRO**

**Mag. Felipe Orestes HUAPAYA ZAVALA
MIEMBRO**



Firmado digitalmente por:
ROJAS GALLUFFI Julian
Cipriano FAU 20154005048 soft
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 08/03/2024 17:30:23-0500



Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión
Facultad de Ciencias Económicas y Contables
Unidad de Investigación

"Decenio de la igualdad de oportunidades para mujeres y hombres"
"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración
de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"

INFORME DE ORIGINALIDAD N° 026-2024

La Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas y Contables de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, ha realizado el análisis con exclusiones en el Software Turnitin Similarity, que a continuación se detalla:

Presentado por:

Jhetsabela Juana VALVERDE ALVAREZ y Vianca VEGA MIRANDA

Escuela de Formación Profesional

Economía

Tipo de trabajo

Tesis

Título del trabajo

Las CMAC Huancayo y su relación con las Mypes en el mercado
de inversiones de la Provincia de Tarma, 2015-2022

Asesor:

Dr. Ángel TORRES VÁSQUEZ

Índice de Similitud 6%

Calificativo

APROBADO



Se adjunta al presente informe, el reporte de identificación del porcentaje de similitud general; asimismo, a través del correo institucional de la Oficina de Grados y Títulos de nuestra Facultad – FACEC, envío en la fecha el reporte completo de turnitin; todo ello, en atención al Memorando N° 0000010-2024-UNDAC-D/DFCCEC.

Cerro de Pasco, 07 de marzo de 2024

DEDICATORIA

Con el mayor aprecio
a nuestros
queridos padres
y hermanos
por ser la senda
de nuestros objetivos

AGRADECIMIENTO

Al culminar nuestra investigación que trata sobre “Las CMAC Huancayo y su relación con las Mypes en el mercado de inversiones de la Provincia de Tarma, 2015-2022” nos encontramos muy satisfechas porque creemos que hemos cumplido una de nuestras añoradas tareas, realizar nuestro trabajo-tesis. Agradecemos con mucho cariño a nuestra Universidad, Nuestra Facultad y a nuestros profesores de nuestra Escuela de Formación Profesional de Economía por habernos dado la oportunidad de formarnos profesionalmente.

De la misma manera agradecemos a nuestros padres, hermanos y familiares por habernos acicateado para cumplir con nuestros objetivos trazados; pensamos que sin su apoyo inquebrantable nada hubiéramos logrado obtener.

De otra parte, queremos reconocer el apoyo incondicional de nuestro profesor Asesor el Dr. Ángel TORRES VASQUEZ, quien con sus oportunas sugerencias en algunos tópicos de la investigación hemos podido completar algunos vacíos, a él nuestro agradecimiento imperecedero.

Jhetsabela y Vianca

RESUMEN

El objetivo de la investigación es Describir y Correlacionar como la CMAC Huancayo-Tarma causa efectos en el desarrollo de las Mypes en el mercado de inversiones y observamos que en efecto las colocaciones que hacen la microfinanciera, ocasiona un efecto positivo en las capacidades de las Mypes; también mencionamos que nuestra investigación de tipo aplicativo por que sus variables se relacionan con la practica y el diario vivir, la CMAC Huancayo-Tarma, está en constante relación con la vida microfinanciera de los emprendedores dueños de las mypes y otros negocios. Nuestra investigación tiene un nivel descriptivo correlacional por que sus variables se están contantemente relacionando, créditos vs tasa de interés, o también inyección de créditos incrementa las inversiones de los negocios y la capacidad operativa de las Mypes; Para llevar a cabo la investigación se ha utilizado el diseño transversal o transeccional, porque se ha hecho encuestas en una sola oportunidad y se muestran los resultados como una fotografía (como lo dice Hernández sampieri); para recabar la información primaria se han recurrido a la muestra de la investigación que en conjunto fue de 30 personas, 10 consideradas de la propia CMAC Huancayo y 20 sacadas de los mismos emprendedores encontrados ocasionalmente en la sede de Tarma, a quienes se les encuestó y entrevistó. Las técnicas de investigación que se utilizaron para desarrollar la investigación fueron La bibliográfica (se usaron documentos de la propia CMAC), algunas tesis encontradas en Alicia Concytec, etc; hemos utilizado como técnica la encuesta, la entrevista. Para el análisis de los datos se ha empleado la técnica estadística del Excel, y el programa de Ji cuadrada, para el cual primero se ha procesado toda la información mediante tablas y pasteles estadísticos. Finalmente se ha hecho el análisis e interpretación de los resultados de la investigación, utilizando los resultados de las encuestas, pero también analizando los datos bibliográficos con el enfoque cuantitativo.

Palabras Clave: La Caja Municipal Huancayo-Tarma, relacionadas con las Mypes

ABSTRACT

The objective of the research is to describe and correlate how the CMAC Huancayo-Tarma causes effects on the development of Mypes in the investment market and we observe that in effect the placements made by the microfinance institution have a positive effect on the capabilities of Mypes. ; We also mentioned that our application-type research because its variables are related to practice and daily living, the CMAC Huancayo-Tarma, is in constant relationship with the microfinance life of entrepreneurs who own mypes and other businesses. Our research has a correlational descriptive level because its variables are constantly relating, credits vs. interest rate, or also credit injection increases business investments and the operating capacity of Mypes; To carry out the research, the cross-sectional or transectional design has been used, because surveys have been carried out only once and the results are shown as a photograph (as Hernández Sampieri says); To collect the primary information, the research sample was used, which as a whole consisted of 30 people, 10 considered from CMAC Huancayo itself and 20 taken from the same entrepreneurs found occasionally at the Tarma headquarters, who were surveyed and interviewed. The research techniques that were used to develop the research were the bibliography (documents from the CMAC itself were used), some theses found in Alicia Concytec, etc; We have used the survey, the interview as a technique. For the analysis of the data, the statistical technique of Excel has been used, and the Chi-square program, for which all the information has first been processed through tables and statistical cakes. Finally, the analysis and interpretation of the research results has been done, using the results of the surveys, but also analyzing the bibliographic data with the quantitative approach.

Keywords: The Huancayo-Tarma Municipal, Fund related to Mypes

INTRODUCCIÓN

Nuestra investigación que trata fundamentalmente de cómo los créditos, de la CMAC Huancayo-Tarma pueden impactar o coadyuvar al desarrollo de las Mypes en el Mercado, nos ha llevado a identificar el problema que trata fundamentalmente de la escasez de créditos o inversiones para hacerlas surgir. Nuestra investigación lo hemos tratado en cuatro capítulos claramente definidos:

En el Capítulo I, tratamos básicamente del Planteamiento del Problema que está definido claramente en sus contextos, Nacional y Local, allí abordamos cómo es que las Mypes necesitan de créditos del sistema bancario, pero estos son más sofisticados porque poseen grandes cantidades de Dinero, ellos manejan grandes cantidades de activos, de esta manera se apropian de los medios de producción y de la propia Mano de obra (PEA). El problema fundamental para reactivar y operar las Mypes el escaso financiamiento y la escasa capacitación de los emprendedores en una Región y localidad cuyos ingresos bajos y el empleo es el más informal.

Acá explicitamos la formulación de problemas que está enunciada en tres problemas específicos, que lo analizamos, lo fundamentamos y luego del análisis; también abordamos la formulación de los objetivos de la investigación y justificamos el motivo del por qué estamos abordamos la investigación.

El Capítulo II, se refiere a los antecedentes de la investigación, aquí abordamos algunos temas relacionados con nuestra investigación; tocamos también las bases teóricas y científicas acerca de la corrupción, existen estudiosos como Quiroz quien toma el tema de la corrupción desde la independencia; en este ítem se abordan las Hipótesis de la investigación con sus respectivas variables; estas variables son analizadas e interpretadas en el capítulo IV.

El Capítulo III aborda los aspectos metodológicos de la investigación, el estudio manifiesta que es una investigación aplicada, porque las teorías se relacionan muy de cerca con la realidad objetiva; plantea que el estudio tiene el carácter de descriptivo

correlacional y se analiza con el enfoque cuantitativo, utiliza el diseño transeccional analizando las encuestas y las entrevistas; la investigación tuvo que hacerse de bibliografía acerca de finanzas y microfinanzas, pero también se ha utilizado la técnica estadística muy útil para el análisis cuantitativo. Se ha utilizado una encuesta acorde con el estudio, la investigación contó con el aporte de los directivos de la CMAC Huancayo- tarma y de emprendedores que supieron contestar las preguntas que se le hizo.

El Capítulo IV trata de la discusión de los resultados, para el cual se ha realizado el análisis e interpretación de los resultados obtenidos, es decir de las encuestas las entrevistas y de la información física bibliográfica que se logró obtener. Se analizaron la contrastación de las variables de cada una de las hipótesis, se pudieron comprobar que las variables de las hipótesis tienen una significancia positiva, en este tipo de estudios las variables se comportan como variables interdependientes.

La investigación lo terminamos enunciando las principales conclusiones en donde enunciamos las síntesis de los principales hechos teóricos y prácticos del estudio; también se ha podido dar algunas sugerencias especialmente a las autoridades locales y a las instituciones nacionales descentralizadas para que reactive las Mypes considerando que en la actualidad son éstas, las principales instituciones que dan empleo.

ÍNDICE

DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCIÓN	
ÍNDICE	
ÍNDICE DE TABLAS	
ÍNDICE DE FIGURAS	

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.	Identificación y determinación del problema.....	1
1.1.1.	Identificación del problema	1
1.1.2.	Planteamiento del problema	1
1.2.	Delimitación de la investigación.....	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.....	10
1.4.1.	Objetivo General.....	10
1.4.2.	Objetivos Específicos.....	10
1.5.	Justificación de la investigación.....	10
1.6.	Limitaciones de la investigación	11

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1.	Antecedentes del estudio	13
2.1.1.	Alternativas de financiamiento y ampliación patrimonial para las cajas municipales.....	13
2.1.2.	Sobre el plan estrategico de la CMAC Caja Huancayo 2021 - 2022 ...	14
2.2.	Bases Teóricas - Científicas.....	15
2.2.1.	Descripción socio económica de la provincia de Tarma.....	15
2.2.2.	El entorno macroeconómico de las CMAC Huancayo fuerzas políticas	16
2.2.3.	Dar crédito sin control puede ser contraproducente	19
2.2.4.	Los préstamos para las mypes desde las CMAC autorizada por la SBS	20
2.2.5.	El MEF y los créditos de fondo crecer para las mypes	21
2.2.6.	Se fortalece el fondo mipyme emprendedor.....	22
2.2.7.	Las cajas municipales ya reciben utilidades.....	23
2.2.8.	El programa de apoyo empresarial en el Peru	23
2.2.9.	Promoción de financiamiento de mipymes.....	25
2.3.	Definición de términos básicos	27
2.4.	Formulación de Hipótesis	29
2.4.1.	Hipótesis General	29
2.4.2.	Hipótesis Especificas	29
2.5.	Identificación de variables.	29
2.5.1.	Variable independiente	29
2.5.2.	Variables dependientes	30
2.6.	Definición operacional de variables e indicadores.	30

CAPITULO III

METODOLOGIA TÉCNICAS DE INVESTIGACION

3.1.	Tipo de investigación.....	31
3.1.1.	Investigación aplicada.....	31
3.2.	Nivel de investigación.....	32
3.2.1.	Nivel de investigación descriptivo	32
3.3.	Método de la Investigación.....	33
3.3.1.	Método inductivo.....	33
3.4.	Diseño de investigación.....	35
3.4.1.	Diseño transversal o transeccional	35
3.5.	Población y Muestra.....	36
3.5.1.	La población	36
3.5.2.	La muestra.....	36
3.6.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	38
3.6.1.	La observación	38
3.6.2.	Información bibliográfica	38
3.6.3.	Entrevista.....	39
3.6.4.	La encuesta	40
3.7.	Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.....	40
3.7.1.	La fiabilidad de la investigación	40
3.8.	Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	43
3.8.1.	La recopilación de datos	43
3.8.2.	Preparación de datos.....	43
3.8.3.	Introduciendo los datos.....	43
3.8.4.	Procesamiento y limpieza de datos.....	43
3.8.5.	Interpretación y análisis de datos.....	44
3.8.6.	Almacenamiento de datos.....	44
3.9.	Tratamiento estadístico	44

3.10.	Orientación ética filosófico y epistémico	45
-------	---	----

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1.	Descripción del trabajo de campo	46
4.2.	Presentación, análisis e interpretación de resultados	47
4.2.1.	Análisis e interpretación de la primera hipótesis (HE ₁)	47
4.2.2.	Análisis e interpretación de la segunda hipótesis (he ₂)	53
4.2.3.	Análisis e Interpretación de la Tercera Hipotesis (He3).....	60
4.3.	Prueba de Hipótesis	68
4.3.1.	Sobre la hipótesis especifica I.....	68
4.3.2.	Decisión estadística:	70
4.3.3.	Sobre la hipótesis especifica 2 (HE ₂)	71
4.3.4.	Sobre la hipótesis especifica 3 (HE ₃)	73
4.4.	Discusión de resultados	76
4.4.1.	Los créditos de las CMAC Huancayo- de tarma consolidan las mypes	76
4.4.2.	A pesar que la tasa de interés de la CMAC Huancayo- tarma es alta los créditos a las mypes son fluidos	76
4.4.3.	La capacitación de los emprendedores hará posible el éxito del crédito e inversiones	77

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Cultivos Agrícolas	16
Tabla 2 Empresas reactivadas con financiamiento de cofide.....	18
Tabla 3 Muestra no probabilística.....	37
Tabla 4 Resultado: Coeficiente Kuder-Richardson	42
Tabla 5 ¿La CMAC Huancayo de la Provincia de Tarma ofrece techos en los montos de créditos a los clientes, de las Mipymes y sus socios?.....	48
Tabla 6 ¿Hay afluencia de Microempresarios que solicitan créditos a la CMAC Huancayo en la provincia de Tarma?	50
Tabla 7 ¿Existen microfinancieras u otros prestamistas que otorgan créditos a emprendedores y microempresarios?	51
Tabla 8 ¿Los clientes conocen todos los productos financieros que ofrece la CMAC Huancayo-Tarma?.....	53
Tabla 9 ¿La CMAC Huancayo-Tarma tiene la mejor tasa activa (menores intereses) para los créditos de clientes o emprendedores?.....	54
Tabla 10 ¿La CMAC Huancayo-Tarma paga mejores intereses a sus clientes ahorristas?	56
Tabla 11 ¿La CMAC Huancayo-Tarma ha incrementado sus depósitos por créditos después de la pandemia?	57
Tabla 12 ¿Los clientes y socios de créditos tienen atrasos en los pagos de las cuotas de los créditos?	59
Tabla 13 Existe capacitación en formación y consolidación de Mypes y emprendedores por parte de la SUNAT, El Ministerio de la producción y el MINCETUR	62
Tabla 14 ¿El MINCETUR, el GOREPA, el ministerio de la producción y la municipalidad de Tarma, propician la creación de negocios e inversiones privadas y públicas buscando la creación de empleo?	64
Tabla 15 ¿El Estado propicia que las Mypes en la Provincia de Tarma, mejore la productividad e innovación para que se desenvuelvan en el mercado?	65

Tabla 16 ¿La competencia es realmente la base para el desarrollo de la economía, la productividad y el bienestar de la población?	68
Tabla 17 Prueba de la “JI” cuadrada de Pearson de la hipótesis 1	69
Tabla 18 Prueba de la “JI” cuadrada de Pearson de la hipótesis 2	71
Tabla 19 Prueba de la “JI” cuadrada de Pearson de la hipótesis 3	74

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 ¿La CMAC Huancayo-Tarma ofrece techos en los montos de créditos a los clientes, de las Mipymes y sus socios?	48
Figura 2 ¿Hay afluencia de Microempresarios que solicitan créditos a la CMAC Huancayo, en la provincia de Tarma?	50
Figura 3 ¿Existen microfinancieras u otros prestamistas que otorgan créditos a emprendedores y microempresarios?	51
Figura 4 ¿Los clientes conocen todos los productos financieros que ofrece la CMAC Huancayo-Tarma?.....	53
Figura 5 ¿La CMAC Huancayo-Tarma tiene la mejor tasa activa (menores intereses) para los créditos de clientes o emprendedores?.....	55
Figura 6 ¿La CMAC Huancayo-Tarma paga mejores intereses a sus clientes ahorristas?	56
Figura 7 ¿La CMAC Huancayo-Tarma ha incrementado sus depósitos por créditos después de la pandemia?	58
Figura 8 ¿Los clientes y socios de créditos tienen atrasos en los pagos de las cuotas de los créditos?	59
Figura 9 Existe capacitación sobre formación y consolidación de Mypes y a emprendedores por parte de la SUNAT, El Ministerio de la producción y el MINCETUR	62
Figura 10 ¿El MINCETUR el ministerio de la producción y la municipalidad provincial de Tarma, propician la creación de negocios e inversiones privadas y públicas buscando la creación de empleo?	64
Figura 11 ¿El Estado propicia que las Mypes en la Provincia de Tarma, mejore la productividad e innovación para que se desenvuelvan en el mercado?	66
Figura 12 ¿La competencia es realmente la base para el desarrollo de la economía, la productividad y el bienestar de la población?	68

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema

1.1.1. Identificación del problema

Uno de los problemas que se afronta en la actualidad es la escasez de inversiones, especialmente para emprendedores que tienen a cargo las Micro y pequeñas empresas (Mypes) por varios motivos como por ejemplo la elevada tasa de interés, las cargas excesivas de requisitos exigidos; sin embargo, las Cajas Municipales de ahorro y Crédito (CMAC) tienen una política de otorgamiento de crédito más fluida, así lo demuestra la CMAC-Tarma, en la Región Junín. Este es el motivo por lo que se ha identificado y elegido la presente investigación.

1.1.2. Planteamiento del problema

Contexto nacional

A. El problema del peligro de colocaciones sin descripción

A nivel nacional hay gran cantidad de demanda de créditos que lo hacen especialmente los emprendedores, micro y pequeños empresarios y personas naturales; son las CMAC las que cubren gran cantidad de esta demanda. Ante esto la SBS dan la voz de

alerta que cuando se otorgan créditos sin control podría tener problemas de moras y hacerse créditos incobrables. Por este motivo Socorro Haysen Zegarra (superintendente de la SBS y AFP) manifiesta que no se tiene que exagerar en la entrega de colocaciones, toda vez que estas vienen incrementando año a año.

B. Desaceleración de la economía

La economía peruana se está desarrollando en un clima de incertidumbre, ello se debe al bullicio político protagonizada por los poderes del Estado (el ejecutivo, el parlamento y el poder Judicial), a ello se suma la desinformación que hace la “prensa Concentrada” al público. Otro problema son las repercusiones que proviene desde el ámbito internacional es decir del conflicto bélico Rusia con Ucrania, estas circunstancias han provocado indirectamente en el crecimiento económico (el PBI se ha ido retrayendo paulatinamente) y aun lo sigue haciendo.

Otro de los temas que hacen bajar el crecimiento de la economía, es la inflación; esta afecta el costo de la producción, afectan los precios de los bienes de consumo de las familias. A estos aspectos se agrega el alza del tipo de cambio, ello hace aumentar los precios de los insumos importaciones y la salida de dólares, esta situación afecta la estabilidad de los precios., solamente favorece a la clase exportadora.

C. El problema del financiamiento de las mypes

Los créditos para las Mypes en los bancos comerciales siempre fueron difíciles y engorrosos, en las microfinancieras también son difíciles, pero menos engorrosos; hoy en día existen muchas microfinancieras (CMAC, Coopac, Edepymes etc), aun así, lo créditos no son tan fáciles de obtener sino se cumplen con requisitos

previos. Falta una política de créditos (para la Mypes) por parte del Gobierno para que los créditos fluyan fácilmente a los emprendedores.

Se necesita dinero para financiar el capital trabajo del negocio, ello para impulsar su desarrollo o ampliar su capacidad instalada, para el caso se tiene el ofrecimiento de la banca comercial; sin embargo, los requisitos, los intereses y los plazos de devolución no son los más asequibles para las posibilidades del negocio.

Hoy que han aparecido muchas microfinancieras destacan entidades como las CMAC Huancayo a Nivel nacional que son una opción más viable (por la rapidez y seguridad) en los requisitos, los plazos e intereses, por ello son una alternativa para el financiamiento de las Mypes y otros casos de emprendimiento.

D. El problema de la informalidad

La Sociedad Nacional de Industrias (SIN) manifiesta que en la actualidad se tiene un 84.2 % de informalidad (sacado respecto a la PEA) que es un nivel por arriba del nivel antes de la pandemia. Esta situación quiere decir que:

- ❖ No se está promoviendo el desarrollo de las Mypes y su acceso al mercado, esto lo debe realizar el gremio de las Mipymes y la SIN.
- ❖ El nivel de empleo cayó especialmente a partir del inicio de la pandemia provocado por el COVID 19. La recuperación del empleo se realiza, pero dentro de la informalidad (no se tiene beneficios sociales como salud y educación).
- ❖ Este alto porcentaje de informalidad de la Mypes es preocupante, pues el 2020 cerraron alrededor de 600 mil micro y pequeñas empresas.

- ❖ La Pea ocupada en las Mypes han caído un 8,8% en el 2020 respecto al año anterior (2019), sin embargo, el empleo al año 2021 se recuperó respecto al año 2020; sin embargo, esta recuperación se ha producido en medio de la informalidad.
- ❖ No se cuenta con una articulación de la Mypes productoras, con los ministerios y agencias de compras estatales y con empresas del sector privado (super mercados, empresas metalmecánicas, textiles, alimentos, plásticos, etc.), es decir, el país está poco industrializado.

Contexto local

A. Las inversiones son ineficientes

- ❖ Como todas las provincias pertenecientes al departamento de Junín, el caso Tarma es parecido al resto de provincias, las inversiones en la provincia son irrelevantes y lentas; pues el gobierno regional gasta un poco más que los gobiernos locales, el gobierno Nacional gasta mucho menos. Realmente hay incapacidad de gasto de los gobiernos locales.
- ❖ Así tenemos que el año 2018 se gastó el 97% del total, el 2019 se ejecutó el 59.8%, el año 2020 se gastó el 64.6%, el año 2021 se ejecutó 66.5% y el año 2022 por debajo del 50% lo que quiere decir que existe incapacidad de gasto por parte de todos los entes de gobierno.

B. El bajo desarrollo de la economía de la provincia de Tarma

Tarma tiene para seguir desarrollando pues en la agricultura destaca en la producción de: avena, papa, maíz, mejorada, cebada forrajera, cebada grano, papa de color, maca, habas alfalfa etc.

Tarma en actividades económicas destaca el sector servicios específicamente en el comercio y el turismo. El comercio se sustenta

básicamente en los productos agrícolas de su mismo territorio, se tiene por ejemplo la producción floricultura, de hortalizas, y frutas que provienen de los distritos circundantes

C. Escaso desarrollo industrial

En la industria se destaca por la producción de cemento pues cuenta con la empresa UNACEM que actualmente genera un gran movimiento económico y bancario; lo malo es que genera contaminación del medio ambiente.

D. Escasas inversiones públicas y privadas en la provincia de Tarma

Existe escasas inversiones públicas en la estructura productiva de la provincia de Tarma, la inversión en infraestructura es escasa; mayormente se le ha dado prerrogativas al sector privado a invertir, pero como la estructura de mercado es débil no hay inversiones privadas, capital privado solo existe si hay mercado que pueda adquirir la producción; Tarma es una provincia que basa su sustento en la agricultura y el comercio, el Capitalismo no está desarrollado, por lo que se requiere la participación del Estado.

La economía peruana está regida por un sistema neoliberal (que no es liberal), este exige que el Estado no participe en economía, que no existe regulación y que exista la menor carga tributaria posible. Por ello se plantea la privatización de la educación, salud, toda la economía debe estar privatizada y los servicios solo debe estar para los que puedan pagarlo; por este motivo la privatización de los servicios promueve beneficios para una minoría y una escasa calidad de vida para las grandes mayorías. El neoliberalismo trae extremas desigualdades en la sociedad; la vigencia del monopolio y el oligopolio promueve que el poder sea controlado por una minoría

elitista que acapara la productividad y la oferta de los servicios; Los problemas económicos (por el monopolio) trae el incremento de los precios sin control permitidas por el mercado neoliberal, se promueve la disminución de los ingresos de los trabajadores por la gran oferta de trabajadores originadas por el desempleo.

E. Las cajas municipales no están autorizadas emitir tarjetas de crédito

Gamboa G. (2022), manifiesta que, el gobierno y el congreso manifiestan que no se debe autorizar que las CMAC de Tarma y de todo el país, no deben emitir ni administrar tarjetas de crédito, pues hay riesgo de que al gestionarse mal las Microfinancieras como la CMAC Huancayo en Tarma se llegue a tener pérdidas financieras que podría afectar su solvencia y los ahorros de los clientes; se argumenta que se debe “contar con una gestión de riesgos apropiada” y las CMAC Huancayo-Tarma no lo tienen, tampoco tienen ninguna microfinanciera a nivel nacional salvo la CMAC Cusco. Se argumenta que las pérdidas serán, de los ahorristas, pues el dinero que se presta con la tarjeta son de los clientes o ahorristas y no son del patrimonio de la CMAC, (Gamboa G, 2022)

F. El emprendedor y su empresa en la provincia de Tarma

Es conocido que las MYPES en la Provincia de Tarma son conducidos por el mismo emprendedor, él es el responsable y el que asume los riesgos y el éxito de su empresa; sobre el tema Borja Luis, C.F. & Mayhua Alejo, J.P. (2018), manifiestan que mayormente los pequeños empresarios son conformistas tienen aversión al riesgo, tienen escaso espíritu empresarial, no existe planificación en su emprendimiento, ello trae que los negocios no tengan un futuro prometedor y cierren al poco tiempo de haber sido abierto.

Además, se manifiesta que los emprendedores empresariales, no tienen conocimiento suficiente para hacer las transacciones comerciales o prestar un servicio en forma adecuada por falta de capacitación del personal. Los microempresarios no logran a plenitud encontrar un mercado suficiente donde se vendan los productos a precios razonables que traiga los benéficos necesarios para luego hacer las reinversiones, cumplir con obligaciones del personal y pagar compromisos bancarios. Se carece de una planificación, el financiamiento es insipiente para operar a cien por ciento de la capacidad instalada, en suma, en la mayoría de casos las Mypes no tienen una eficiente gestión para enfrentar problemas y haga los cambios necesarios en forma oportuna. (Borja Luis, C.F. & Mayhua Alejo, J.P. 2018)

G. Problema de la alta burocracia

En el ámbito público, pero también privado una limitación es la excesiva burocracia, que afectan directamente a los emprendedores y microempresarios, así se tiene que los trámites de legalización o de formalización que comúnmente puede demorar máximo tres días, en la práctica demora más de 15 días, además de los excesivos requisitos para la legalización, esta demora propicia la informalidad. Además, Borja Luis, C.F. & Mayhua Alejo, J.P. (2018), manifiesta que la informalidad y la excesiva burocracia ocasiona la evasión tributaria, baja producción, por tanto, perdidas para el microempresario, pero también para la misma empresa como persona jurídica; estos problemas acarrear el problema de la baja competitividad y baja productividad frente a la competencia que está corriendo en el mercado. En estas circunstancias el mercado interno se puede cerrar al mercado externo y se carezca o demore los

cambios tecnológicos, recurso que la empresa requiere. Un problema inherente al desarrollo de las microempresas cuyas inversiones vienen básicamente de las CMAC Huancayo, en la provincia de Tarma, es que las microempresas no son productivas (es decir los trabajadores no son productivos) por lo tanto el alza de la remuneración mínima vital, “no compete aumentar”; este es el motivo de la oposición al alza de la Remuneración Mínima vital. (Borja Luis, C.F. & Mayhua Alejo, J.P. 2018).

H. Se demanda capacitación

La relación entre la CMAC Huancayo y su relación con las Mypes nos muestra que hace falta capacitación, en las CMAC Huancayo de Tarma se requiere se requiere personal que trate adecuadamente con los clientes y ahorristas; no olvidarse del trato cordial (buenas relaciones públicas) y explicar con mesura a los clientes de las bondades que ofrece la Caja Municipal. De igual manera se requiere de capacitación a los emprendedores y responsables de la Mypes, capacitación en gestión de empresas y en aspectos financieros. Pero también en relaciones públicas para hacer frente a autoridades de la SUNAT, los bancos, con el ADEX, para lidiar cuando se trate de exportaciones.

1.2. Delimitación de la investigación

1.2.1. Delimitación temporal

Nuestro estudio está delimitado por los últimos años 2015-2022, suficiente tiempo para hacer un análisis desde sus antecedentes hasta la actualidad, se pretende hacer ciertas predicciones sobre la solución del problema.

1.2.2. Delimitación de población

Nuestra investigación está delimitada por la población de la Provincia de Tarma; pero la unidad de análisis está compuesta por los trabajadores y funcionarios de la CMAC Huancayo que laboran en la entidad y por los clientes o socios de la mencionada CMAC.

1.2.3. Delimitación geográfica

Nuestra investigación solo abarca al distrito de Tarma (zona metropolitana) solamente se tratará el otorgamiento de las colocaciones de créditos a las Mypes y clientes o personas naturales de la CMAC Huancayo-Tarma.

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General

PG: ¿De qué manera la CMAC Huancayo -Tarma impacta en el desarrollo de las Mypes y en el mercado de inversiones 2015 - 2022?

1.3.2. Problemas Específicos

PE₁: ¿En qué medida los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo -Tarma, influyen en la Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas mejorando los ingresos de la población?

PE₂: ¿De qué manera la tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma es alta y determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas?

PE₃: ¿En qué medida el mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma?

1.4. Formulación de objetivos

1.4.1. Objetivo General

OG: Describir y Correlacionar de qué manera CMAC Huancayo-Tarma impacta en el desarrollo de las Mypes y en el mercado de inversiones 2015-2022.

1.4.2. Objetivos Específicos

OE₁: Describir y correlacionar el crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma, influyen el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas mejorando los ingresos de la población.

OE₂: Describir de qué manera la tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma es alta, determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas.

OE₃: Describir y correlacionar en qué medida el mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma.

1.5. Justificación de la investigación

Nuestra investigación se justifica realizarlo por las siguientes razones:

- La presente investigación es un tema que viene sucediendo desde hace buen tiempo, existe una estrecha relación entre la CMAC Huancayo agencia que queda en la provincia de Tarma. Si es un tema de palpitante actualidad, entonces conviene realizar la investigación pues queremos saber la relación estrecha que existe entre la CMAC Huancayo Tarma con las Micro y pequeñas empresas.
- Nuestra investigación se justifica porque al estudiar sus variables, hace referencia directa a los sectores vivos de la sociedad (se invierte en Mypes y se otorgan créditos a personas naturales y jurídicas), de manera que es importante desde el punto de vista social, porque nos da resultados de la

relación CMAC con las inversiones de las mypes en distintos sectores productivos, destacando la artesanía, el comercio y el turismo; los resultados nos dicen cómo deben orientarse las inversiones de las MYPES, sugerir a la CMAC de las acciones y actividades para que los créditos sean más fluidos. Reafirmamos entonces que la investigación tiene una importancia social por qué sirve a la comunidad Tarmaña.

- La investigación reúne todas las características y condiciones para su realización, se pueden hacer encuestas, entrevistas, al personal de trabajadores de la CMAC y también contamos con el material bibliográfico; de esta manera podemos mencionar que la investigación es viable realizarlo y culminarlo.
- Toda investigación aplicada tiene un método de llevarlo a cabo, se aplicará un diseño de investigación que es transeccional, aplicaremos la encuesta y la entrevista para obtener los datos primarios, la nuestra estará basada en el manejo de información primaria y secundaria necesaria, ello nos ayudará a analizar cuantitativamente los datos del estudio y tendremos presente los métodos deductivo e inductivo y el analítico.

1.6. Limitaciones de la investigación

- ❖ La limitación de nuestra investigación se resume a la existencia de problemas en la realización de las encuestas tanto las realizadas a los trabajadores y funcionarios de la CMAC Huancayo de Tarma, como también a los clientes (entre ellos los dueños de la Mypes) y ahorristas de la CMAC, varios trabajadores tienen temor a responder o quizá no conozcan mucho sobre los aspectos financieros por lo que se abstienen en contestar, sin embargo, en las entrevistas las respuestas son más fluidas.
- ❖ Otra limitación que se ha encontrado es la obtención de bibliografía que sea actualizada e información de datos de colocaciones financieras a los clientes o socios, el monto de créditos a las Mypes, realmente hay informes

totales, sin embargo, no se ha encontrado informes con datos de la CMAC Huancayo de Tarma, los responsables no están autorizados a brindar esa clase de información.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes del estudio

Se tienen los siguientes antecedentes:

2.1.1. Alternativas de financiamiento y ampliación patrimonial para las cajas municipales

Rodríguez G. & Berrocal E. (2017), en su tesis “Alternativas de Financiamiento y Ampliación Patrimonial Para Las Cajas Municipales de Ahorro y crédito de la Universidad del pacífico”, manifiestan que las CMAC son entidades con gran futuro en la industria de las finanzas y que tienen un gran arraigo en el interior del país y se vienen desarrollando. Hoy en día se vienen perfilando como líderes en el otorgamiento de créditos a las micro y pequeñas empresas y se vienen perfilando como competidoras de los grandes bancos comerciales; sin embargo, la banca comercial tiene grandes ventajas sobre la CMAC, pues cuenta con mejor infraestructura física, grandes activos internacionales, tienen interconexión nacional y el acceso a fuentes de fondeo mucho más baratas, y millones de fondos guardados en el extranjero a buenos intereses.

De esta manera podemos decir que las CMAC se enfrenta a varios gigantes en el aspecto financiero que fácilmente puede ser absorbida y no lo

hacen pues las cajas pertenecen a las municipalidades y tienen clientes que tienen ahorristas y prestamistas cautivos a pesar de los altos intereses que cobran por sus créditos. Se dice que las CMAC enfrentan problemas como que pertenecen al sector público (único dueño la Municipalidad) por lo que no puede incrementar su capital más allá de la capitalización de utilidades y estar prohibidas tener acceso a otras fuentes de fondeo más económicas, esto es una desventaja frente a la banca comercial.

Rodríguez G. & Berrocal E. (2017), en su investigación manifiesta que el propósito de esta investigación es evaluar a qué instrumentos financieros pueden acceder las CMAC en el actual contexto y definir cuál de ellos sería la mejor alternativa, pues tienen la posibilidad de desarrollarse, para ello se han evaluado instrumentos alternativos y se dice que el mejor es que se dedique a la emisión de acciones preferentes y así se lograría objetivos como , que se acceda a nuevas fuentes de financiamiento y que se fortalezca el patrimonio sin que la municipalidad ceda su control; se dice además que estas atribuciones se haga ahora mismo cuando las CMAC estén en pleno apogeo. Esto alcanza a todas las agencias incluidas la de Tarma.

2.1.2. Sobre el plan estratégico de la CMAC Caja Huancayo 2021 - 2022

Sobre este tema Huarcaya Damián, M. (2021), en su tesis “el Plan estratégico de la CMAC Caja Huancayo 2021-2023” dice que un Plan Estratégico que se encuentra alineado a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo, da inicio con la visión institucional, es decir ser líder en lo referente a la inclusión financiera que es un objetivo grande, aunque su proceso es lento, se está atendiendo a gran parte de la población poco incluida en el sistema financiero, pero este esfuerzo no es suficiente. Se está progresando en la modernización digital, pero todavía no es suficiente.

Se ha podido observar que la CMAC Huancayo se ha podido posesionar como una de las mejores microfinancieras en el mercado, esto ha llevado a

incrementar su rentabilidad y consolidar su cartera, a pesar del ataque de la pandemia generada por el COVID 19 que retrajo a toda la economía en general, que fue superado gracias a los préstamos de Reactiva Perú y Fye Mype, con esta ayuda se ha planeado obtener objetivos como:

1. Mejorar el trabajo digital de las CMAC en por lo menos el 80% a nivel nacional.
2. Se tiene que fortalecer el capital social como signo de solvencia
3. Se tiene que alcanzar un ROE del 15%
4. Incluir financieramente por lo menos el 2% de la población rural
5. Reforzar en por lo menos el 70% la cultura organizacional

La CMAC Huancayo en general y por tanto la Agencia de Tarma debe seguir en pro del desarrollo para incrementar la Inclusión financiera a los sectores más vulnerables especialmente del interior del País.

2.2. Bases Teóricas - Científicas

2.2.1. Descripción socio económica de la provincia de Tarma

La provincia de Tarma se encuentra en la zona Central del departamento de Junín y cuenta con nueve distritos. Está ubicada al 3 053 m.s.n.m con una extensión de 2749,16 Km² que representa el 6,22% de la Región y con 102 000 habitantes del departamento de Junín. Los distritos que lo conforman a la provincia de Tarma son: Tarma, Acobamba, Huaricolca, Huasahuasi, Unión Leticia, Palca, Palcamayo, S. Pedro de Cajas, Tapo.

La Oficina Nacional de Evaluación de recursos naturales (ONERN) clasifica los suelos de Tarma de la siguiente manera:

- Suelos aptos para el desarrollo de la agricultura en limpio de calidad agrológica baja, suelos para pastos de alta calidad
- Suelos ecológicos medios, para el desarrollo forestal
- Suelos aptos para forestación de pastos

- Tiene ciertas limitaciones de clima, ello perjudica el desarrollo agrícola, la forestación de pastos y árboles.

Los cultivos que hace Tarma:

Tabla 1 Cultivos Agrícolas

DISTRITO	CULTIVOS	REGIÓN
Tarma	Papa Maíz amiláceo, trigo, habas, cebada, olluco, mashua, ol	Región Quechua:
Acobamba	Papa Maíz amiláceo, trigo, habas, cebada, olluco, mashua, frijol	Región Quechua
Huaricolca	Papa Maíz amiláceo, trigo, habas, cebada, olluco, mashua, frijol	Región Quechua
Huasahuasi	Papa Maíz amiláceo, trigo, habas, cebada, olluco, mashua, frijol	Región Quechua
Unión Leticia	Papa olluco, oca, cebada, avena, frijol quinua, pastos	Región suni
Palca	Papa olluco, oca, cebada, avena, frijol quinua, pastos	Región suni
Palcamayo	Papa olluco, oca, cebada, avena, frijol quinua, pastos	Región suni
S.Pedro de Cajas	Papa olluco, oca, cebada, avena, ol quinua, pastos	Región suni
Tapo	Pastos	Región Puna

Fuente: INEI Compendio Estadístico, Lima- 2022

2.2.2. El entorno macroeconómico de las CMAC Huancayo fuerzas políticas

Huarcaya Damián, (2021), manifiesta que este punto se puede resumir en los fundamentos siguientes: el aspecto político influye en el desenvolverse de la economía prácticamente desde el año 2015 al 2021, primero por la sucesión Pedro Pablo Kuczynski de la presidencia por actos de corrupción, el empresariado que se sentía respaldado por el presidente, ahora impactaría negativamente, sin embargo entro con las mismas prerrogativas Martín Vizcarra, pero luego se evidencia mejor la corrupción en la clase política; Luego fue disuelto el congreso de la república por el Presidente Vizcarra; sin embargo la guerra política siguió y fue vacado de la presidencia Vizcarra, asumiendo la presidencia Francisco Sagastegui; a estos negativos acontecimientos políticos se

agregó la aparición del COVIDS 19 en el año 2020, estos acontecimientos jugaron en contra del desarrollo de las CMAC Huancayo en general y en particular a la CMAC Huancayo en la Provincia de Tarma. Realmente esta falta de gobernabilidad política y judicial hacen correr las inversiones. (Huarcaya Damián, 2021).

Fuerzas económicas

Huarcaya Damián, (2021), manifiesta que después del 2020 la cuestión económica fue cambiando especialmente por la vigencia del Covid 19, la economía cayó en una debacle, llegando el PBI a ser negativa; Sin embargo la economía empezó a reactivarse a mediados del año 2021, el gobierno dio estímulos monetarios, no solamente a la población vulnerable, sino también al empresariado, realmente los grandes empresarios nunca debieron recibir esos estímulos financieros y fiscales, que compensaron la paralización de la producción debido a la Pandemia. En octubre del 2020 el sector financiero (bancos, CMAC municipales y cajas rurales) financiaron sus créditos aproximadamente por S/. 107 mil millones que representó el 29% de la cartera. En junio del 2020 el gobierno financió con S/128,000 millones, que representa el 35.6% del total para financiar rubros económicos; de esto el 46% recibió las pequeñas empresas, el 27% lo recibió las microempresas. Las entidades microfinancieras refinanciaron más del 50% de la cartera las mismas que tienen permiso por la SBS, ello permitió la existencia de morosidad del sistema financiero.

Las Mypes han tenido buena participación en los préstamos, gracias al programa Reactiva Perú, mostrando un crecimiento del 35.5%, se tuvo la tasa de expansión interanual más elevada desde el año 2010, si no hubiese habido el reactiva Perú, se hubiera tenido un crecimiento negativo. Las medianas empresas también recibieron apoyo del Programa del Estado y se obtuvo un crecimiento del 40,7%, sin reactiva su crecimiento también hubiera sido

negativo. De la misma manera la Gran empresa también recibió apoyo del Estado, por intermedio del programa Reactiva Perú, y obtuvo un crecimiento de 10.4%, sin ese apoyo se hubiera tenido un crecimiento negativo a pesar de ser empresas de gran envergadura.

Hay que considerar que el BCRP ha venido inyectando activos a la economía para hacer sostenida la economía especialmente en el aspecto financiero, este mecanismo hizo que la economía se recupere y crezca; de esta manera se pudo recuperar la mora de la deuda pública que el Estado tiene. Luego de esto los créditos reactiva Perú se otorgaron a 36 meses como periodo de gracia.

Tabla 2 *Empresas reactivadas con financiamiento de cofide*

ENTIDAD FINANCIERA	PRESTAMO	% DEL PRESTAMO
BANCA	47448829375	96.6
CMAC	1345992943	2.7
CMAC	176724221	0.4
FINANCIERAS	172578437	0.4

Fuente: Huarcaya Damián M. (2021). Plan Estratégico de la CMAC caja Huancayo 2021-2023: Perú, Escuela de Pos grado USIL. Lima 2021

Las Mypes que han sido consideradas en reactiva Perú están compuestas por alrededor el 94% de clientes que es el programa reactivo Perú y están compuestas por el 29% de los préstamos, mientras que el sector minorista no está dado por el 71% de créditos y el 6% de los clientes.

- El 97% de fondo reactiva se otorgó a la banca
- El 3% del fondo Reactiva se otorgó a las microfinanzas donde están el 16% del total de los clientes
- El crédito promedio en las CMAC fue de S/. 34,043 más de 4 veces el parecido de la banca comercial (S/141, 379)

Lo que se quiere demostrar es que el gobierno ha tenido que financiar a clientes que no lo necesitaban en esa oportunidad; pues estos empresarios eran solventes y han ganado mucho dinero en los años precedentes.

2.2.3. Dar crédito sin control puede ser contraproducente

Palma Rudy, (2017), Dice que la según la SBS y Afp recomienda que se debe tener cuidado y ser prudente hacer colocaciones los clientes; la SBS dice que los depósitos han incrementado de 1.5 a 3.5 millones entre el 2011 al 2022 y que los créditos subieron de 941 millones el año 2012 a 1.5 millones al 2022 y agrega que las CMAC tienen al menos 24% de los deudores y tienen al 13% de los depositantes de todo el sistema financiero del Perú. Agrega luego, Palma Rudy, (2017) que ese es el gran valor de este sistema de finanzas; las CMAC tienen un rol esencial que coadyuva con la inclusión financiera en los distritos (115 distritos) más alejados del País y hoy se tiene vigencia en el 38% de distritos a nivel país; los funcionarios de la SBS y AFP manifiestan que las cajas municipales han crecido en la participación en el sistema financiero y ha pasado de 1.3% a 8% entre los años 2000 al 2022; Este crecimiento es muy importante, muy por encima del PBI en términos nominales.

Luego los funcionarios de la SBS agregan que la calidad de los financiamientos (calidad de cartera) son riesgosos, pero que se encuentra coberturada con provisiones por encima del 100%; luego se dice que debido a la mayor competencia hay una baja en el rendimiento de los créditos haciendo una recuperación de por lo menos el 14% del patrimonio de las CMAC, ahora se tiene retos que cumplir en pos de un crecimiento rentable. (Palma Rudy, 2017)

2.2.4. Los préstamos para las mypes desde las CMAC autorizada por la SBS

Prestamype, (2022), se refiere a los préstamos que se pueden obtener para las microempresas, especialmente otorgadas por la Finance Consulting SAC que está registrada en la SBS.

Se refiere que los créditos para Mypes son un tipo de crédito especial en el cual se evalúa el negocio además del emprendedor y se puede dar créditos en dólares o en soles; el monto de los créditos fluctúa entre 15 000 y 600 000 soles y el plazo de financiamiento esta entre 3 y 24 meses.

Préstamo para mypes

Prestamype, (2022), también manifiesta que estos préstamos son para financiar el capital de trabajo; estos financian al negocio cuando están en campaña de reflote y necesite urgentemente liquidez, los prestamos son otorgados por los bancos y estos tienen sus reglas más estrictas, quizás por este motivo las Mypes optan por otra clase de financieras que son las CMAC, especialmente la Caja municipal Huancayo. Hay que tener en cuenta que antes de aceptar el crédito se tiene que evaluar la rentabilidad del crédito y buscar el mejor costo de oportunidad en cuanto se refiere a la tasa de interés, hay que considerar que el principal riesgo de un préstamo para un negocio (Mype) son las moras a las que se puede caer y ello no conviene al negocio, los atrasos se pueden suceder por casos fortuitos como siniestros, robo o mal manejo monetario en las cuentas del país, por el cual se requiere contratar un sistema de seguro. (Prestamype, 2022),

Finalmente, Prestamype, (2022), nos manifiesta que en lo posible se deben acceder a préstamos que sean asequibles a ser cancelados, evitando caer en atrasos y moras perjudicando a la empresa su historial y ser afectado por Infocorp. En Prestamype se ofrecen créditos con garantía hipotecando

bienes como predios, siendo así se pueden adquirir financiamiento desde 20 mil hasta S/ 1 millón a una tasa de interés razonable mensual.

2.2.5. El MEF y los créditos de fondo crecer para las mypes

El MEF, (2020) Manifiesta que existe cobertura de Créditos Del Fondo Crecer Hasta 90% para la Mypes, ello con el fin de reducir el Impacto económico del Covid 19. El 14 de marzo del 2020 el MEF dispuso que hasta fines de setiembre se amplíe la cobertura de créditos del Fondo CRECER hasta el 90% en el caso de las MYPES, hasta el 70% para las medianas y hasta el 60% para las empresas exportadoras, ello con el fin de que las empresas cuenten con mayores garantías y se mejoren las condiciones para acceder a nuevos créditos y a capital de trabajo para que el negocio no se caiga o para reducir el impacto que ocasionó la crisis internacional y el COVID 19. La norma todavía fue más benevolente pues dispuso que se amplíe hasta el 25% la entrega de recursos del fondo CRECER, estos recursos ascendieron a más de S/100 millones adicionales para promover el desarrollo de las empresas que exportan.

La medida tuvo carácter excepcional y se aplicó tanto para MIPYME beneficiarias actuales del Fondo CRECER como para aquellas que aún no lo eran, y que contaran con créditos reprogramados en el sistema financiero.

Por otra parte, según El MEF, (2020), el Fondo Crecer tuvo como objetivo impulsar la producción en la Mypes mediante el financiamiento, otorgamiento de garantías y otros productos financieros. Este fondo ha dado cobertura financiera a favor de financiar activos fijos o financiamiento de capital de trabajo que las MIPYME y otras empresas como las exportadoras hayan adquirido de una entidad financiera, pero que esté registrada por la superintendencia de la banca. Esta medida ha respondido a las iniciativas que el gobierno optó en favor de las MIPYME para que estos negocios no vean limitaciones en su producción debido al problema que nos trajo la pandemia. (MEF, 2020)

2.2.6. Se fortalece el fondo mipyme emprendedor

Según El MEF, (2020) el Gobierno Fortalece Fondo Mipyme Emprendedor Con S/ 150 Millones para reactivar a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas; esto se hace con el fin de:

- La implementación del Plan Impulso Perú con el fin de financiar a más de diez mil MIPYMES;
- Entre el 2021 y 2022 se aprobaron programas con el fin de reactivar las MIPYMES Emprendedor, para la reactivación de las Mypes

Esta política de incentivos se encuentra previstos como acciones del Plan Impulso Perú que busco reactivar a las MIPYMES afectadas por la pandemia del COVID-19, por este motivo el MEF transfirió recursos financieros al Ministerio de la Producción para darle uso. Mencionamos que a diciembre del 2021 las MIPYME formales llegaron a 2,1 millones de empresas; pero un año anterior, el 2020 alrededor de 600 mil cerraron o pasaron a ser informales, por este motivo era necesario inyectar recursos al fondo MIPYME emprendedor, y de esta manera tener capacidad de generar empleo en el País.

El Fondo MIPYME Emprendedor se creó para establecer medidas tributarias, y permisos para dinamización, la promoción de la inversión en el Perú, ello para incrementar la producción y la productividad de la Mypes. El Ministerio de la Producción durante el 2021 y 2022 planteó e implemento siete programas dentro del Fondo MIPYME Emprendedor, para ello se destinó S/125 millones para 10 mil MYPES en todo el país. destacaron los programas:

- ❖ Programa de emergencia empresarial, que estaba orientado a reactivar la economía de las MYPES;
- ❖ Programa Capital Semilla para los emprendimientos dinámicos para empresarios dinámicos.

- ❖ Programa de Apoyo Clúster, que fomenta la actividad económica de cadenas de valor en ciertas zonas geográficas;
- ❖ El Programa de apoyo a la internalización, que tiene por objetivo apoyar a las empresas a ingresar a mercados internacionales.



2.2.7. Las cajas municipales ya reciben utilidades

Palma Rudy (febrero, 2023), señalan que las Cajas Municipales registraron utilidades netas de S/ 376.7 millones el 2022, ello quiere decir que la renta de las cajas se viene recuperando del Shok que trajo la pandemia; de todas las cajas municipales son cinco las que destacan, pues concentran el 96.7% de las utilidades del año 2021, hay que destacar sin embargo que los créditos vencidos ascendieron 42%. Hay que mencionar que los créditos otorgados por las cajas municipales a finales del año 2022 han incrementado de 29,286.1 hasta 33,008.5 millones de soles, es decir un crecimiento del 12.7% según informa la SBS y AFP; las cajas Municipales que destacan Arequipa, Huancayo, Cusco y Piura, estas Cajas concentran por lo menos el 60% de los créditos en forma directa. (Palma Rudy, febrero, 2023),

2.2.8. El programa de apoyo empresarial en el Peru

Cofide, (2022) se pronuncia sobre el Programa *de Apoyo Empresarial y el El banco de desarrollo del Perú, 2022*

Reactiva Perú

Este es un programa que desea reactivar la economía peruana mediante los créditos, estaban dirigidos a las empresas afectadas por la pandemia provocada por el COVID 19, el objetivo era promover el financiamiento de reposición de capital de trabajo y se enfrentaban a obligaciones de corto plazo y continuar con el circuito de pagos de las remesas. Este programa benefició con créditos a las empresas sin problemas graves, COFIDE fue el sistema que otorga créditos a un plazo de tres años. Pero el programa no financiaba la adquisición de activos fijos, tampoco para pagar deudas y moras de créditos. Solo era para costear el capital trabajo.

FAE-MYPE

Este fondo denominado Fondo de Apoyo Empresarial a las MYPE (FAE-MYPE), da aportes financieros para costear el capital trabajo de la MYPE y así ayudarse a superar problemas económicos generados por pandemia sanitaria y así continuar con las actividades productivas y recuperarse sin dejar de pensar en el pago de sus obligaciones crediticias. Hay que tener en cuenta que las empresas tienen que contar con los siguientes requisitos:

- ❖ Debe ser elegible, es decir deben ser realmente MYPES
- ❖ No tienen que estar vinculadas a una Empresa del Sistema Financiero (ESF) inclusive a una COOPAC.
- ❖ No haber sido beneficiaria al Programa Reactiva Perú

Cofide (2022), también manifiesta que los créditos que se pueden otorgar en este programa FAE-MYPE no tiene que ser mayor a S/30 mil por cada MYPE; la exigencia es que cada entidad evaluará conscientemente su condición para solicitar su crédito y poder pagar según su capacidad. Los plazos de pagos serán de 36 meses con periodos de gracia hasta de 12 meses.

PAE-MYPE

Cofide (2022), nos dice que se ha creado el Programa de Apoyo Empresarial a las Micro y Pequeñas empresas (PAE - MYPE), ello con el fin de otorgar la garantía del Gobierno a las carteras de crédito para financiar el Capital – trabajo, pero tienen que cumplir con requisitos, el crédito asciende a S/. 2 000 000.00 millones de soles. Las Mypes que pueden acceder a estos créditos son los que utilicen para capital de trabajo

2.2.9. Promoción de financiamiento de mipymes

Desde el 23 de enero del 2020, El MEF, (2020), señala que el Gobierno promueve el financiamiento para las Mipymes, emprendimientos y startups, se estará asignando S/125 millones al fondo MIPYME para el desarrollo de instrumentos no financieros; por otra parte, se establecen medidas que perfeccionarán mecanismos como el factoring, el leasing el crowdfunding, añadido a estas técnicas el uso del Fondo Crecer.

Se piensa que el mejoramiento de estas técnicas financieras contribuirá a mejorar el acceso al financiamiento de las MIPYME, pues así se puede obtener condiciones para obtener liquidez y mejorar la expansión de la producción. Se tiene que considerar que estamos por el desarrollo e incremento de la Micro y pequeñas empresas, pues sabemos que se tiene 2 300 000 MIPYMES formales, siendo Lima la que tiene 1 100 800, Arequipa 130 050, la Libertad 125 000 y Piura 100 200 las regiones que tienen mayor número de MIPYMES. Del total de estas empresas solo el 6% accede a financiamientos o créditos formales, por lo que las medidas que el gobierno está tomando es de suma importancia para que se incremente el número de MIPYMES puedan acceder al crédito y de esta manera fortalezcan sus operaciones, y los mecanismos a utilizar son el factoring que es el financiamiento se hace a través del uso de órdenes de compra de proveedores del Estado. (El MEF, 2020),

Mecanismos de financiamiento

El MEF, (2020), dice que los mecanismos de financiamiento ayudaran al financiamiento de la las MIPYMES, mediante el factoring que es el uso de operaciones de descuento de facturas negociables, de esta manera se incentiva el pronto pago de deudas y también se establecen medidas para desincentivar y castigar el abuso de dominio en las operaciones de factoring.

Se tiene otro instrumento que se le conoce como el arrendamiento financiero, este permite el ingreso de nuevas empresas de leasing que no están reguladas por la SBS y AFP y generarán una mayor competencia facilitando créditos para la adquisición de medios de capital físico para la MIPYME. Con ello más de 300 mil mypes podrán acceder a operaciones de leasing con créditos blandos, de esta manera habrá un incremento de colocaciones y las negociaciones aumentarán de S/900 a S/ 2 500 millones.

El MEF, (2020), dice también que se puede utilizar en forma regular y supervisar el mecanismo de financiamiento participativo financiero (crowdfunding), con este se administran las plataformas a través de las cuales se realiza dicha actividad. De esta manera juega su papel la Superintendencia del Mercado de Valores que regula y supervisa este esquema que viene creciendo como una alternativa innovadora de financiamiento a las MIPYME.

Fondos de impulso

Este estos instrumentos impulsan la reactivación de las MIPYMES, con el fin de desarrollar el mercado de financiamiento de capitales de riesgo para los emprendedores que se mueven en el mercado en forma dinámica, estos son los startups. Para este tipo de financiamiento se ha creado el Fondo de Capital dirigidos a los emprendedores por S/70 millones y está administrado por la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), este financiamiento a empresas en consolidación. Para obtener una mejor articulación de las intervenciones del estado en el desarrollo de las MIPYMES se ha unificado la

gobernanza del Fondo Mypes y el Fondo Crecer cuya dirección esta conformada por el MEF, PRODUCE, MINCETUR y el MINAGRI. Para el Fondo MIPYME hay una partida de S/125 millones (para desarrollar instrumentos no financieros).

2.3. Definición de términos básicos

¿Qué es la membresía?

La membresía es una comisión que se cobran los bancos financieros por un servicio del uso de tarjetas de crédito, el monto ellos lo determinan, depende de las condiciones del uso de las tarjetas de crédito y por las compras que se haga con la tarjeta, muchos usuarios se muestran descontentos con la referida membresía.

Tasas de interés activa

Es la tasa de interés que imponen los bancos comerciales y financieras por el costo del capital que ellos hacen acreedores de un monto de dinero

a los clientes que han solicitado un crédito para consumo o para inversión. (Gestión Digital 2019).

Tasa de interés pasiva

Gestión Digital (2019), lo define como “la tasa de interés que las entidades financieras paga a los depositantes de dinero por sus ahorros; estas varían dependiendo del plazo y tipo de depósito: depósitos a la vista, depósitos de ahorro a plazo y depósito a plazo fijo”.

Microfinanzas

Roldán Paula, manifiesta que, “Desde el punto de vista macroeconómico, hay consenso en que las experiencias exitosas de IMF¹ han contribuido a reducir la pobreza. Desde un punto de vista microeconómico,

¹ Las instituciones microfinancieras (IMF) son empresas de operaciones múltiples especialmente enfocadas en brindar servicios financieros a hogares y empresas de bajos recursos

existe una rica discusión respecto a la manera en que funcionan las IMF” (Roldán Paula, N. 2021),

Finanzas

Roldán Paula, N. (2021), señala que “las finanzas corresponden a un área de la economía estudia la obtención y administración de recursos financieros; estudia tanto la obtención de esos recursos (financiación), así como la inversión y el ahorro de los mismos”.

Factoring

Conexión Esan, dice que el factoring “Es conocido como venta de facturas de parte de las empresas, ha sido impulsado desde el gobierno para beneficiar a las pequeñas y medianas empresas del país, pues reduce sus costos de financiamiento. Por lo general las empresas que venden bienes u ofrecen servicios a otras empresas les emiten a sus clientes facturas con vencimientos de pago a 30, 45, 60, 90 e incluso 120 días” (Conexiónesan, 2021).

Edpyme:

El Estudio Shaddai, dice que EDPYME Significa “Entidad de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa; la SBS expresa en la Resolución N°847-94 que las EDPYMEs tienen por objeto otorgar financiamiento a personas naturales y jurídicas que desarrollan actividades calificadas como de pequeña y microempresa; las Edpymes surgieron para promover la conversión de Organizaciones no Gubernamentales – (ONG) en entidades reguladas” (Estudio Shaddai 2020).

Las mypes

El Estudio Shaddai (2020), señala que “Una MYPE está constituida por una persona natural o jurídica; se caracteriza por agrupar a micro y pequeñas empresas, que según (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa) pueden tener de 1 a 10 trabajadores”.

Finalmente Estudio Shaddai agrega que:

Las micro y pequeñas empresas, tienen las siguientes características:

- Las micro empresas no llegan a superar los 150 UIT anualmente.
- Las pequeñas empresas tampoco superan los 1,700 UIT al año.
- Las pequeñas empresas pueden llegar a tener desde 1 a 10 trabajadores en relación a la micro empresa.
- Una pequeña empresa puede albergar de 1 hasta 50 trabajadores (Estudio Shaddai 2020).

2.4. Formulación de Hipótesis

2.4.1. Hipótesis General

HG: La CMAC Huancayo de Tarma impacta en el desarrollo de las Mypes y en el mercado de inversiones 2015 - 2022.

2.4.2. Hipótesis Especificas

HE₁: El crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma, influyen en la Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas.

HE₂: La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma es alta y determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas.

HE₃: El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma.

2.5. Identificación de variables.

2.5.1. Variable independiente

- La CMAC Huancayo de Tarma
- Los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma
- La escasa capacitación del personal
- La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma

- poca información de los clientes o socios de la CMAC Huancayo–
Tarma

2.5.2. Variables dependientes

- el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas
- mejorando los ingresos de la población
- la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas
- la fluidez de las colocaciones y créditos

2.6. Definición operacional de variables e indicadores.

Es importante definir operacionalmente las variables y los indicadores de la investigación, con el fin de facilitar el análisis de las variables independientes y dependientes, utilizando las encuestas para cada indicador. Estas definiciones e indicadores lo observamos en el anexo N° 2.

CAPITULO III

METODOLOGIA TÉCNIAS DE INVESTIGACION

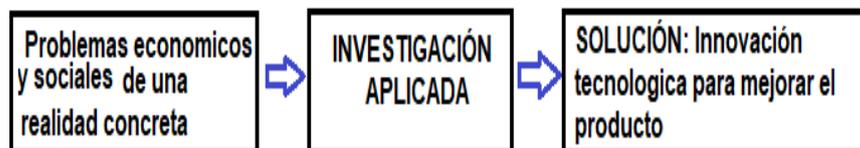
3.1. Tipo de investigación

3.1.1. Investigación aplicada

La presente investigación es aplicada, ello debido a que está relacionada en la vida practica real entre la microfinanciera CMAC Huancayo de la Provincia de Tarma, con la solicitud de créditos de las microempresas y personas naturales que también solicitan para emplearlos en consumo de cualquier índole o por que inician un negocio emprendedor.

Según, Duoc UC (octubre 2022), estas investigaciones Son estudios científicos que aspiran resolver aspectos de la vida diaria en la práctica; esta investigación se ubica en la resolución de problemas, busca el uso de los conocimientos desde un área especializada y llegar a efectivizarlo en una forma práctica y así llegar a solucionar problemas concretos en el campo económico y social. Luego Bibliotecas Duoc UC (2022) manifiesta que la investigación aplicada quiere resolver problemas enfocándose en consolidar el conocimiento para su aplicación en el desarrollo de la economía, de manera que se busca mejorar la calidad del aire de una ciudad, que los productos a fabricar tengan una duración razonable, mejorar la agricultura, ser efectivos en salud, y llevar con eficiencia las inversiones al desarrollo de economía de los emprendedores.

De manera que una investigación que aplique conocimientos y dé respuesta a un problema concreto es una investigación aplicada, la figura siguiente lo resume:



3.2. Nivel de investigación

3.2.1. Nivel de investigación descriptivo

Nuestra investigación tiene el nivel Descriptivo porque puntualiza las características de las microempresas, de sus conductores y también de la CMAC Huancayo-Tarma. Aquí básicamente estudiamos la situación del fenómeno económico que viene sucediendo. Nuestro estudio describe el problema económico (las CMAC Huancayo relacionado con la Mypes), y mayormente no se aboca a las razones por la que se produce el fenómeno, sino que lo analiza y los describe, para una ulterior explicación causal.

El nivel de investigación descriptivo ha exigido el análisis cuantitativo de los datos e información, como también ha exigido utilizar el diseño transversal de investigación, pues las encuestas se han utilizado en una sola oportunidad y han sido utilizadas para el análisis descriptivo correlacional.

3.1.1. Nivel de investigación correlacional

Velázquez Aldrin (2022), señala que se aplica en un estudio no experimental como el nuestro, donde están relacionadas dos variables, se hace mediante la relación estadística entre las variables que estamos en estudio y no se ha permitido la influencia de otra variable que sean extrañas. La investigación correlacional busca que las variables interactúen entre sí, es decir si la variable “X” cambia, la variable “Y” también cambia. En nuestro caso si incrementan los créditos a los clientes, entonces va a incrementar las inversiones, o que cuando

las tasas de interés incrementan los créditos e inversiones disminuyen. Este razonamiento hemos empleado en nuestra investigación.

3.3. Método de la Investigación

3.3.1. Método inductivo

En nuestra investigación estamos utilizando el método inductivo porque analizamos un hecho singular o particular, por ejemplo observamos las inquietudes de un emprendedor que viene solicitando un crédito para una inversión prevista; si a este hecho particular coleamos el resto de solicitudes de crédito a la CMAC Huancayo (que son muchas), llegamos mediante el análisis a un hecho general, teoría o ley, este análisis de lo particular a lo general es lo que se denomina el método inductivo de investigación.

Al respecto Arellano Frank (marzo 2023), manifiesta que el método inductivo consiste en el razonamiento para obtener conocimientos que viren a ser generalizables. Debe partirse de conocimientos particulares, para formular una conclusión general. Para ello se observa y registra el hecho, luego se examinan los hechos para ver si algunos se repiten y formular patrones, finalmente se hacen inferencias o juicios y así obtener conclusiones de los hechos observados. Veámoslas siguientes premisas:

1. Las microempresas de la ciudad de Tarma se desarrollan recibir inversiones y apoyo técnico: Premisa 1
2. Los microempresarios de la Provincia de Pasco producen mejor al recibir inversiones y atención técnica: Premisa 2
3. Las Microempresas de la Provincia de Tarma se desarrollan al recibir financiamiento y apoyo técnico: Premisa 3
4. Todas las Microempresas se desarrollan al recibir financiamiento y apoyo técnico: Conclusión

3.1.2. Método deductivo

En nuestra investigación utilizamos el método deductivo porque partimos de un todo, de un hecho general (la CMAC Huancayo agencia de la Provincia de Tarma), y mediante el contraste y las deducciones lógicas llegamos a un hecho particular (al crédito que se hace al microempresario).

Al respecto Arellano F. (marzo 2023), manifiesta que el método deductivo es un objetivo de razonamiento y que sirve para hacer deducciones lógicas y de esta manera se puede encontrar conclusiones habiendo partido de muchas premisas sacados de hechos. De esta manera se parte de leyes generales llegándose a fenómenos o hechos singulares o particulares. La conclusión se encuentra de las premisas previamente identificadas, siendo así la conclusión sale de las premisas.

Veámoslas siguientes premisas:

- Todas las Microempresas de la provincia de Tarma necesitan créditos:
Premisa 1
- El restaurante “Muruhuay” es una Microempresa: Premisa 2
- El Restaurante Muruhuay necesita crédito: Conclusión

3.1.3. Método analítico

Empleamos este método en nuestra investigación porque queremos estudiar el problema acerca de la relación de las CMAC Huancayo agencia de la Provincia de Tarma. Buscador.Com (2022) manifiesta que este método opta por descomponer al fenómeno o problema de estudio en sus diferentes componentes y de esta manera hacer fácil su indagación, descubrimiento y explicar con facilidad los hechos del problema y por partes y así determinar la relación de las variables del fenómeno de estudio.

Al respecto, Buscador.Com (2022) manifiesta que este método se caracteriza por que requiere de una muestra para el análisis, este método estudia fenómenos que realmente ha ocurrido; valida las hipótesis mediante los

métodos empíricos; en el análisis puede ocurrir ciertos errores que pueden ser superados en un proceso correctivo; Los hallazgos de estos estudios pueden ser superados por otros con mejores argumentos buscando.

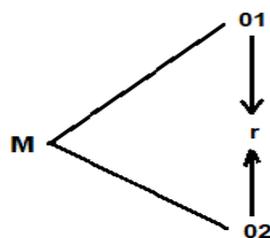
Para el análisis de la investigación sobre la relación que tiene la CMAC Huancayo que actúa en la Provincia de Tarma, con los créditos de las Mypes y emprendedores, se ha hecho una separación de las variables y elementos que lo componen, así tenemos que analizamos a los funcionarios y trabajadores de la CMAC, los socios o clientes que concurrieron a la sede, a los emprendedores y personas naturales que asisten a solicitar algún crédito. Este análisis se ha realizado en base a encuestas y entrevistas con preguntas seleccionadas y apropiadas,

3.4. Diseño de investigación

En nuestra investigación aplicaremos el diseño transversal o transeccional.

3.4.1. Diseño transversal o transeccional

Nuestra investigación tiene un plan de ejecución, se relacionará la CMAC Huancayo – Tarma con las versiones de los responsables de las Mypes, los emprendedores y personas naturales que solicitan créditos o financiamiento para sus negocios; de manera que nuestro diseño es de carácter transversal o transeccional, para ello se van a utilizar los datos (sacados de las encuestas y entrevistas)



Donde:

M : Muestra del estudio

**01: Microfinanciera CMAC
Huancayo - Tarma**

02: Mypes y emprendedores

r : Relación entre 01 y 02

Al respecto, Hernández, Fernández, & Baptista, (2014), manifiesta que los diseños transeccionales recolectan datos tomando como meta un solo periodo o momento único, este diseño persigue la descripción de variables y analizar sus efecto y relación en un un momento único, es la foto del momento, que puede cambiar en otro momento o puede continuar inalterable.

Por otra parte, Hernández Sampieri manifiesta que los diseños transversales- descriptivos buscan los efectos de las variables que caracterizan a la población, lo que se quiere es ubicar las diversas variables de los sujetos que se están estudiando, describiendo el fenómeno y las hipótesis. De la misma manera se dice que los diseños transversales correlacionales-causales relacionan las variables de las hipótesis, y hacen una descripción entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado, en forma correlacional, otras veces diseños causales. (Hernández, Fernández, & Baptista, p.155., 2014).

3.5. Población y Muestra

3.5.1. La población

En nuestra investigación se toma como población a los trabajadores y funcionarios de la CMAC Huancayo de la Agencia Tarma a los responsables de la Mypes que asisten a las Agencia de la CMAC Huancayo y personas ahorristas y prestamistas de la CMAC.

Se manifiesta que la población que va a ser estudiada y que se pretende generalizar los resultados “es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones; es preferible, entonces, establecer con claridad sus características con la finalidad de delimitar cuáles son los parámetros muestrales”. (Hernández, Fernández, & Baptista, p.174., 2014).

3.5.2. La muestra

No es factible estudiar a toda la población conformada por los trabajadores y funcionarios, clientes y ahorristas de la CMAC Huancayo de la

provincia de Tarma; ello obliga a obtener una muestra probabilística sacada de su total. lo que nos obliga a seleccionar una muestra probabilística (sacada de la población), se dice que “La muestra es una parte de elementos de la población, está definida en sus características al que llamamos población que debe de ser representativa (Hernández, Fernández, & Baptista, p.174., 2014).

Las muestras no probabilísticas

En la presente investigación se ha realizado las encuestas a toda la población que compone los funcionarios y trabajadores de la CMAC Huancayo en la Ciudad de Tarma, se ha identificado a 20 microempresarios o emprendedores que circunstancialmente asistían a hacer sus trámites de préstamos o a cancelar sus cuotas, ahí se ha aprovechado para hacerles las encuestas y entrevistas, con preguntas muy sencillas fáciles de responder. Esto utilizando la llamada muestra no probabilística denominada por los estadísticos e investigadores muestra *dirigida o por conveniencia*.

Ortega C. (2019), manifiesta que el *muestreo por conveniencia*, son elementos de población seleccionados y que están disponibles para los investigadores y se muestran fáciles de adquirir o seleccionar y porque los investigadores seleccionan *la* muestra cuya población puede ser grande y muy dispersa.

Tabla 3 *Muestra no probabilística*

RUBROS	POBLACIÓN Y MUESTRA
Funcionarios	3
Trabajadores	5
Emprendedores	20
TOTAL	30

Fuente: Elaboración propia

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Abordaremos las siguientes técnicas e instrumentos:

3.6.1. La observación

Esta técnica es la más utilizada por su efectividad, pues toda ciencia empieza con la curiosidad conservativa, la técnica permite obtener información cuantitativa que se pueden cimentar con la información obtenida de libros y revistas que emite la propia CMAC Huancayo de Tarma o cualquier institución pública como el INEI, etc. Hay que tener en cuenta que las instituciones privadas y algunas instituciones públicas tienen reticencia en dar información financiera y física; por este motivo se ha utilizado esta técnica de la observación.

Sobre esta técnica, Álvarez & Martínez (2016), señalan que la observación no quiere decir que se obtenga información con solo los cinco sentidos, sino también consiste en adquirir impresiones del mundo que rodea al objeto, comunidad o elementos que se está estudiando; agregaremos que la observación requiere contacto directo con los sujetos o elementos en estudio y donde se pueda obtener fotografías, grabaciones para analizarlas posteriormente. (Álvarez & Martínez, 2016).

Para la efectivización de esta técnica se ha utilizado los instrumentos denominados Nota de apuntes, las fichas o cuadernos de observación, grabadoras y las cámaras de audio y video.

3.6.2. Información bibliográfica

Acerca de esta técnica se puede citar a Salas Ocampo, (2020), quien dice en su libro Investigación Bibliográfica que, esta técnica es apropiada para encontrar información cuantitativa y que contribuye a la formulación del problema de investigación y ayuda a la estructuración de las ideas importantes y originales del proyecto y su desarrollo; luego manifiesta el autor que también sirve para hacer investigaciones cualitativas porque trabaja con entrevistas que

al ser guardadas se transforma en almacén de información de biblioteca oportuna. (Salas Ocampo, 2020)

Nuestra investigación sobre las CMAC Huancayo agencia Tarma relacionada con las Mypes y las inversiones de los emprendedores, utiliza la técnica del uso bibliográfico sobre finanzas. Nuestra investigación requiere de datos e información cualitativa para ello requerimos literatura que narre hechos históricos e información teórica sobre finanzas.

Para la utilización de esta técnica se requiere del uso de instrumentos como, las bibliotecas físicas de la UNDAC, biblioteca virtual encontradas por internet, también los dípticos, trípticos, etc. que emana la propia CMAC como informes a sus clientes y socios, La información cualitativa y cuantitativa lo encontramos en usando, libros, revistas, tesis, periódicos, papers, etc.

3.6.3. Entrevista

Sobre la entrevista Galán Amador, M., (2009), dice que esta técnica es la comunicación de mi persona como investigador con mi interlocutor (sujeto de estudio) en forma personal, con el fin de obtener respuestas a las preguntas (en el dialogo realizado), se dice que este método es más importante que el cuestionario (en la encuesta), debido a que con las repreguntas se obtienen información más completa. Luego se agrega que, mediante la entrevista, el que hace el estudio explica el objetivo de la investigación y especifica con claridad los datos obtenidos, si se tiene respuestas erróneas se puede aclarar haciendo una repregunta. esta técnica porque es más versátil, pues es más fácil dialogar con los involucrados de la CMAC Huancayo- Tarma, con los microempresarios en post de inversiones, preguntándoles en forma directa sobre los créditos o financiamiento, la tasa de interés que cobra la CMAC, los clientes en estos casos son muy precisos y concretos en sus respuestas.

Para la aplicación de esta técnica se usaron los instrumentos como las notas o cuadernos de entrevista, grabadora de audio y video, cámara fotográfica.

3.6.4. La encuesta

Esta es una técnica que se utiliza para obtener información primaria, se dice que lo más importante de una investigación cuantitativa es la adquisición de datos. En nuestra investigación se harán encuestas a los funcionarios, y trabajadores de la CMAC Huancayo con sede en la Provincia de Tarma; pero también se encuestarán a los responsables de las Mypes y a personas naturales que son ahorrista o solicitan créditos de consumo.

Para el uso de esta técnica se empleará el instrumento denominado cuestionario, este instrumento tiene que ser concreto, ágil, con preguntas fáciles de contestar.

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

3.7.1. La fiabilidad de la investigación

La validación y la confiabilidad de la investigación sirve para evaluar la calidad de nuestro estudio, y lo utilizamos en nuestra investigación que es cuantitativa, esto se usa para ver a hasta qué punto nuestras técnicas, pruebas de investigación y el método del estudio que utilizamos son efectivas.

Narváez Marytere (2022), señala que la validez se define como una medida precisa y se observa que es válida cuando los estudios lo demuestran especialmente si es cuantitativa y estadística. Un estudio es fiable cuando un instrumento de investigación obtiene repetidas veces y en forma sistemática los mismos resultados.

A. Coeficiente Kuder-Richardson:

Este coeficiente en su proceso que fija la mitad de las medias de las posibles combinaciones de mitades divididas, así se genera una correlación entre 0 – 1; Las pregunta que se realizan para encontrar el coeficiente son

dicotómicas, es decir tienen dos respuestas, Por ejemplo, “Sí” o “No”, (es decir para 0, y 1).

Se sabe que:

K : Número de Ítems o preguntas.

p: porcentaje de personas que dicen Si en su respuesta.

q : Personaje de personas que dicen No en su respuesta

$$KR = \left(\frac{K}{K-1}\right) * \left(1 - \frac{\Sigma P * q}{\delta^2}\right) =$$

Entonces:

$$\frac{K}{K-1} = 1,11$$

y;

$$\left(1 - \frac{\Sigma P * q}{\delta^2}\right) = 0,65$$

Entonces: $KR = (1,11) * (0,65)$

$$KR = 0,72$$

Tabla 4 Resultado: Coeficiente Kuder-Richardson

Personas	PREGUNTAS										
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	
1	0	1	1	0	1	1	0	1	1	0	6
2	0	1	0	1	1	1	1	1	1	1	8
3	1	0	1	1	1	1	0	1	1	0	7
4	1	1	1	1	0	1	1	1	1	1	9
5	1	0	0	1	1	0	1	0	1	0	5
6	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	10
7	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	2
8	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	10
9	1	0	1	1	1	1	0	1	1	0	7
10	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	9
11	1	0	0	0	0	1	1	1	0	0	4
12	0	1	1	1	1	1	0	0	1	1	7
13	1	0	0	1	1	0	1	0	1	0	5
14	0	0	1	1	1	1	0	1	0	1	6
15	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	9
TOTALES	11	8	10	12	12	13	8	11	12	7	
P	0.73	0.53	0.67	0.80	0.80	0.87	0.53	0.73	0.80	0.47	
q	0.27	0.47	0.33	0.20	0.20	0.13	0.47	0.27	0.20	0.53	
P*q	0.20	0.25	0.22	0.16	0.16	0.12	0.25	0.20	0.16	0.25	
$\Sigma(p*q)$	1.96										
δ^2	5.35										
K	10										

KR-20	INTERPRETACIÓN
0,9 – 1.0	Excelente
0,8 - 0,9	Buena
0,7 - 0,8	Aceptable
0,6 - 0,7	Débil
0,5 - 0,6	Pobre
<0,5	Inaceptable

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Las técnicas de procesamiento y análisis de datos esta dado por:

3.8.1. La recopilación de datos

Bantu Group (2023), dice que se seleccionan los datos de acuerdo a las encuestas entrevistas, información de la literatura (biografía) que están disponibles y que sean de calidad estén actualizadas.

3.8.2. Preparación de datos

Empieza con la organización, eliminando errores, eliminando información que se repite y que está incompleta, así se selecciona la información más importante con la que se trabajará en el procesamiento y análisis de la información.

3.8.3. Introduciendo los datos

La información seleccionada se tiene que llevar a un proceso de traducción a un lenguaje claro, la información no puede estar en un lenguaje difícil de entender; a partir de acá la información tiene que ser utilitaria. Que este para el uso en software y su posterior análisis. (bantu Group, 2023)

3.8.4. Procesamiento y limpieza de datos

En esta etapa los datos son preparados y optimizados para darle el uso final y se hace utilizando los softwares estadísticos y por medio del programa Machine learning.

En el procesamiento de datos la información que obtenemos debe ser procesados ordenadamente; Todos estos datos están orientados a conseguir

los objetivos, demostrar las hipótesis y llegar a mostrar las conclusiones. La información colegida se refiere a la CMAC Huancayo de la Provincia de Tarma; se han obtenido dentro del ámbito de esta Microfinanciera.

3.8.5. Interpretación y análisis de datos

En este acápite ya se tiene toda la información en tablas, graficas, documentos y teorías para su respectiva interpretación y análisis optimo, de manera que esta información nos da los resultados en forma entendible.

3.8.6. Almacenamiento de datos

En esta etapa se guarda la información que es el resultado del proceso y análisis de datos. (Bantu Group, 2023)

Los datos cuantitativos salidos de la CMAC Huancayo de la Provincia de Tarma, serán analizados mediante, tablas, pasteles y softwares estadísticos, etc.

Sobre este tema, Moscariello Grazia, M. (2017), manifiesta que los datos en sí tienen poca importancia, se tiene que interpretar y sacarle su significado, es decir se tiene que buscar el sumo, es decir la esencia de la información. Se tiene que reflexionar sobre la obtención de los resultados que se lograron en el trabajo de campo y se tiene que tener un comportamiento en función de la formulación del problema, de los objetivos, de las hipótesis planteadas y el marco teórico del estudio. (Moscariello Grazia, 2017).

3.9. Tratamiento estadístico

La investigación emplea como una cuestión obligatoria la estadística, descriptiva pues procesa y analiza tablas, figuras, barras y/o pasteles con información estadística para una mejor descripción y explicación, queremos conocer cómo las causas motivan los efectos que produce el hecho económico. Al final se quiere conocer la relación de inversiones que tienen las CMAC Huancayo de Tarma con los emprendedores microempresarios y el papel que juega en el desarrollo de la Provincia de Tarma. Para relacionar las variables

cuantitativas se utilizará el programa Chi cuadrada, el Excel y algunas relaciones econométricas

3.10. Orientación ética filosófico y epistémico

La investigación social y económica está relacionada con la ética y esta es fundamental porque enseña el comportamiento real que deben tener los investigadores, es decir el respeto al medio ambiente, (la conservación de aire, la tierra, el agua, la flora y la fauna) se trata se no subvertir el orden ecológico con el pretexto del progreso científico. De la misma manera no se debe hacer experimentos afectando la salud y la integridad del ser humano

Sobre la ética, Ojeda, Quintero & Machado, (2007), manifiesta que el investigador debe de tener humildad, sobriedad y ser cauteloso frente al avance de la ciencia en este mundo moderno. La ciencia, la tecnología y la innovación no se detiene, sigue avanzado. En estas circunstancias se está incursionando en la investigación científica, para el cual se tiene que revisar bibliografía de autores que han hecho estudios igualmente importantes; para completar nuestra información se han utilizado datos históricos e información de teorías que siguen vigente en finanzas.

En nuestra investigación estamos reconociendo esos avances e innovación y hemos utilizado sus datos y teorías para la cual hemos cumplido con los principios éticos de citar los artículos y textos tomados de autores de libros, tesis y artículos científicos, considerando que la propiedad intelectual se debe respetar.

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo

Nuestra investigación ha requerido hacer visitas de campo especialmente la visita a la sede de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de la Provincia de Tarma (CMAC- Tarma), ello consistió en hacer por lo menos tres visitas y conversar con los responsables del directorio de la administración de la Microfinanciera; se ha realizado encuestas a funcionarios y trabajadores de la referida institución financiera, básicamente se ha conversado con dos funcionarios y 8 trabajadores que se comprobado que tienen la política de rotar en sus funciones; pero igual nos ha servido y han contestado a preguntas básicas que no fueron comprometedoras con su responsabilidad.

Por otra parte, entre los meses abril, mayo y junio se han recopilado información documental, documentos de carácter micro financiero sobre todo de finanzas, de tesis elaborados en años anteriores de nuestra universidad y en el repositorio de otras universidades. Debemos mencionar que existe poca información de la misma microfinanciera, solamente nos agenciamos de tríptico y dípticos donde ofrecen créditos y otros productos financieros que ofrece la CMAC de Tarma. Entre ellos ahorros, depósitos a plazo fijo, créditos a personas jurídicas y naturales, con intereses relativamente bajos, pero de acuerdo al

mercado micro financiero. Terminamos el trabajo de campo haciendo las respectivas encuestas y entrevistas a algunos trabajadores. No se realizaron encuestas a las Mypes pues estaban muy dispersas.

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados

4.2.1. Análisis e interpretación de la primera hipótesis (HE₁)

HE1: El crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma, influyen en la Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas.

Que dicen los encuestados

1. ¿La CMAC Huancayo de la Provincia de Tarma ofrece techos en los montos de créditos a los clientes, de las Mipymes y sus socios?

Objetivo

Nuestra pregunta tiene el objetivo de conocer de parte de los responsables de las microfinancieras, si ellos tienen la capacidad de ofrecer montos grandes de dinero a los microempresarios o en todo caso si su política de créditos tiene un techo máximo de otorgamiento de créditos.

Interpretación

A nivel nacional la Banca privada y Las microfinancieras vienen ofreciendo créditos a las Mypes, a las personas naturales y jurídicas, según nuestra investigación insitu (en la misma localidad de la Provincia de Tama) el monto de créditos a las personas naturales, jurídicas es de acuerdo a la capacidad de pago; esto está en función del flujo de los ingresos mensuales de la institución o de la persona natural. La CMAC Huancayo de Tarma da un periodo de gracia de un Mes y de 60 meses de plazo para el pago. Realmente si existe un techo en el monto de préstamos a los clientes, cuando se dice que los créditos “depende de los ingresos percibidos”.

En la siguiente tabla N° 5 y figura N° 1 se muestran las respuestas de los funcionarios y directivos de la CMAC Huancayo de Tarma quienes

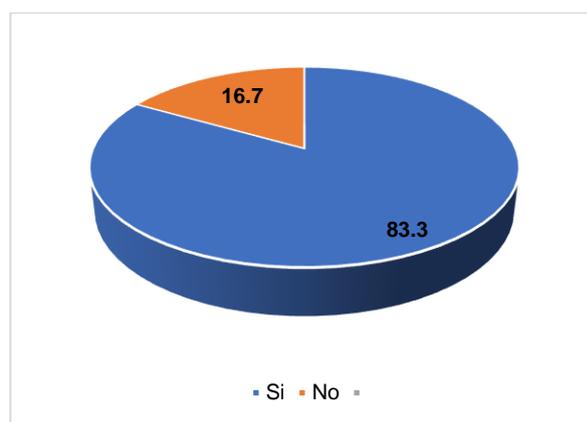
en un 83.3% manifiestan que los montos de crédito no están abiertos , primero porque la SNB les ha recomendado no hacerlo los ingresos de la personas y porque las Mypes recién se están recuperando luego de la pandemia, segundo por las posibles moras que pueden tener los clientes y socios, los clientes siempre se someten a los analistas de créditos de la Caja para hacerles un estudio de sus ingresos y egresos. Sin embargo, el 16.7% manifiestan que los montos pueden ser superados, dependiendo de sus activos físicos y financieros que tengan.

Tabla 5 *¿La CMAC Huancayo de la Provincia de Tarma ofrece techos en los montos de créditos a los clientes, de las Mipymes y sus socios?*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	25	83.3	83.3
No	05	16.7	100.0
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 1 *¿La CMAC Huancayo-Tarma ofrece techos en los montos de créditos a los clientes, de las Mipymes y sus socios?*



2. ¿Hay afluencia de Microempresarios que solicitan créditos a la CMAC Huancayo, en la provincia de Tarma?

❖ **Objetivo**

El objetivo es conocer la capacidad de las Mypes y de las personas naturales en la solicitud de créditos, pues cualquier negocio de las ciudades se mueven gracias holgura del mercado.

❖ **Interpretación**

La Provincia de tarma más que industrial es una ciudad artesanal, comercial y también es turística; pero también destaca en el sector agrícola abasteciendo de productos de pan llevar a distintas ciudades como Lima, por ejemplo; estas actividades que pueden ser conocidas como primarias hace de su población que tengan pequeños negocios (Mypes) que de todas maneras necesitan de financiamiento. La estructura económica real no está bien desarrollada, sin embargo, se tiene base para desarrollar el comercio, la artesanía el turismo (la industria culinaria y los hospedajes) que casi siempre es continua, también es una potencia en el desarrollo de la agricultura, manufactura, entre otras actividades. Esta producción real necesita de la inversión y la demanda de créditos, básicamente en esto se basa las actividades de la CMAC Huancayo en la ciudad de Tarma.

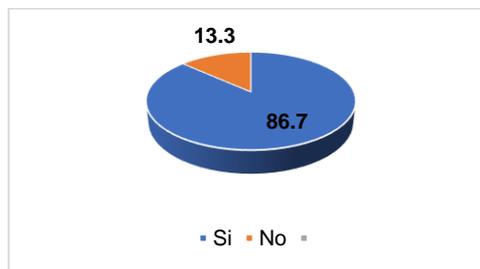
La tabla 6 nos muestra los resultados de la presuntas que se pe hizo a los encuestados quienes en un 86.7% manifestaron que si existe afluencia de personas que solicitan créditos y que se puede sostener que ya se está recuperando los depósitos de créditos de la CMAC Huancayo en la ciudad de Tarma. Sin embargo, el 13.3% de encuestados manifiestan que la afluencia de Mypes es todavía lenta y que necesita mayores facilidades para los créditos y las tasas todavía son altas.

Tabla 6 ¿Hay afluencia de Microempresarios que solicitan créditos a la CMAC
Huancayo en la provincia de Tarma?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	26	86.7	86.7
No	04	13.3	100
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 2 ¿Hay afluencia de Microempresarios que solicitan créditos a la CMAC
Huancayo, en la provincia de Tarma?



3. ¿En la ciudad existen financieras y microfinancieras u otros prestamistas que otorgan créditos a emprendedores y microempresarios?

❖ **Objetivo**

Lo que queremos averiguar de los encuestados es si la CMAC Huancayo siente la presión de otras microfinancieras que actúan con tasas de interés más bajas.

❖ **Interpretación**

En la actualidad se ha venido desarrollando el mercado de activos financieros, es decir aparte de los grandes bancos Comerciales (que son alrededor de 4), hay varias Cajas Municipales (que ofrecen los mismos productos), también existen cooperativas, y otras microfinancieras (cajas rurales) que, de todas maneras, son financieras legales que están ofreciendo créditos en el mercado.

Según Prestamype (2023) se tiene el sistema bancario y el sistema no bancario; En el sistema no bancario entre otras se tiene:

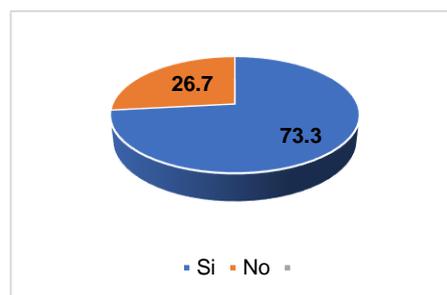
- Las cajas rurales que otorgan preferencialmente financiamiento a los micro y pequeños empresarios que operan en círculo rural.
- cajas municipales de ahorro y crédito, Se dedican a realizar operaciones crediticias a micro y pequeñas empresas; pero también a personas naturales y jurídicas. A este rublo pertenece la CMAC Huancayo de Tarma. (Prestamype 2023)

Tabla 7 ¿Existen microfinancieras u otros prestamistas que otorgan créditos a emprendedores y microempresarios?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	22	73.3	73.3
No	08	26.7	100.0
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 3 ¿Existen microfinancieras u otros prestamistas que otorgan créditos a emprendedores y microempresarios?



La Tabla N° 7 un 73.3% de personas entre funcionarios y emprendedores nos manifiestan que existen otras microfinancieras que otorgan micro créditos a personas y Mypes que lo solicitan la tasa de interés activa que cobran no varían unas respecto de otras. Un 26.7 % contestaron no conocer

otras instituciones no bancarias que otorgan microcréditos a excepción de la banca comercial.

4. ¿Usted piensa que los clientes conocen todos los productos financieros que ofrece la CMAC?

❖ **Objetivo**

Con la pregunta se ha querido comprobar si los clientes tienen el conocimiento de las bondades que ofrece la CMAC Huancayo-Tarma, pues era posible que muchos no lo conocieran por la acepción “productos”

❖ **Interpretación**

En realidad, en los últimos tiempos se ha sofisticado los términos financieros en la banca y en las microfinanzas.

DEPOSITOS DE AHORRO: Cuenta sueldo efectivo, Cuenta futuro, Órdenes de pago, Ahorro corriente

DEPOSITOS A PLAZO FIJO: Plazo fijo ahorro Cash, Plazo fijo clásico, Plan ahorro programado

DEPOSITOS DE CTS: CTS Clásico

CREDITOS A OTORGAR: A parte de los créditos normales que da la caja Municipal de Huancayo-Tarma también da los créditos siguientes: Créditos Leasing, créditos agropecuarios, Carta fianza, credi ruedas, crédito para compra de vivienda, crédito emprende Mujer.

Existen muchas variantes de créditos y forma de ahorro que muchos clientes y socios de esta microfinanciera desconoce, por lo que urge una agresiva propaganda o Marketing.

Los encuestados en un 56.7% manifiestan que sí conocen los productos microfinancieros que ofrece la Caja Municipal, sin embargo, un 43,3% dicen que aún no están enterados. En realidad, lo que está escaseando en las familias y microempresas son el dinero y las tasas

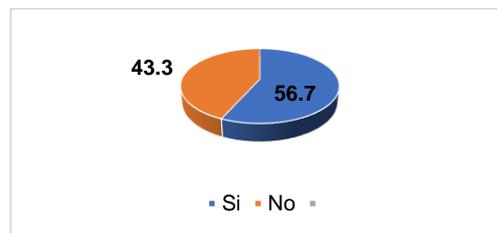
de paga que se tiene que hacer. Pues la tasa de referencia que impone el BCRP es alta pasa de 7% lo que encarece los créditos y la demanda de dinero.

Tabla 8 ¿Los clientes conocen todos los productos financieros que ofrece la CMAC Huancayo-Tarma?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	17	56.7	56.7
No	13	43.3	100
TOTA	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 4 ¿Los clientes conocen todos los productos financieros que ofrece la CMAC Huancayo-Tarma?



4.2.2. Análisis e interpretación de la segunda hipótesis (he₂)

HE2: La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma es alta y determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas.

Que Dicen Los Encuestados

- ¿La CMAC Huancayo-Tarma tiene la mejor tasa activa (menores intereses) para los clientes o emprendedores que recibieron los créditos?

❖ **Objetivo**

El objetivo es conocer si la CMAC Huancayo-Tarma impone los intereses que cobra el mercado y conocer los intereses efectivos promedio.

❖ **Interpretación**

Comparabien (2023) manifiesta que el costo del capital en la CMAC Huancayo – Tarma es relativamente más alta de lo que cobran los bancos comerciales (sistema financiero Bancario), así tenemos el interés en la Caja Huancayo de préstamo personal cuenta con una Tasa Efectiva Anual (TEA) de 25.34% que mensualmente es de 2.11%, esto puede variar, pues depende del monto que el cliente solicite.

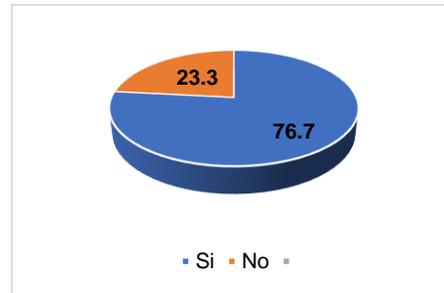
En la tabla N° 9 .se puede notar las respuestas de la población encuestada, quienes manifiestan en un 76.7% que la tasas activa anual (costo del capital) es relativamente más alta que en los bancos comerciales; sin embargo esta alza se compensa con la rapidez de los créditos, facilidades para su aceptación, y puedes atrasarte unos días y no son rígidos en sus cobros; un 23.3% dicen que el costo del capital es semejante en todas las financieras. Lo que se ha podido notar es que la CMAC Huancayo se ha ganado cierto prestigio a nivel local y regional inclusive a nivel nacional.

Tabla 9 *¿La CMAC Huancayo-Tarma tiene la mejor tasa activa (menores intereses) para los créditos de clientes o emprendedores?*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	23	76.7	76.7
No	07	23.3	100
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 5 *¿La CMAC Huancayo-Tarma tiene la mejor tasa activa (menores intereses) para los créditos de clientes o emprendedores?*



2. ¿La CMAC Huancayo-Tarma paga mejores intereses a sus clientes ahorristas?

❖ Objetivo

Con la pregunta se ha querido averiguar cómo viene tratando la CMAC Huancayo a sus clientes que son sus ahorristas, pues las personas van con buenas intenciones a poner su dinero y ganar algún interés.

❖ Interpretación

Barria Cecilia (2022), señala que los financistas consideran a estas alturas de la vida económica del País que no conviene ahorrar, es que la tasa de interés que pagan todo el sistema financiero es muy baja, ni siquiera iguala a la tasa de inflación mensual. Hoy los financistas enterados cuando tienen algún dinero prefieren ponerlo a plazo fijo o ponerlo en fondos mutuos; por supuesto que otros ven con mejor alternativa invertirlos en bienes fijos. No se debe ahorrar dinero, solo por ahorrar, pues se pierde cada día debido a la inflación, y debemos saber que el dinero pierde valor invisiblemente. La mejor forma de ganar dinero es: renegociando el sueldo o salario; no malgastando tu remuneración vanamente; ahorrando tu jubilación; creando un

ingreso adicional a tu salario; una buena forma de crear dinero es invirtiendo en bolsa de valores.

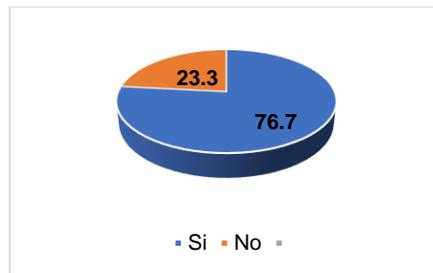
La tabla N° 10 resume el resultado de la población encuestada quienes un 76.7% manifiestan que la CMAC Huancayo – Tarma es la que paga mejor tasa de interés a sus ahorristas, es decir aproximadamente un 8.5% anual, es decir 0.7% al mes. El 23.3 % de personas manifiestan que la tasa no es la mejor, pero es la que paga el mercado

Tabla 10 ¿La CMAC Huancayo-Tarma paga mejores intereses a sus clientes ahorristas?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	23	76.7	76.7
No	07	23.3	100
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 6 ¿La CMAC Huancayo-Tarma paga mejores intereses a sus clientes ahorristas?



3. ¿La CMAC Huancayo-Tarma ha incrementado sus depósitos por créditos después de la pandemia?

❖ Objetivo

La pandemia fue un factor devastador de la economía en todos los campos, por ello se ha querido saber si a la fecha las

colocaciones de créditos de la CMAC Huancayo-Tarma ya han sido superados.

❖ **Interpretación**

En tiempos de pandemia producido por el COVID 19, se tuvo prácticamente cero de colocaciones de dinero, a la fecha (2022 y primeros meses del 2023) las colocaciones, ahorristas y solicitud de créditos se han recuperado. A la fecha los ahorros para personas naturales, jurídicas han mejorado la rentabilidad para las colocaciones de ahorros a plazo fijo es de 8.75% al año. Las personas hablan de buena rentabilidad; sin embargo, esto no es tan cierto, pues la inflación en estos últimos años es de 7 y 8 % anual; en todo caso el ahorrista solo se estaría recuperando su dinero.

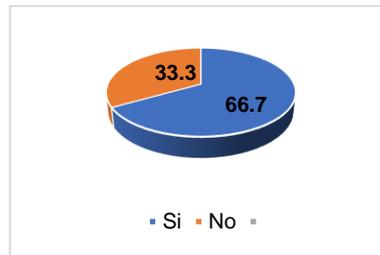
Los encuestados en la Tabla N° 11 nos muestra que un 66.6% Señalan que las colocaciones de créditos (a tasa de interés mostradas) se han incrementado casi al 100% si lo comparamos con el año 2020; lo mismo podemos decir con los ahorros y el producto denominado ahorros a plazo fijo. Pero algunas personas encuestadas en un 33.3% manifiestan que las colocaciones todavía son infructuosas, pero que se vienen recuperando.

Tabla 11 *¿La CMAC Huancayo-Tarma ha incrementado sus depósitos por créditos después de la pandemia?*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	20	66.7	66.7
No	10	33.3	100
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 7 ¿La CMAC Huancayo-Tarma ha incrementado sus depósitos por créditos después de la pandemia?



4. ¿Los clientes y socios de créditos tienen atrasos en los pagos de las cuotas de créditos, por las cuales las deudas son refinanciadas?

❖ **Objetivo**

Lo que queremos comprobar con la pregunta es que los funcionarios y microempresarios aseveren si los clientes y socios de la CMAC Huancayo, se atraican (y entran en mora) en pagar sus cuotas de los créditos, o si son refinanciados oportunamente.

❖ **Interpretación**

Durante la pandemia y en los primeros meses de la pos pandemia hubo moras en todo el sistema financiero, conocemos también que el sistema financiero lanzó un SOS (socorro) al Gobierno Central para que les dé un Bono o subsidio, (denominado reactiva Perú), pedido que el gobierno a través del MEF aceptó. Actualmente las moras vienen siendo superadas gracias al refinanciamiento que hizo la CMAC Huancayo-Tarma, las cuotas de pago vienen siendo pagadas con pequeños retrasos.

El MEF (2021), mediante el Programa Garantías del Gobierno Nacional “Reactiva Perú”, creado mediante Decreto Legislativo 1455, tuvo como objetivo dar una respuesta rápida con dinero

fresco (liquidez) a las empresas que fueron afectados por el impacto del COVID-19. El programa buscó dar continuidad en la cadena de pagos dando garantías a la Micro y pequeñas empresas, pero sobre todo a las medianas y gran empresa para que de esta manera puedan ser beneficiadas con créditos de capital de trabajo y cumplan con sus obligaciones de corto plazo con sus trabajadores y proveerse de bienes y servicios. (El MEF 2021).

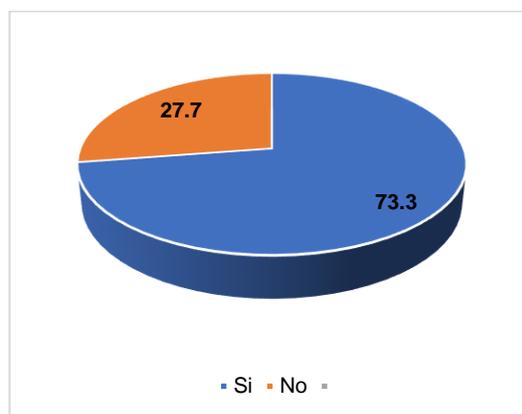
En realidad, los que se beneficiaron grandemente fueron los bancos comerciales y las grandes empresas. Podríamos decir que con la pandemia salieron beneficiados la gran empresa y el sistema financiero bancario.

Tabla 12 *¿Los clientes y socios de créditos tienen atrasos en los pagos de las cuotas de los créditos?*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	22	73.3	73.3
No	08	27.7	100.0
TOTAL	30		

FUENTE: *Elaboración propia con datos de las encuestas.*

Figura 8 *¿Los clientes y socios de créditos tienen atrasos en los pagos de las cuotas de los créditos?*



4.2.3. Análisis e Interpretación de la Tercera Hipotesis (He3)

HE3: El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma.

Que dicen los encuestados

1. Existe capacitación en formación y consolidación de negocios (o Mypes) a emprendedores por parte de la SUNAT, El Ministerio de la producción y el MINCETUR

❖ Objetivo

Con la pregunta queremos comprobar si las instituciones públicas y privadas tienen sus planes de trabajo donde se considere capacitaciones a los emprendedores, es importante marketear a los negocios de nuestros emprendedores para su posterior desarrollo.

➤ Interpretación

Toda actividad por pequeña que sea necesita de información, capacitación y propaganda (publicidad), estas capacitaciones deben hacerse con un plan. No olvidemos que los objetivos de la promoción de los negocios son:

- a)** reducir o anular las vallas burocráticas y hacer conocer el papel que cumple las Mypes frente a la comunidad, por ejemplo, creando empleo y mejorando los ingresos de las personas.
- b)** Tiene que haber acuerdos multilaterales de las instituciones competentes en pro de desarrollo así lo tenemos a la SUNAT, la Municipalidad y los ministerios correspondientes; para ello tiene que existir una decisión política trazada.
- c)** Se tiene que crear mercados fuertes para para la compra y venta de los bienes, junto a ello se tiene que desarrollar los

mercados bancarios y no bancarios como son las microfinancieras. Hay que tener en cuenta las regiones en el Perú son demasiadas pequeñas para desarrollar mercados consistentes y sostenibles.

- d)** Las municipalidades también tienen sus programas de capacitación en favor de las Mypes, desean articular la oferta y la demanda de productos que ofrecen los emprendedores. Lo mismo mejorar la relación entre los negocios y la SUNAT.
- e)** Las municipalidades deben propiciar la cooperación empresarial

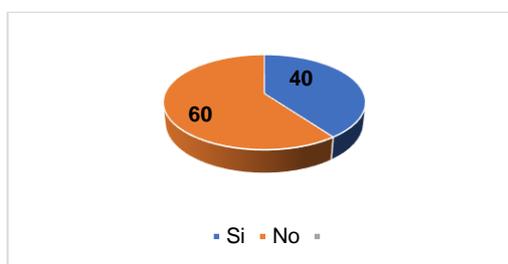
La tabla N° 4.9 resume que el 40% de encuestados manifiestan que se están dando algunas capacitaciones, como: cursos y seminarios, en bien de los emprendedores y microempresarios formales, estos eventos las realizan la municipalidad y otras instituciones públicas, como la Universidad; sin embargo, el 60% de población manifiesta que no se vienen dando capacitaciones serias y suficientes realizas por la SUNAT, municipalidad etc. Las capacitaciones, (después de la inversión), son determinantes para el fortalecimiento de las Mypes y emprendedores.

Tabla 13 *Existe capacitación en formación y consolidación de Mypes y emprendedores por parte de la SUNAT, El Ministerio de la producción y el MINCETUR*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	12	40.0	40.0
No	18	60.0	100.0
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 9 *Existe capacitación sobre formación y consolidación de Mypes y a emprendedores por parte de la SUNAT, El Ministerio de la producción y el MINCETUR*



2. El MINCETUR, el Gobierno Regional y la municipalidad provincial de Tarma, propician la creación de negocios e inversiones privadas y públicas buscando la creación de empleo.

❖ **Objetivo**

Esta pregunta se ha hecho para conocer por parte de los encuestados sobre el papel que juegan instituciones como la Municipalidad y el MINCETUR, etc para ver si están invirtiendo, o están haciendo gestiones de inversión pública o privada en Mypes.

❖ **Interpretación**

Las Mypes son entes privados por la que el sector público no puede invertir legalmente en el crecimiento o gestión de estas, sien embargo sí pueden propiciar o estimular las inversiones en forma indirecta, por ejemplo el Gobierno Regional de Junín tiene capacidad de programar

una evaluación del desarrollo de la economía de Junín y hacer inversiones en infraestructura Regional (como Parques industriales), ello haría que se estimule las inversiones artesanales, comerciales e industriales de varios sectores económicos, si se instalara un parque industrial en la Provincia de Tarma, estamos seguros que se estimularía las inversiones privadas en los sectores productivos propios de la zona. Ello porque las Mypes y los emprendedores son los que más empleos crean a nivel local, regional y nacional.

El peruano (2023), manifiestan que las Mypes crean el 21% del Producto Bruto Interno y representan también el 99% del empleo formal que se otorga en el Perú, además de representar más del 60% de la Población Económicamente Activa; No se podrá reactivar la economía si no consideramos a las Mypes, pero esta reactivación tiene que descentralizarse dándole esta tarea a las Ministerios de producción, el MINCETUR, pero también a las municipalidades

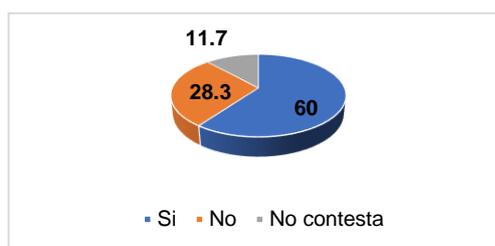
Ante la pregunta realizada los encuestados manifestaron en un 36.7% que en efecto estas instituciones sí propician la creación de más microempresas y pequeños negocios que las inversiones públicas produce ciertas externalidades positivas aunque estas son muy esporádicas; sin embargo el 63.4% de población manifiestan que las instituciones públicas como el Gobierno Regional, el Ministerio de Comercio exterior y Turismo, En ministerio de Producción (Produce), no tienen un plan de acción que manifieste que ellos están en un plan de crear y fortalecer empresas o negocios. Es el Estado quien debe crear las condiciones suficientes necesarias para tener emprendimientos y bien cimentados. Ver la Tabla N° 14.

Tabla 14 *¿El MINCETUR, el GOREPA, el ministerio de la producción y la municipalidad de Tarma, propician la creación de negocios e inversiones privadas y públicas buscando la creación de empleo?*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	11	36.7	36.7
No	19	63.4	100.0
TOTAL	30	11.7	

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 10 *¿El MINCETUR el ministerio de la producción y la municipalidad provincial de Tarma, propician la creación de negocios e inversiones privadas y públicas buscando la creación de empleo?*



3. ¿El Estado propicia que las Mypes en la Provincia de Tarma, mejore la productividad e innovación para que se desenvuelvan en el mercado?

❖ **Objetivo**

El objetivo de la pregunta es conocer de parte de la población encuestada si las instituciones tutelares del Estado tienen interés en mejorar la productividad de los trabajadores y de las mismas empresas.

❖ **Interpretación**

El mejoramiento de la operatividad de los emprendedores y de las mismas Mypes, es el mejoramiento de la productividad² de los

² Es la eficiencia productiva en cantidad y calidad haciendo uso mínimo de los factores o recursos productivos, de manera que, cuanto menos recurso necesario se utilice para la producción y más y mejor sea la producción, se denomina productividad.

trabajadores y los factores productivos a utilizar. El Estado ha creado un programa denominado “pequeña y Microempresa” (PPME), que aspira que las Mypes, encuentren a corto plazo en el mercado calidad, productividad, innovación tecnológica aspectos que el mercado exige para calificar como eficiente o competitivo. En estas condiciones el Estado se ha trazado objetivos como:

- Eliminar barreras para las Mypes propiciando desarrollado y la modernidad.
- Que el sector público y el privado coordinen para conseguir eficiencia en el uso racional de infraestructura, financiamiento y el factor trabajo, dirigidos al desarrollo de las Mypes.

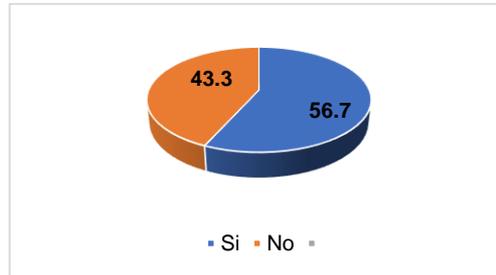
La Tabla N° 15 nos muestra los resultados de las respuestas a la pregunta que en un 43.3% manifiestan que el Estado interviene en el mejoramiento de productividad e innovación de las Mypes; el 56.7% de personas manifiestan que el Estado no propicia el mejoramiento de la productividad de las Mypes, agregando que es el sector privado con sus limitadas s inversiones trata de mejorar las actividades productivas en un mercado que es pequeño, donde hay poca actividad industrial.

Tabla 15 *¿El Estado propicia que las Mypes en la Provincia de Tarma, mejore la productividad e innovación para que se desenvuelvan en el mercado?*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	13	43.3	43.3
No	17	56.7	100.0
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 11 *¿El Estado propicia que las Mypes en la Provincia de Tarma, mejore la productividad e innovación para que se desenvuelvan en el mercado?*



4. ¿La competencia es realmente la base para el desarrollo de la economía, la productividad y el bienestar de la población?

❖ **Objetivo**

Mucho se habla de la importancia de la competencia en el mercado y en el desarrollo de la economía, acerca de ello queremos verificar qué es lo que dicen los encuestados

❖ **Interpretación**

Clavijo C. (2023) manifiesta que a competitividad empresarial esta relacionada con las capacidades que tienen las personas y las organizaciones para mejorar el crecimiento y el desarrollo de las personas y las empresas, según sea el caso dentro de un espacio económico. La competitividad también comprende la capacidad de mejorar la producción de bienes y servicios, mejorar los costos y eficiencia de las actividades.

La competitividad de las empresas permite mantenerse de pie y cumplir los objetivos que se ha propuesto, permite que la empresa subsista y desarrolle juntamente con las personas que lo impulsan.

La competitividad en la economía esta sostenida por factores como tener:

- una eficiente capacidad de dirección, es decir excelente liderazgo.

- se tiene que diferenciar los cargos directivos para cumplir eficientemente los roles al servicio de las Mypes e incrementar la productividad.
- Los responsables de la empresa deben conocer a la perfección los compromisos de la empresa, gastos, ganancias y riesgos que tiene el área productiva, distribución y el comercio de los bienes que tiene el rubro empresarial. A estas alturas de la vida empresarial se tiene que tener en cuenta la oferta comercial, pero también la buena atención al cliente.
- Los bienes que ofrece la empresa tienen que ser competitivos y para ello tiene que agenciarse de una buena tecnología productiva y seguir el círculo productivo
- La empresa tiene que tener capacidad innovadora, hoy en día los recursos y los medios van evolucionando y se tiene que estar de acuerdo con la evolución tecnológica, la Mype lo necesita.
- Hay que ser competitivos con los recursos para tener buena producción, distribución y comercialización de los productos que ofrecemos al mercado.
- Se tiene que garantizar el talento humano, para ello se tiene que estar capacitando, este es un factor que incentivará cada vez la productividad de la Mype.
- Se tiene que tener recursos financieros (allí juega un papel preponderante la CMAC Huancayo- tarma) y de esta manera garantizar la competitividad del negocio, si se carece de este factor no se tendrá infraestructura, contratar trabajadores competitivos y no se podrá adquirir innovación tecnológica. (Clavijo C. 2023)

La tabla N° 16 nos muestra que un 76.7% de encuestados manifiestan que ciertamente la competitividad es fundamental para el buen

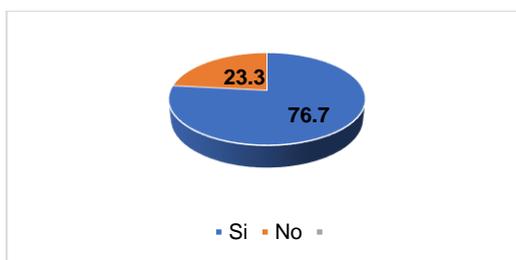
desarrollo de las Mypes, y afirman también que puede producir bienestar en la población. Sin embargo, existen personas 23.3% que manifiestan que la competencia no lo es todo, pues esta variable “competencia “no viene sola, se necesita de capacitación de los emprendedores y esto pasa por las decisiones de las autoridades de programar capacitaciones más el estímulo de inversiones para el desarrollo de las Mypes y pequeños negocios.

Tabla 16 *¿La competencia es realmente la base para el desarrollo de la economía, la productividad y el bienestar de la población?*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	23	76.7	76.7
No	07	23.3	100.0
TOTAL	30		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

Figura 12 *¿La competencia es realmente la base para el desarrollo de la economía, la productividad y el bienestar de la población?*



4.3. Prueba de Hipótesis

4.3.1. Sobre la hipótesis específica I

HE₁: El crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma, influyen en la Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas.

HE₀: El crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma no influyen en la Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas.

La función es: La consolidación de las Micro y Pequeñas Empresas mejorando los ingresos de la población = F (El crecimiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma,)

Tabla 17 Prueba de la “J” cuadrada de Pearson de la hipótesis 1

La Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas	El crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma.		
	Si, Crecen los créditos	No, crecen los créditos	TOTAL
Sí, hay consolidación de la Mypes	15	07	22
No, hay consolidación de las Mypes	03	05	08
TOTAL	18	12	30

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

1. La hipótesis se prueba utilizando la relación siguiente:

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

Donde, los valores observados están representada por “o” y los valores esperados esta notado por “e”

Para la evaluación de la relación anterior se determina el valor esperado para cada clase de persona encuestada y que está relacionada con la hipótesis que hemos planteado.

2. La Distribución de la prueba estadística:

Para este caso se ha tenido que encontrar los grados de libertad para aplicar la Tabla estadística los grados de libertad se determinan así: (N° de columnas – 1) * (N° de filas – 1) = (2-1) *(2-1) = 01 grados de libertad. Este resultado nos sirve para encontrar el valor el Chi cuadrada.

3. Regla de decisión:

A un nivel de significancia de 5% = 0.05 se puede decir que se rechaza la hipótesis nula (H_0); de manera que se puede rechazar la H_0 (hipótesis nula), si y solo sí el resultado de χ^2 es mayor o igual a 5.991. Aplicando la relación, (f_e) se tiene:

$$(18 \cdot 22) / 30 = 13.2$$

$$(18 \cdot 08) / 30 = 04.8$$

$$(12 \cdot 22) / 30 = 08.8$$

$$(12 \cdot 08) / 30 = 03.2$$

Los resultados obtenidos lo aplicamos a la relación Ji cuadrada que es la siguiente:

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

Dónde:

χ^2 = Valor estadístico de la Chi cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$\chi^2 = (15 - 13.2)^2 / 13.2 + (07 - 4.8)^2 / 4.8 + (3 - 8.8)^2 / 8.8 + (5 - 3.2)^2 / 3.2 = 6.1$$

4.3.2. Decisión estadística:

Si sabemos que $6.1 > 3.84$, entonces estamos en condiciones de rechazar H_0 . debido a que $\chi^2_c = 6.1$ (que hemos calculado) es $> \chi^2_t = 3.84$, (que está registrada en la tabla estadística del anexo N°2), este resultado a un nivel de 0.05 P (de probabilidad) se puede aseverar con el resultado que sí existe relación positiva entre la variable dependiente (Y): “La Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas”, con la variable independiente: “El crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma”

4.3.3. Sobre la hipótesis específica 2 (HE₂)

HE₂: La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma es alta y determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas.

HE₀: La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma, no determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas.

La función es:

La cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas = F (La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma)

Tabla 18 Prueba de la “JI” cuadrada de Pearson de la hipótesis 2

La cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas.	La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma		
	La Tasa de interés es alta	La tasa de interés es de mercado	TOTAL
Si, son altos la cantidad y montos de créditos	16	03	19
No, son bajas la cantidad y montos de créditos	07	04	11
TOTAL	23	07	30

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

1. La hipótesis se prueba utilizando la relación siguiente:

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

Donde, los valores observados están representada por “o” y los valores esperados esta notado por “e”

Para la evaluación de la relación anterior se determina el valor esperado para cada clase de persona encuestada y que está relacionada con la hipótesis que hemos planteado.

2. La Distribución de la prueba estadística:

Para este caso se ha tenido que encontrar los grados de libertad para aplicar la Tabla estadística los grados de libertad se determinan así: (N° de columnas – 1) * (N° de filas – 1) = (2-1) *(2-1) = 01 grados de libertad. Este resultado nos sirve para encontrar el valor el Chi cuadrada.

3. Regla de decisión:

A un nivel de significancia de 5% = 0.05 se puede decir que se rechaza la hipótesis nula (H0); de manera que se puede rechazar la H0 (hipótesis nula), si y solo sí el resultado de x2 es mayor o igual a 5.991. Aplicando la relación, (fe) se tiene:

$$(23*19) / 30 = 14.6$$

$$(23*11) / 30 = 08.4$$

$$(07*19) / 30 = 04.4$$

$$(07*11) / 30 = 02.6$$

Los resultados obtenidos lo aplicamos a la relación Ji cuadrada que es la siguiente:

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

Dónde:

X² = Valor estadístico de la Chi cuadrada

f₀ = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$X^2 = (16 - 14.6)^2 / 14.6 + (03 - 8.4)^2 / 8.4 + (7 - 4.4)^2 / 4.4 + (4 - 2.6)^2 / 2.6 = 5.9$$

4. Decisión estadística:

Si sabemos que $5.9 > 3.84$, entonces estamos en condiciones de rechazar H_0 . debido a que $X^2_c = 5.9$ (que hemos calculado) es $> X^2_t = 3.84$, (que está registrada en la tabla estadística del anexo N°2), este resultado a un nivel de $0.05 P$ (de probabilidad) se puede aseverar con el resultado que sí existe relación positiva entre la variable dependiente (Y): “La cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas”, con la variable independiente: “La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma es alta”

4.3.4. Sobre la hipótesis específica 3 (HE₃)

HE₃: El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma.

HE₀: El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios NO determinan el éxito del crecimiento de las inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma.

Función es:

El éxito del crecimiento de las inversiones y la consolidación de las Mypes en la provincia de Tarma. = F (El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios)

Tabla 19 Prueba de la “JI” cuadrada de Pearson de la hipótesis 3

Hay éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la provincia de Tarma.	Mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios		
	Con mejoramiento de capacitación	Sin mejoramiento De capacitación	TOTAL
Sí, Hay crecimiento de créditos	16	04	20
No, no hay crecimiento de inversiones de la MYPES	08	02	10
TOTAL	24	06	30

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

1. La hipótesis se prueba utilizando la relación siguiente:

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

Donde, los valores observados están representada por “o” y los valores esperados esta notado por “e”

Para la evaluación de la relación anterior se determina el valor esperado para cada clase de persona encuestada y que está relacionada con la hipótesis que hemos planteado.

2. La Distribución de la prueba estadística:

Para este caso se ha tenido que encontrar los grados de libertad para aplicar la Tabla estadística los grados de libertad se determinan así: (N° de columnas – 1) * (N° de filas – 1) = (2-1) *(2-1) = 01 grados de libertad. Este resultado nos sirve para encontrar el valor el Chi cuadrada.

3. Regla de decisión:

A un nivel de significancia de 5% = 0.05 se puede decir que se rechaza la hipótesis nula (H₀); de manera que se puede rechazar la H₀ (hipótesis nula),

si y solo sí el resultado de χ^2 es mayor o igual a 5.991. Aplicando la relación, (fe) se tiene:

$$(24 \cdot 20) / 30 = 16.0$$

$$(24 \cdot 10) / 30 = 08.0$$

$$(06 \cdot 20) / 30 = 04.0$$

$$(06 \cdot 10) / 30 = 02.0$$

Los resultados obtenidos lo aplicamos a la relación Ji cuadrada que es la siguiente:

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

Dónde:

χ^2 = Valor estadístico de la Chi cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$\chi^2 = (16 - 16)^2/16 + (04 - 08)^2/08 + (8 - 4)^2/6 + (2 - 2)^2/2 = 6$$

4. Decisión estadística:

Si sabemos que $6.0 > 3.84$, entonces estamos en condiciones de rechazar H_0 . debido a que $\chi^2_c = 6.0$ (que hemos calculado) es $> \chi^2_t = 3.84$, (que está registrada en la tabla estadística del anexo N°2), este resultado a un nivel de 0.05 P (de probabilidad) se puede aseverar con el resultado que sí existe relación positiva entre la variable dependiente (Y): “el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la provincia de Tarma. con la variable independiente: “El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios”

4.4. Discusión de resultados

4.4.1. Los créditos de las CMAC Huancayo- de tarma consolidan las mypes

El financiamiento siempre será importante para la ejecución de cualquier proyecto desde personal hasta proyectos empresariales; en nuestro caso era demostrar cómo los créditos otorgados por la CMAC Huancayo-Tarma influyen en la consolidación de la Micro y pequeñas empresas. Así tenemos que Rodríguez G. & Berrocal E. (2017) manifestó en el año 2017 que las Microfinancieras se convertirían en un gran aliado de las Mypes y que estas utilizarían sus servicios de financiamiento a pesar de las tasas de interés que cobraban en comparación con la banca tradicional; la competencia sería con mayor arraigo en el interior del país; hoy sabemos que las microfinancieras han aumentado en número y sus depósitos han incrementado a nivel nacional, destacando las CMAC Huancayo, Rodríguez G. & Berrocal E.

Lo importante es que ya no se le puede acusar de una posible defraudación económica pues están supervisadas por la Superintendencia de Banca seguros y AFP, como cualquier otra microfinanciera. A la CMAC se le necesita en la Provincia de Tarma pues, aunque la estructura productiva de la Provincia todavía es débil, hay Mypes que surgen y necesitan de estos créditos y microcréditos.

4.4.2. A pesar que la tasa de interés de la CMAC Huancayo- tarma es alta los créditos a las mypes son fluidos

El acceso a los créditos (costo del capital) casi siempre han sido caros en el Perú; la banca comercial siempre acaparó los grandes crédito al sector empresarial (hasta ahora); sin embargo en los treinta últimos años surge las microfinancieras (sistema no bancario) que otorgan créditos a micro y pequeñas empresas (Mypes); Las microfinancieras que no tienen las grandes condiciones (grandes activos físicos y financieros) otorgan créditos y microcréditos a

personas naturales y jurídicas con tasas de interés relativamente altos comparando con la banca comercial. Rodríguez G. & Berrocal E. (2017) manifiesta que la banca comercial tiene grandes ventajas sobre la CMAC, pues cuenta con mejor infraestructura física, grandes activos internacionales, tienen interconexión nacional y el acceso a fuentes de fondeo mucho más baratas, y millones de fondos guardados en el extranjero a buenos intereses. No puede ser absorbida pues las cajas pertenecen a las municipalidades y tienen clientes prestamistas cautivos a pesar de los altos intereses que cobran por sus créditos. Se dice que las CMAC enfrentan problemas como que pertenecen al sector público (único dueño la Municipalidad) por lo que no puede incrementar su capital más allá de la capitalización de utilidades y estar prohibidas tener acceso a otras fuentes de fondeo más económicas, esto es una desventaja frente a la banca comercial.

4.4.3. La capacitación de los emprendedores hará posible el éxito del crédito e inversiones

Como en toda la cuestión sine qua non del progreso de la sociedad es la educación e instrucción y capacitación; a nivel empresarial este es el condicionante; Vizcarra Reyna, N. (2009) manifiesta que la capacitación proporciona a las personas habilidades para realizar su trabajo eficientemente. Pero las capacitaciones llevan a la mejora continua para implementar y mejorar su trabajo generando un valor agregado. Al microempresario se le tiene que dar una adecuada capacitación de gestión empresarial tenga o no experiencia en el manejo de su negocio, el emprendedor requiere una orientación integral del manejo de la microempresa.

Algunos microempresarios se comentan con la puesta en marcha del negocio no han alcanzado a comprender que los beneficios de la capacitación son: se puede obtener mejor rentabilidad y actitud optimista; se logra conocimiento de buena imagen, del propietario como de la Microempresa;

mejora la relación organizacional con las personas en la empresa; enseña a manejar posibles conflictos en el proceso de producción entre las personas; nos ayuda a tomar decisiones rápidas; podemos tomar conocimiento para ser mejores líderes; enfrenta con soltura las competencias en el mercado. fortalece la capacidad de solvencia y desarrollo de la empresa. El empresario s. se siente satisfecho con el logro de metas cumplidas.

Sin embargo, estos beneficios lo les llega a todos los emprendedores, pues se vive una cultura de la subsistencia del día a día y muchas veces no existe suficiente confianza ni ánimos de inversión en la capacitación, pues ésta no trae frutos a muy corto plazo, muchas veces hay demoras y los microempresarios desean resultados pronto, este es un gran defecto de nuestros emprendedores.

CONCLUSIONES

Podemos concluir lo siguiente:

1. Se comprueba que el crecimiento y operación de las Mypes de la provincia se mejoran gracias a los créditos que otorga la CMAC Huancayo-Tarma
2. El incremento de más número de Mypes y pequeños negocios incrementan el empleo, mejorando también los ingresos.
3. Hay una relación positiva entre la variable dependiente Y: “La Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas”, con la variable independiente X: “El crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo-Tarma”, ello debido a $X^2c = 6.1 > X^2t = 3.84$
4. La tasa de interés que cobra las CMAC Huancayo-Tarma, no es un impedimento determinante para el crecimiento de la demanda de créditos, de las Mypes y emprendedores.
5. La cantidad de créditos y montos que otorgan las Mypes y emprendedores están relacionaos inversamente con La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma, toda vez que $X^2c = 5.9$ es mayor que $X^2t = 3.84$, este resultado es a nivel de 0.05 de probabilidad.
6. La hipótesis se prueba al existir relación positiva entre la variable dependiente (Y): “La cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas”, con la variable independiente: “La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma es alta. Ello debido a que $X^2c = 5.9$ (que hemos calculado) $> X^2t = 3.84$ (de la tabla estadística)
7. Los responsables de las capacitaciones a los emprendedores y de las Mypes recae en el Gobierno Regional, el Mincetur, el Ministerio de la Producción y la SUNAT
8. El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores, como de las Mypes hacen más operativos sus establecimientos mejorando la capacidad productiva el

empleo y los ingresos. Las variables determinantes para la consolidación del progreso de las empresas son la capacitación y el financiamiento.

9. Podemos aseverar que sí existe relación positiva entre la variable dependiente (Y): “El éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la provincia de Tarma, con la variable independiente, X: “El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios”; pues se sabe que: que $X^2c = 6.0$ (que hemos calculado) $> X^2t = 3.84$, (que está registrada en la tabla estadística, este resultado a un nivel de 0.05 P (de probabilidad)

RECOMENDACIONES

Recomendamos que:

1. Que el Gobierno Regional de Junín, en coordinación con el MINCETUR, el Ministerio de la Producción, hagan un programa de capacitaciones a las Mypes de cada rubro en forma planificada todo en lo referente a gerencia de las micro y pequeñas empresas.
2. Que el MEF en coordinación con la banca Comercial y la banca no financiera (Microempresarios) abran una partida de financiamiento de tal manera que los microempresarios tengan acceso a créditos blandos, con el fin de reactivar la economía, la pequeña producción y el empleo.
3. Recomendar a la oficina de Planificación y presupuesto de la Municipalidad Provincial de Tarma lanzar un programa de capacitaciones acerca de gestión de la empresa.
4. Recomendar a la SUNAT y a la Municipalidad tengan menos requisitos para legalizar un negocio o Microempresa.
5. Recomendar al ministerio de Producción hacer cursos de capacitación exclusivamente para microempresarios y emprendedores a cerca de financiamiento y gestión empresarial.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alvares J., Martínez J. & Otros (2016). *Reporte de investigación Métodos Básicos en la Investigación cualitativa, la Observación* de la universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, México.
- Arellano Frank, (16/02/2023). "Método inductivo". En: *Significados.com*. Disponible en: <https://www.significados.com/metodo-inductivo/> Consultado: 4 de marzo de 2023, 12:46 pm.
- Barria Cecilia (2022). Por qué ahorrar no es la clave para lograr más dinero (y qué opciones son más efectivas). BBC News Mundo
- Bibliotecas Duoc UC (octubre, 2022). Investigación Aplicada: Chile
- Borja Luis, C.F. & Mayhua Alejo, J.P. (2018). *Las Mypes y su influencia en el empleo y la creatividad en la provincia de Pasco – 2018*: Cerro de Pasco. UNDAC
- Buscador.Com (2022). El Método analítico <https://www.buscador.com/metodo-analitico/>
- Clavijo C. (20 de enero de 2023). *Competitividad empresarial*. <https://blog.hubspot.es/sales/competitividad-empresarial>
- Comparabien (2023). *Huancayo - Crédito Personal Soles*. <https://comparabien.com.pe/producto/prestamos-personales/huancayo-credito-personal-soles>
- El peruano (2023). Mypes representan 21% del PBI y 99% del empleo formal.
- Mef, (2020). Mef Amplía Cobertura De Créditos Del Fondo Crecer Hasta 90% Para Las Micro, Pequeñas Y Medianas Empresas A Fin De Reducir El Impacto Económico Del Coronavirus Covid-19.
- Mef, (2022). Gobierno Fortalece Fondo Mipyme Emprendedor Con S/ 150 Millones Para Reactivar A Las Micro, Pequeñas Y Medianas Empresas
- Mef, (2020). *Gobierno promueve el financiamiento para las Mipymes, emprendimientos y startups*. Lima, Nota de prensa
- MEF (2020). Programa de Garantías "Reactiva Perú". https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-

- Galán Amador, M., (2009). *Metodología de la Investigación*
- Gamboa G. (2022). *¿Sería riesgoso que las cajas municipales emitan tarjetas de crédito?*
- 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)
- Ojeda, Quintero, & Machado, (2007). *Ética en la investigación*, Venezuela: Telo universidad privada, Maracaibo.
- Ortega C. (2019). Muestreo no probabilístico: definición, tipos y ejemplos. Question pro. <https://www.questionpro.com/blog/es/muestreo-no-probabilistico/>
- Palma Rudy, E. (2017). *SBS a las CMAC: Dar créditos sin control podría ser el origen de un problema*: Lima Perú; edic, Más finanzas.
- Prestamype (2022). Préstamos para mypes: ¿Cómo obtener este crédito? Prestamype es una marca de P2P Finance Consulting SAC.
- Prestamype (2023) <https://www.prestamype.com/articulos/tipos-de-entidades-financieras-en-el-peru>
- Rodríguez G. & Berrocal E. (2017), en su tesis “Alternativas de Financiamiento y Ampliación Patrimonial Para Las Cajas Municipales de Ahorro y crédito de la Universidad del pacífico
- Salas Ocampo, D., (2020). *Investigación bibliográfica en la investigación cuantitativa y cualitativa, Investigalia*, Socióloga.
- Vizcarra Reyna, N (2009) . Importancia de la capacitación para las M y PE. Mundo Mipe. Ilade Filial Surco, Lima.

ANEXOS

ANEXO N° 1 INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION - PASCO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y CONTABLES ESCUELA
PROFESIONAL DE ECONOMIA

OBJETIVO: Recabar información básica para realizar la investigación a cerca de: **Las CMAC Huancayo y su relación con las Mypes en el mercado de inversiones de la Provincia de Tarma, 2015-2022**

PREGUNTAS A LOS FUNCIONARIOS Y TRABAJADORES DE LA CMAC Y A LOS RESPONSABLES DE MIPYMES Y EMPRENDEDORES

1. ¿La CMAC Huancayo - Tarma ofrece techos en los montos de créditos a los clientes, de las Mipymes y sus socios?
 - SI
 - NO

2. ¿Hay afluencia de Microempresarios que solicitan créditos a la CMAC Huancayo - Tarma?
 - SI
 - NO

3. ¿En la ciudad existen financieras y microfinancieras u otros prestamistas que otorgan créditos a emprendedores y microempresarios?
 - SI
 - NO

4. ¿Usted piensa que los clientes conocen todos los productos financieros que ofrece la CMAC?
 - SI
 - NO

5. ¿La CMAC Huancayo-Tarma tiene la mejor tasa activa (menores intereses) para los clientes o emprendedores que recibieron los créditos?
 - SI

➤ NO

6. ¿La CMAC Huancayo-Tarma ha incrementado sus depósitos por créditos después de la pandemia?

➤ SI

➤ NO

7. ¿La CMAC Huancayo-Tarma paga mejores intereses a sus clientes ahorristas?

➤ SI

➤ NO

8. ¿Los clientes y socios de créditos tienen atrasos en los pagos de las cuotas de créditos, por las cuales las deudas son refinanciadas?

➤ SI

➤ NO

9. Existe capacitación en formación y consolidación de negocios (o Mypes) a emprendedores por parte de la SUNAT, El Ministerio de la producción y el MINCETUR

➤ SI

➤ NO

10. El MINCETUR, el Gobierno Regional y la municipalidad provincial de Tarma, propician la creación de negocios e inversiones privadas y públicas buscando la creación de empleo.

➤ SI

➤ NO

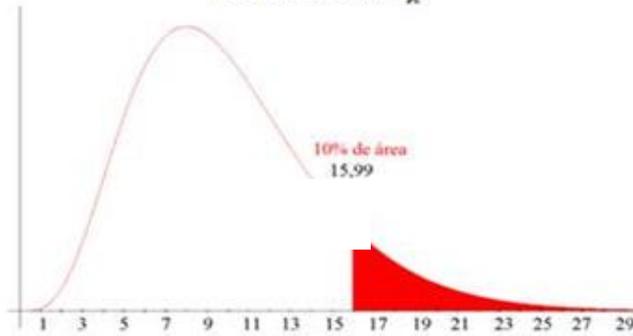
11. ¿El Estado propicia que las Mypes en la Provincia de Tarma, mejore la productividad e innovación para que se desenvuelvan en el mercado?

➤ SI

➤ NO

12. ¿La competencia es realmente la base para el desarrollo de la economía, la productividad y el bienestar de la población?
- SI
 - NO
13. ¿Hay afluencia de Microempresarios que solicitan créditos a la CMAC Huancayo, en la provincia de Tarma?
- SI
 - NO
14. ¿Hay un monto tope de otorgamiento de créditos en la CMAC Huancayo - Tarma?
- SI
 - NO
15. ¿Los clientes y socios de créditos tienen atrasos en los pagos de las cuotas de los créditos?
- SI
 - NO
16. ¿Hay microfinancieras y bancos comerciales que otorgan préstamos para distintos negocios que incentivan la producción de comercio, servicios y producción agropecuaria?
- SI
 - NO

**ANEXO N°2
DISTRIBUCIÓN χ^2**



**Ejemplo:
Para 10 grados de libertad
 $P(\chi^2 > 15.99) = 0.10 = 10\%$**

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

ANEXO N°3

CUADRO DE OPERACIONALIDAD DE VARIABLES

OBJETIVO GENERAL: Describir y explicar de qué manera CMAC Huancayo de Tarma impacta en el desarrollo de las Mypes y en el mercado de inversiones 2015-2022.

OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	INDICADORES
OE1: Describir en qué medida el crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo-Tarma, influyen en la Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas.	Vi: Los créditos	Los créditos que dan las financieras son el soporte para del crecimiento de la Mypes y de personas naturales y jurídicas.	Loa créditos de las CMAC, Las MYPES,
	Vd: crecimiento de las Mypes, el empleo, los ingresos	Si crecen las mypes y los créditos, da lugar a mejores empleos e ingresos de los ciudadanos pasqueños mejorando las condiciones de vida.	Mejoramiento del empleo y de los ingresos
OE2: Describir de qué manera la tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma, determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas.	Vi: Las tasas de interés	Las tasas de interés es la variable que mueve las inversiones, o las disminuye o los aumenta	Las tasas de interés Monto de créditos
	Vd: Cantidad y monto de créditos a los clientes.	De la tasa de interés nacen más y mejores créditos para los clientes.	Mejoramiento de los créditos, las colocaciones, los ahorros Las moras, los refinanciamientos,

<p>OE₃: Explicar en qué medida el mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma.</p>	<p>Vi: Los créditos de la CMAC a los clientes.</p> <p>Vd; Crecimiento de la producción.</p>	<p>Hay créditos de la CMAC Huancayo que compite con otras CMAC los créditos es una variable que mueve las inversiones, o las disminuye o los aumenta</p>	<p>Las tasas de interés son altas</p> <p>Monto de créditos se mantienen.</p>
		<p>El crecimiento del PIB quiere decir que crece la mayoría de sectores productivos. Es fundamental para el crecimiento del empleo.</p>	<p>El crecimiento de la agricultura, minería, la inversión en educación y en salud, es fundamental.</p>

ANEXO N° 4

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: “La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo y las Mypes en la Provincia de Pasco 2015 – 2021”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICAD.
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL		
¿De qué manera la CMAC Huancayo de Tarma impacta en el desarrollo de las Mypes y en el mercado de inversiones 2015-2022?	OG: Describir y explicar de qué manera CMAC Huancayo de Tarma impacta en el desarrollo de las Mypes y en el mercado de inversiones 2015-2022.	HG: CMAC Huancayo de Tarma impacta en el desarrollo de las Mypes y en el mercado de inversiones 2015-2022.	ddd	
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECÍFICAS	VARIABLES	INDICADORES
PE1: ¿En qué medida el crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de	OE1: OE1: Describir en qué medida el crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma, influyen en la	HE1: HE1:El crecimiento y mejoramiento de los créditos ofrecidos por la CMAC Huancayo de Tarma, influyen en la Consolidación	<u>INDEPENDIENTES</u> Los créditos. <u>V. DEPENDIENTE</u>	> Crecimiento de los créditos en 20% > Mejore4s ingresos

<p>Tarma, influyen en la Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas?</p>	<p>Consolidación y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas.</p>	<p>y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Consolidación y fortalecimiento de las empresas. • Mejores ingresos de la población 	
<p>PE2: ¿De qué manera la tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma, determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas?</p>	<p>OE2: Describir de qué manera la tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma, determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas</p>	<p>HE2: La tasa de interés que cobra la CMAC Huancayo-Tarma es alta y determina la cantidad y monto de créditos otorgados a las Micro y pequeñas empresas.</p>	<p><u>V.INDEPENDIENTES</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Las tasas de Interés <p><u>V.DEPENDIENTE</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Monto de los créditos a las MIPYMES 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Permanencia de las tasas de interés. ✓ Aumento de la cantidad de los créditos en 10%
<p>PE3:¿En qué medida el mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma?</p>	<p>OE3: Explicar en qué medida el mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma.</p>	<p>HE3: El mejoramiento de la capacitación de los emprendedores y microempresarios determinan el éxito del crecimiento de créditos e inversiones y la consolidación de las Mypes en la CMAC Huancayo-Tarma.</p>	<p><u>V. INDEPENDIENTES</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • La capacitación de los emprendedores <p><u>V. DEPENDIENTE</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento y fluidez de las colocaciones y créditos 	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Disminución de fluidez de atención en la CMAC en un 10%