

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES**



“ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS EN EL MERCADO MINORISTA DE PUCALLPA - PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO – UCAYALI”

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
ECONOMISTA:
ESPECIALIDAD EN NEGOCIOS INTERNACIONALES**

PRESENTADO POR:

MIBHAR CARDENAS HUILLCAS

JUAN DA CRUZ SOREGUI

JEAN CARLOS VALERA GARCIA

PUCALLPA – PERÚ

2018



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
COMISIÓN DE GRADOS Y TÍTULOS



"Año del Dialogo y la Reconciliación Nacional"

**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE
ECONOMISTA: ESPECIALISTA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES**

Siendo las 19 horas del día viernes 09 de Noviembre del 2018, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en el artículo 37° del Reglamento de Grados y Títulos, se reunió el jurado integrado por **Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero (Presidente)**, **Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia (Miembro)** y **Eco. Wagner Wilde Cardenas Pezo (Miembro)**.

Se realizó la sustentación de la Tesis Titulada: "ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS EN EL MERCADO MINORISTA DE PUCALLPA PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO - UCAYALI", por (la), (el) Bachiller en Economía y Negocios Internacionales: **Mibhar Cardenas Huilcas**; y teniendo en cuenta:

Exposición resumida del tema de investigación con ayuda audiovisual	Presentación y análisis de los hallazgos más importante del trabajo	Conclusiones y recomendaciones	Formulación y Absolución de preguntas formuladas por el Jurado Evaluador
Buena	Regular	Buena	Regular

Según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Título de Segunda Especialidad Profesional, el Bachiller obtuvo la calificación final de: Aprobado por Mayoría

Siendo las 20:30 del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los Miembro del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.


Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero
Presidente


Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia
Miembro


Eco. Wagner Wilde Cardenas Pezo
Miembro




Abog. Mg. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
COMISIÓN DE GRADOS Y TÍTULOS



"Año del Dialogo y la Reconciliación Nacional"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA: ESPECIALISTA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES

Siendo las 19 horas del día viernes 09 de Noviembre del 2018, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en el artículo 37° del Reglamento de Grados y Títulos, se reunió el jurado integrado por **Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero (Presidente)**, **Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia (Miembro)** y **Eco. Wagner Wilde Cardenas Pezo (Miembro)**.

Se realizó la sustentación de la Tesis Titulada: "ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS EN EL MERCADO MINORISTA DE PUCALLPA PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO - UCAYALI", por (la), (el) Bachiller en Economía y Negocios Internacionales: **Juan Da Cruz Soregul**; y teniendo en cuenta:

Exposición resumida del tema de investigación con ayuda audiovisual	Presentación y análisis de los hallazgos más importante del trabajo	Conclusiones y recomendaciones	Formulación y Absolución de preguntas formuladas por el Jurado Evaluador
Buena	Regular	Buena	Excelente

Según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Título de Segunda Especialidad Profesional, el Bachiller obtuvo la calificación final de: Aprobado por Mayoría

Siendo las 20.30 del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los Miembro del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.


Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero
Presidente


Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia
Miembro


Eco. Wagner Wilde Cardenas Pezo
Miembro




Abog. Mg. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
COMISIÓN DE GRADOS Y TÍTULOS



"Año del Dialogo y la Reconciliación Nacional"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA: ESPECIALISTA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES

Siendo las 19 hora del día viernes 09 de Noviembre del 2018, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en el artículo 37° del Reglamento de Grados y Títulos, se reunió el jurado integrado por **Dr. Edinson Allirio Rengifo Romero (Presidente)**, **Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia (Miembro)** y **Eco. Wagner Wilde Cardenas Pezo (Miembro)**.

Se realizó la sustentación de la Tesis Titulada: "ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS EN EL MERCADO MINORISTA DE PUCALLPA PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO - UCAYALI", por (la), (el) Bachiller en Economía y Negocios Internacionales: **Jean Carlos Valera Garcia**; y teniendo en cuenta:

Exposición resumida del tema de investigación con ayuda audiovisual	Presentación y análisis de los hallazgos más importante del trabajo	Conclusiones y recomendaciones	Formulación y Absolución de preguntas formuladas por el Jurado Evaluador
Buena	Regular	Buena	Regular

Según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Título de Segunda Especialidad Profesional, el Bachiller obtuvo la calificación final de: Aprobado por Mayoría

Siendo las 20-30 del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los Miembro del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.


Dr. Edinson Allirio Rengifo Romero
Presidente


Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia
Miembro


Eco. Wagner Wilde Cardenas Pezo
Miembro




Abog. Mg. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico

ACTA DE APROBACIÓN

Esta tesis fue aprobada por el jurado evaluador de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Ucayali, como requisito para obtener el Título Profesional de Economista, Especialidad en Negocios Internacionales.

Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero


.....
Presidente

Mg. Miguel Ángel Valdivieso García


.....
Miembro

Eco. Wagner Wilde Cárdenas Pezo


.....
Miembro

Eco. Mg. Moisés Romero Tovar


.....
Asesor

Bach. Mibhar Cárdenas Huillcas


.....
Tesisista

Bach. Juan Da Cruz Soregui


.....
Tesisista

Bach. Jean Carlos Valera García


.....
Tesisista

REPOSITORIO DE TESIS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

Yo, Mibhar Cardenas Huillcas

Autor de la TESIS titulada:

Análisis de la demanda de microcréditos en el
mercado minorista de rucarpa - Provincia de
Coronel Portillo - Ucayali

Sustentada el año: 2018

Con la asesoría de: Mg. Moises Romero Fouar

En la Facultad de: Ciencias Económicas Administrativas y Contables

Escuela Profesional de: Economía y Negocios Internacionales

Autorizo la publicación de mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali, bajo los siguiente términos: Primero: otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en forma digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones. Segundo: declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas. Tercero: autorizo la publicación,

☒ Total (significa que todo el contenido de la tesis en PDF será compartido en el repositorio).

☐ Parcial (significa que solo la carátula, la dedicatoria y el resumen en PDF serán compartidos en el repositorio).

De mi TESIS de investigación en la página web del Repositorio Institucional de la UNU.

En señal de conformidad firma la presente autorización.

Fecha: 28 / 12 / 18

Email: mibharcas@gmail.com

Firma: 

Teléfono: 943230723

DNI: 47351321

REPOSITORIO DE TESIS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

Yo, JUAN DA CRUZ SOREGUI

Autor de la TESIS titulada:

ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS
EN EL MERCADO MINORISTA DE PUCALLPA -
PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO - UCAYALI.

Sustentada el año: 2018

Con la asesoría de: Mg. MOISES ROMERO TOVAR.

En la Facultad de: CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela Profesional de: ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES

Autorizo la publicación de mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali, bajo los siguientes términos: Primero: otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en forma digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones. Segundo: declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas. Tercero: autorizo la publicación,

☒ Total (significa que todo el contenido de la tesis en PDF será compartido en el repositorio).

☐ Parcial (significa que solo la carátula, la dedicatoria y el resumen en PDF serán compartidos en el repositorio).

De mi TESIS de investigación en la página web del Repositorio Institucional de la UNU.

En señal de conformidad firma la presente autorización.

Fecha: 28 / 12 / 18

Email: DACRUZ.SOREGUI@OUTLOOK.COM

Firma: INKAISER

Teléfono: 948 007613

DNI: 45775129

REPOSITORIO DE TESIS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

Yo, JEAN CARLOS VALERA MARCIA

Autor de la TESIS titulada:

ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS
EN EL MERCADO MINORISTA DE PUCALLPA -
PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO - UCAYALI.

Sustentada el año: 2018

Con la asesoría de: Mg. MOISÉS ROMERO TOVAR

En la Facultad de: CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela Profesional de: ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES

Autorizo la publicación de mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali, bajo los siguientes términos: Primero: otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en forma digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones. Segundo: declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas. Tercero: autorizo la publicación,

☒ Total (significa que todo el contenido de la tesis en PDF será compartido en el repositorio).

☐ Parcial (significa que solo la carátula, la dedicatoria y el resumen en PDF serán compartidos en el repositorio).

De mi TESIS de investigación en la página web del Repositorio Institucional de la UNU.

En señal de conformidad firma la presente autorización.

Fecha: 28 / 12 / 18

Email: XSanCarlsX-1453@hotmail.com

Firma: 

Teléfono: 947513144

DNI: 70659907

DEDICATORIA

A todos quienes fueron un gran apoyo emocional durante el tiempo en que escribía esta tesis. A mi esposa Brenda quien me apoyó y alentó para continuar, cuando parecía que me iba a rendir. A mi Hijo Aarón mi motor y motivo. A mis padres quienes me apoyaron todo el tiempo. A mis maestros por todo lo que me enseñaron en los 5 años de la carrera. Para ellos es esta dedicatoria de tesis, pues son ellos, quienes me brindaron su apoyo incondicional.

Mibhar.

A Dios nuestro Señor; a Deycith, mi madre; a Gunter, mi tío; a Andrea y Sofía, mis abuelitas; a Allier y Luisa, mis tías abuelitas; a Fiorella, André y Américo, mis hermanos; a Zoe, Ariadne y Luciano, mis sobrinos; Deylith, Edwin, Augusta, Amado, Yolanda, Matilde, Carlos, Sofía, Emma, mis tíos; Flor, Hutch y Ayrton; a mis amigos Billy y Johanna. A Jakeline, mi persona favorita y quien me inspira día a día junto a Nicolás, un súper niño. Dedico a todos ellos por el apoyo a lo largo de mi vida.

Juan.

En primer lugar dedico esta Tesis a Dios, a mis padres Carlos Valera Pérez y Maida Graciela García Vergara quienes me dieron vida, educación, apoyo y consejos. A mi hermana Katty Elizabeth Valera García y demás familiares en general por el apoyo que siempre me brindaron día a día en el transcurso de cada año de mi carrera Universitaria, a mi enamorada Ariana Elizabeth León López, por apoyarme en todo momento, a mis compañeros de estudio, a mis maestros, amigos quienes sin su ayuda nunca hubiera podido hacer esta tesis. A todos ellos se los agradezco desde el fondo de mi alma.

Jean Carlos.

AGRADECIMIENTO

A nuestros docentes, por sus enseñanzas, conocimientos y habilidades compartidas, durante nuestros años de estudio, que permitieron formarnos como profesionales, gracias por ser mentores y amigos, especialmente a nuestro asesor Eco. Mg. Moisés Romero Tovar, por el apoyo y orientación en el diseño, desarrollo y realización de esta tesis.

A nuestra Facultad Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Escuela Profesional de Economía y Negocios Internacionales, por haber tenido el honor de pertenecer a este centro de estudios e investigación.

A la Universidad Nacional de Ucayali, por habernos formado integralmente y tantos recuerdos inolvidables.

RESUMEN

El presente estudio, se realizó con el propósito de analizar si las condiciones de los microcréditos de las entidades gestoras de microfinanzas se ajustan a las características socioeconómicas y microempresariales de los comerciantes del Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.

El estudio responde al tipo de investigación descriptivo correlacional, con diseño transeccional correlacional, se trabajó la variable microcréditos de las entidades gestores de microfinanzas y las características socioeconómicas y microempresariales de los comerciantes del mercado minorista de Pucallpa.

La población involucrada en esta investigación estuvo formada por los vendedores de Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo. Estos vendedores cuentan con un puesto de venta reconocido y registrado en sus respectivas asociaciones. El número de vendedores máximo de este mercado fue 1458.

Se comprobó la hipótesis general: La circunstancias que caracterizan la demanda de microcréditos presenta mayores calificaciones que las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos para los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.

Palabras claves: Microcréditos, microfinanzas, características, socioeconómicas, microempresario.

ABSTRACT

The present study was carried out with the purpose of analyzing the conditions of the microloans of the microfinance management entities to adjust the socio-economic and micro-business characteristics of the retailers of the Pucallpa retail market, Province of Coronel Portillo.

The study responds to the type of correlational descriptive research, with correlational transectional design, the microcredit variables of the microfinance management entities and the socioeconomic and microenterprise characteristics of the retailers of the Pucallpa retail market.

The "population" involved in this investigation is formed by the sellers of the Retail Market of Pucallpa, Province of Coronel Portillo. When there are sales with a sales position recognized and registered in their respective associations. The maximum number of sellers in this market is 1458.

The general hypothesis is verified: The circumstances that characterize the demand for microcredits present higher qualifications than the circumstances that characterize the offer of microcredits for microentrepreneurs in the Retail Market of Pucallpa, Province of Coronel Portillo.

Keywords: Microcredit, microfinance, socioeconomic characteristics, microentrepreneur.

ÍNDICE

DEDICATORIA	ix
AGRADECIMIENTO	x
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
ÍNDICE DE CUADROS	xv
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xvi
INTRODUCCIÓN	xviii
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	1
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	3
1.2.1. PROBLEMA GENERAL	3
1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS	4
1.3. OBJETIVO GENERAL Y OBJETIVO ESPECÍFICOS	4
1.3.1. OBJETIVO GENERAL	4
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	5
1.4. HIPÓTESIS Y/O SISTEMA DE HIPÓTESIS	5
1.4.1. HIPÓTESIS GENERAL	5
1.4.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	6
1.5. VARIABLES	6
1.5.1. DEFINICIÓN CONCEPTUAL	6
1.5.2. DEFINICIÓN OPERACIONAL	7
1.6. OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE	8
1.7. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA	9
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	11
2.1. ANTECEDENTES	11
2.2. BASES TEÓRICAS	13
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS	18
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	25
3.1. MÉTODO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	25
3.1.1. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	25
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA.	26

3.2.1. POBLACIÓN	26
3.2.2. MUESTRA	26
3.3. PROCEDIMIENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	26
3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA RECOLECCIÓN DE DATOS	27
3.4.1. TÉCNICAS DE ELABORACIÓN DE DATOS	27
3.4.2. INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	27
3.5. PROCESAMIENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	27
3.6. TRATAMIENTO DE DATOS	28
3.7. PRESENTACION DE LOS DATOS	29
CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN	31
4.1. ASPECTOS SOCIOECONÓMICOS DE LOS MICROEMPRESARIOS	31
4.2. ASPECTOS MICROEMPRESARIALES EN LA DEMANDA DE FINANCIAMIENTO CREDITICIO	36
4.3. APRECIACIONES DE LA OFERTA DE FINANCIAMIENTO CREDITICIO	40
4.4. SOLVENCIA Y DISPOSICIÓN PARA EL FINANCIAMIENTO CREDITICIO	45
4.5. PRUEBA DE LA HIPÓTESIS GENERAL	51
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	56
5.1. CONCLUSIONES	56
5.2. RECOMENDACIONES	57
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	59
ANEXOS	62

ÍNDICE DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 1: Pruebas de media para una muestra de las características socioeconómicas y demanda de microcréditos de los microempresarios del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	34
Cuadro 2: Pruebas de media para una muestra de las características microempresariales y demanda de microcréditos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	39
Cuadro 3: Pruebas de media para una muestra de las condiciones de la oferta de microcréditos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	43
Cuadro 4: Puntuación de la aceptación de la solvencia con sus propios ingresos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	49
Cuadro 5: Puntuación de la aceptación de la solvencia con la oferta de microcréditos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	49
Cuadro 6: Puntuaciones de calificación sobre la caracterización de la demanda y oferta de microcréditos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	53

ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico 1: Aspectos socioeconómicos de los microempresarios del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	31
Gráfico 2: Contraste de medias de las características socioeconómicas y demanda de microcréditos de los microempresarios del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	34
Gráfico 3: Aspectos microempresariales de la demanda de financiamiento de los comerciantes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	36
Gráfico 4: Contraste de medias de las características microempresariales y demanda de microcréditos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	39
Gráfico 5: Apreciaciones de las condiciones de la oferta de financiamiento crediticio en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	41
Gráfico 6: Contraste de medias de las de las condiciones de la oferta de microcréditos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	44
Gráfico 7: Solvencia y disposición para el financiamiento crediticio de los microempresarios del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	46

Gráfico 8:	Contraste de medias sobre la aceptación de la solvencia con sus propios ingresos y con la oferta de microcréditos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	50
Gráfico 9:	Contraste de medias sobre la caracterización de la demanda y oferta de microcréditos en el mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.	54

INTRODUCCIÓN

La presente investigación se refiere al tema de cómo las condiciones de los microcréditos de las entidades gestoras de microfinanzas se ajustan a las características socioeconómicas y microempresariales de los comerciantes del Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.

La característica principal del Mercado Minorista, es la informalidad de los negocios, situación contraria para ser considerado sujeto de crédito.

La problemática es abordada desde el punto de vista de sus dimensiones de análisis, características socioeconómicas, microempresariales, el tema de la solvencia y las circunstancias de los microcréditos otorgadas por las gestoras especializadas en microfinanzas.

El tema es de interés porque, analiza la demanda de microcréditos que ya ha venido siendo explotado básicamente mediante microfinanzas informales, en tanto que se trata de microempresarios que no reúnen las características exigidas en microempresarios sujetos a crédito para el sistema financiero formal.

La investigación fue realizada mediante la aplicación del Método Descriptivo, para establecer la relación entre la demanda de microcréditos y las categorías de los sujetos de crédito que se identificarán en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo. Del mismo modo se establece relación entre las características de la demanda de microcréditos y las características que presentan los requerimientos de crédito.

Por estas razones, realizamos la presente investigación, presentación que realizamos, de acuerdo a la presente estructura:

Capítulo I: Problema de Investigación: El presente capítulo contiene, la descripción del problema, la formulación problema general y específico, el

objetivo general y los específicos, también contiene la hipótesis general y específico, finalmente contiene las variables, justificación e importancia, viabilidad y limitaciones de la investigación.

Capítulo II: Marco Teórico: El capítulo contiene antecedentes y teorías de cada una de las variables, también contiene la definición de términos básicos por cada variable.

Capítulo III: Marco Metodológico: El capítulo contiene, el tipo de investigación, diseño y esquema de investigación utilizado, asimismo la población y muestra, finalmente presentamos la técnica utilizada para elaborar instrumento de recolección de datos, y técnicas de recojo de datos.

Capítulo IV: Resultados y Discusión: El capítulo contiene tablas y figuras, que reflejan los resultados de trabajo de campo con aplicación estadística, donde se muestra la prueba de la hipótesis general y la prueba de hipótesis específicas; asimismo contiene la discusión de los resultados de la investigación con los resultados de los antecedentes referenciados en las bases teóricas.

Capítulo V: Conclusiones y Recomendaciones: el capítulo contiene conclusiones y recomendaciones.

Finalmente se presentan las referencias bibliográficas y anexos correspondientes

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 DESCRIPCION DEL PROBLEMA

Hasta inicios de la década de 1980¹, el Perú presentaba un contexto de baja inclusión financiera. El microcrédito cobra importancia con la formación de las cajas municipales, en 1980 y principios de los años 1990. Según Zegarra (2009), este liderazgo se debe a: (a) el arduo trabajo de la Superintendencia de Banca y Seguros [SBS]; (b) el marco normativo de regulación de las microfinanzas; (c) el esfuerzo y competencia de las instituciones de microfinanzas, (d) la disponibilidad de centrales de riesgo.

Es clara la creciente y diversificada actividad micro financiera, especialmente micro crediticia en el sector regulado, tanto por las instituciones financieras comerciales como de las instituciones denominadas no bancarias, especializadas en micro finanzas.

Parientes y amigos, panderos y juntas, proveedores e incluso prestamistas informales (usureros) se han mantenido como mecanismos de microfinanzas, persistentes e importantes para microempresas y poblaciones pobres rurales y urbanas, operando con su propia tecnología y reglas, a nivel local, tanto en las áreas urbanas como rurales.

A partir del año 2010 es más competitivo, con el ingreso de la banca tradicional al sector de microfinanzas (Zapata, 2010), donde las

1 Janina León Castillo y Guillermo Jopen Sánchez. Desigualdad distribuidora en el Perú: Dimensiones.

microfinanzas son parte del universo de productos financieros ofrecidos en el sistema financiero regulado.

El Perú ha ocupado en el año 2011² el primer lugar a nivel mundial como el mejor entorno de negocio para las microfinanzas, según el estudio "Microscopio Global sobre el entorno de negocios para las microfinanzas -2011", elaborado por la Unidad de Inteligencia de The Economist, para el Banco Interamericano de Desarrollo [BID], la Corporación Andina de Fomento [CAF], y la Corporación Financiera Internacional del Banco Mundial [IFC] (The Economist, 2011). Para el desarrollo del país el sistema de microfinanzas juega un papel protagónico para democratizar el crédito y el alivio de la pobreza.

Alberto Morisaki Cáceres (El Comercio, noviembre 28, 2016), subgerente Estudios Económicos y Estadística de Asbanc manifestó: "Las tasas de interés que el sistema informal ofrece son mucho más significativas que el sistema financiero formal.

Esto se debe a que existe mucho desconocimiento de las personas sobre los productos que ofrecen las entidades financieras formales". Explicó que las personas buscan financiarse a través de los usureros debido a que el financiamiento es inmediato y fácil, por la mayor flexibilidad para adaptarse a quienes no tienen acceso al sistema financiero y por la falta de cultura financiera.

En la ciudad de Pucallpa, en octubre de 2015 se inauguró el mercado minorista, con una inversión de más de 20 millones de soles

2 Lindon Vela Meléndez. Los factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía peruana en el periodo 2008-2011.

constituyendo un centro de abastos que garantiza la limpieza, higiene, seguridad y salubridad, donde actualmente se encuentran instalados cerca de 1,458 comerciantes (según el registro de la Asociación del Mercado Minorista).

Esta concentración de demandantes, se encuentran a merced del crédito informal que los oferta por ejemplo “crédito al toque, sin necesidad de garantía, donde lo único que debe saber el prestatario es que se le presta el dinero y lo debe repagar con una tasa de interés mensual de 10% en 24 cuotas diarias iguales”, cuando el costo real del crédito supera los 500%.

En estas circunstancias, ante el interés de la Municipalidad Provincial de Coronel Portillo a través de su Gerencia de Desarrollo Económico y Social, para reunir antecedentes orientados a la posible creación de una Caja de Ahorro y Crédito Municipal, surge la necesidad de realizar los estudios que permitan identificar las características de los microcréditos más apropiados para atender las necesidades financieras en los mercados minoristas, dando lugar así a las interrogantes de esta investigación.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. Problema General

- ¿Las condiciones de la oferta de microcréditos de las entidades gestoras de microfinanzas se ajustan a las características socioeconómicas y microempresariales de los comerciantes del Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿Las características socioeconómicas de los comerciantes limitan la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo?
- ¿Las características microempresariales de los comerciantes limitan la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo?
- ¿Las condiciones de la oferta de microcréditos se ajustan a las características de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo?
- ¿Cuál es la aceptación de la oferta de microcréditos frente a la solvencia con sus propios ingresos de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo?

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. Objetivo General

- Analizar si las condiciones de la oferta de microcréditos de las entidades gestoras de microfinanzas se ajustan a las características socioeconómicas y microempresariales de los comerciantes del Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Establecer si características socioeconómicas de los comerciantes limitan la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.
- Determinar si las características microempresariales de los comerciantes limitan la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.
- Comprobar si las condiciones de la oferta de microcréditos de ajustan a las características de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.
- Verificar la aceptación de la oferta de microcréditos frente a la solvencia con sus propios ingresos de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.

1.4. HIPÓTESIS Y/O SISTEMA DE HIPÓTESIS

1.4.1. Hipótesis General

- Las circunstancias que caracterizan la demanda de microcréditos presenta mayores calificaciones que las circunstancias que caracterizan la oferta de microcréditos para los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.

1.4.2. Hipótesis Específicas

- La demanda de microcréditos está limitada por las características socioeconómicas de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.
- La demanda de microcréditos está definida por las características microempresariales de los comerciantes en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.
- La oferta de microcréditos exigen condiciones inadecuadas para los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.
- Los microempresarios prefieren la oferta de microcréditos frente a la solvencia con sus propios ingresos en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo.

1.5. VARIABLES

1.5.1. Definición Conceptual

Características socioeconómicas

Es una medida total económica y sociológica combinada de la preparación laboral de una persona, de la posición económica y social individual o familiar en relación a otras personas, basada en sus ingresos, educación, y empleo. Al analizar el nivel socioeconómico de una familia se analizan, los ingresos del hogar, los niveles de orientación educación, y ocupación, como también el ingreso

combinado, comparado con el individual, y también son analizados los atributos personales de sus miembros.³

Características microempresariales

En el caso de la segmentación de pequeños empresarios y sus relaciones con las entidades de microcrédito, un aspecto muy relevante será el tamaño de la empresa, tal como señala Jaramillo (2006). Este autor además señala que la conexión entre entidades financieras y sus clientes, es básicamente la asesoría para mejorar sus inversiones, de modo que es muy relevante la relación que establece el cliente con su entidad de crédito. Los criterios financieros, como el uso de los fondos, son problemas que se comparten con la gran empresa, de modo que el tamaño es lo relevante para una microempresa, ya que las prácticas del microempresario deben tender a la eficiencia como en cualquier corporación.⁴

1.5.2. Definición Operacional

Características socioeconómicas

Las características socioeconómicas se miden con los siguientes indicadores: Puntuación de aceptación de la importancia de las características socioeconómicas para concretar la demanda de

³ National Center for Educational Statistics. 31 march 2008.

<http://nces.ed.gov/programs/coe/glossary/s.asp>

⁴ Eduardo Martín Amorós Rodríguez. amoroseduardo@hotmail.com. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo

microcréditos, puntuación de duda, puntuación de aceptación, puntuación de aceptación de solvencia y puntuación de calificación de circunstancias.

Características microempresariales

Las características microempresariales se midieron con los siguientes indicadores: Puntuación de aceptación de la importancia de las características socioeconómicas para concretar la demanda de microcréditos, puntuación de duda, puntuación de aceptación, puntuación de aceptación de solvencia y puntuación de calificación de circunstancias.

Se aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas, con 5 alternativas de respuestas.

1.6. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

VARIABLE INDEPENDIENTE	DIMENSIÓN	INDICADORES
Características Socoeconómicas	Concretar demanda de microcréditos	Puntuación de aceptación
	Duda de la importancia de las características	Puntuación de duda
	Solvencia con sus propios ingresos	Puntuación de aceptación
	Circunstancias de la demanda microcréditos.	Puntuaciones de las circunstancias

VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIÓN	INDICADORES
Características Microempresariales	Concretar demanda de microcréditos	Puntuación de aceptación
	Duda de la importancia de las características	Puntuación de duda
	Solvencia con la oferta de microcréditos	Puntuación de aceptación
	Circunstancias de la oferta de microcréditos.	Puntuaciones de las circunstancias

1.7. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

La reciente instalación del Mercado Minorista ha traído, entre otras circunstancias, una concentración muy importante de ofertantes y con ello, la demanda que representan no solo para los productos que comercializan, sino para otros productos personales y de servicios. Entre estos, la demanda de microcréditos que ya ha venido siendo explotado básicamente mediante microfinanzas informales, en tanto que se trata de microempresarios que no reúnen las características exigidas en microempresarios sujetos a crédito para el sistema financiero formal.

En este escenario, la Municipalidad Provincial de Coronel Portillo pretendiendo llegar de mejor manera a la población necesitada, buscando generar condiciones apropiadas para el emprendimiento de microempresas, se encontraría dedicada a levantar la información

necesaria para fundamentar la elaboración de una propuesta técnica económica orientada a la posible instalación de una Caja de Ahorro y Crédito Municipal.

Mediante la presente investigación se pretende reunir los criterios necesarios para cuantificar y caracterizar los microcréditos requeridos en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo y con ello hacer un aporte importante en el estudio de demanda, útil para la toma de decisiones en la Municipalidad Provincial de Coronel Portillo a fin de continuar con otros estudios que permitan arribar finalmente a la formulación de la propuesta técnica para implementar la Caja de Ahorro y Crédito Municipal..

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES

Existen diversos estudios relacionados con las políticas de crédito y la esperada reducción de la morosidad de estas ventas al crédito.

Dice **Janina León Castillo**.³ **“Microempresas y microfinanzas: Su relevancia actual.”**, “... Observamos que las microempresas tienden a concentrarse en actividades comerciales o de servicios y pueden operar a escala muy pequeña. De aquí se ha tendido a sobredimensionar la importancia del ingreso de las microempresas como ingreso de las familias pobres, cuando sabemos que el ingreso familiar puede provenir de diversas fuentes, siendo el ingreso proveniente de las microempresas sólo una de ellas.

La pobreza es de familias, no de empresas; por tanto, pobres pueden ser las familias de los clientes de las microempresas, o incluso las familias de los microempresarios, pero no el negocio mismo de la microempresa. Esta distinción es pertinente para fines de política de alivio a la pobreza, cuando se quiere apoyar a las microempresas como un medio de reducir la pobreza. Si el vínculo entre microempresa y pobreza no es significativo, es poco probable observar efectividad en las medidas.

Los requerimientos financieros de la microempresa individual surgen sólo cuando en alguna parte de los procesos hay necesidad de

5 León Castillo, Janina. “Microempresas y microfinanzas: Su relevancia actual”.

financiamiento externo. Como en cualquier otra empresa el problema de financiamiento surge después de delimitar las actividades productivas inmediatas y de mayor plazo que se van a llevar a cabo, y no al revés. ¿Qué servicios financieros?, ¿a quiénes?, ¿bajo qué condiciones? y ¿para qué usos?, son parte de las decisiones después de determinar sus requerimientos productivos.

Según **Carlos León De La Cruz³** “**Características del acceso al crédito para microempresarios de Trujillo y Cajamarca - Perú**”, “Se encuentra evidencia de que el acceso al crédito no responde de manera categórica al género del empresario o al nivel educativo básico, aunque es concluyente en el mayor acceso de los empresarios de estudios superiores. El acceso al crédito, finalmente responde a criterios como el valor de la dotación de activos, la gestión de procesos del negocio, las ventas existentes y el volumen operativo medido a partir del número de trabajadores. La edad no es un factor concluyente, ser más joven o de mayor edad no es un aspecto que discrimina fuertemente el mayor acceso al crédito, la evidencia relativa señala una tendencia a tener mayor crédito cuando se es mayor o más experimentado”.

Las preferencias de los pequeños empresarios se orientan hacia las entidades de microfinanzas, en este sentido la expansión bancaria aún no logra una penetración fuerte en las preferencias de los clientes, de modo que los mercados aún no enfrentan este ritmo de competencia, lo cual permite señalar una posibilidad de crecimiento futuro y menores tasas de interés.

Dice **Martín Amorós**⁶ **“Perfil del microempresarios en el norte del Perú”**. A partir de los perfiles de microempresarios, se encuentra evidencia de que el crédito no responde al género del empresario, sino responde a criterios como el valor de la dotación de activos, la gestión de procesos del negocio, las ventas existentes y el volumen operativo medido a partir del número de trabajadores.

El tamaño del crédito no responde de manera absoluta al grado de formalidad tributaria de los negocios, de modo que los créditos bien pueden llegar a ambos sectores, de igual modo la legalidad medida por patrimonios jurídicos tampoco es totalmente relevante como factor de tamaño crediticio.

Lo cierto en las evidencias, es que los negocios con mayor nivel de formalidad tributaria, con formalidad de procesos internos, con patrimonios jurídicos, con mayor valor de activos fijos, los de mayor antigüedad; tiene por lo general una mayor participación en el crédito, esta conclusión es parcial en el caso del género del empresario y de la edad del empresario.

2.2 BASES TEÓRICAS

El Banco Central de Reserva del Perú⁷, en su folleto institucional **II Estabilidad Monetaria: Diseño e Implementación de la Política**

6 Amorós Rodríguez, Eduardo Martín “Perfil del microempresario en el norte del Perú”.

7 Banco Central de Reserva del Perú, “folleto institucional II Estabilidad Monetaria: Diseño e Implementación de la Política Monetaria”.

Monetaria. En el marco de la Constitución Política del Perú y de su Ley Orgánica, el Banco Central de Reserva del Perú cuenta con la autonomía y los instrumentos de política monetaria que le permiten cumplir su objetivo de preservar la estabilidad monetaria.

El Banco Central toma decisiones de política monetaria mediante el uso de un nivel de referencia para la tasa de interés del mercado interbancario. Dependiendo de las condiciones de la economía (presiones inflacionarias o deflacionarias), el Banco Central modifica la tasa de interés de referencia (hacia arriba o hacia abajo, respectivamente) de manera preventiva para mantener la inflación en el rango meta. Ello se debe a que las medidas que toma el Banco Central afectan a la tasa de inflación con rezagos.

Manos Unidas⁸⁸, en su revista Informe a Fondo (191). Los microcréditos son un instrumento financiero al servicio del desarrollo: pequeños préstamos realizados a prestatarios pobres que no pueden acceder al crédito que otorga la banca tradicional, por carecer de propiedades y/o de avales. La experiencia Grameen (“rural” o “comunidad” en la lengua bengalí) comenzó en 1976 como un proyecto de investigación-acción impulsado por el Profesor Muhammad Yunus, jefe del Programa de Economía Rural de la Universidad de Chittagong, y se transformó en banco formal en 1989. Este modelo prevalece en Asia y ha sido replicado en todo el mundo.

Su objetivo principal es ofrecer créditos a las personas que se encuentran en situación de vulnerabilidad, sin solicitar garantías físicas.

8 Pere J. Brachfield. Recobrar Impagados y Negociar con Morosos.

Gracias a estos préstamos, el beneficiario puede comenzar un negocio y, con los ingresos que le reporte, devolver dicho préstamo y salir gradualmente de la pobreza.

Empezando por préstamos sencillos de dinero, se fue ampliando el término microcrédito, acuñándose el de microfinanzas, que se refiere a servicios financieros disponibles para personas en situación de pobreza y que abarca, además de créditos, transferencias de fondos, seguros y ahorros. Con todo, la forma más común de las microfinanzas sigue siendo el microcrédito.

Bergoña Torre⁹⁹, en su Guía sobre microcréditos, define: El microcrédito tiene por objetivo otorgar préstamos a los pobres que carecen de activos, y por tanto de garantías tal como se entiende en los circuitos financieros convencionales, a fin de que puedan emprender actividades que generen ingresos y les permitan mantenerse a sí mismos y sus familias.

Este instrumento es más que prestar una pequeña cantidad de dinero, es la oportunidad para que puedan explotar sus potenciales. Sin el microcrédito, no descubrirían las capacidades que albergan. Cuando se habla de microcrédito se dan diferentes acepciones. Según la primera Cumbre Global del Microcrédito en 1997, se definen como:

“Programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias”. Cumbre Global del Microcrédito (1997).

9 Bergoña Torre Olmo. Guía sobre microcréditos. Cantabria Campus Internacional.

Cinco años más tarde, en la Cumbre Global del Microcrédito de 2002, este producto financiero se definió de la siguiente manera:

“Pequeños créditos destinados a personas pobres para proyectos de autoempleo generadores de renta. Estas personas no disponen de las garantías habituales (patrimonio, rentas actuales y futuras, avales) y se sustituyen por medidas de formación, apoyo técnico, préstamos grupales y apoyo de entidades sociales”. Cumbre Global del Microcrédito (1997).

Esta definición presenta varios cambios con respecto a la anterior. En primer lugar, se habla de los destinatarios como personas pobres, mostrando una posible solución para la exclusión social en general. Además, se introduce el concepto de garantía. Y por último, se resalta el protagonismo de medidas no financieras acompañando a las puramente financieras. Las principales características del microcrédito provienen de su nombre y son las siguientes (Lacalle, 2008):

- El objetivo de estos instrumentos es reducir los niveles de pobreza, es decir, mejorar las condiciones de vida de los más pobres. Sacar del círculo vicioso de la pobreza a los más desfavorecidos a través de la financiación de pequeños negocios.
- Nacen como respuesta a la falta de acceso al crédito por parte de millones de personas excluidas de los sistemas financieros formales. Por tanto, son una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a la financiación.
- No nos podemos olvidar de que este producto financiero es un préstamo, y como tal, debe ser devuelto el principal junto con los intereses.

- Además, estos productos financieros buscan la viabilidad financiera futura, de forma que el beneficiario no siga dependiendo eternamente del préstamo o la ayuda. Es decir, apuestan por el auto alimentación del sistema.
- Se centran en préstamos de pequeñas cantidades de dinero para los más necesitados. La cuantía media de los microcréditos varía mucho dependiendo del continente donde se preste.
- Son operaciones de préstamo muy sencillas y con pocos trámites burocráticos.

Este sistema ha resultado ser efectivo en la lucha contra la pobreza, permitiendo un incremento en los ingresos de los prestatarios a través de la implantación de pequeñas empresas. Este incremento de los ingresos permite devolver el crédito, mejorar el nivel de vida de la familia e incluso ahorrar parte de esos ingresos para poder aumentar el negocio en el futuro. También es necesario destacar como, el microcrédito ha sido el primer paso en la cadena de actividades de desarrollo comunitario; a medida que las familias ven crecer sus ingresos y vislumbran posibilidades de vivir un futuro digno, comienzan a luchar por ciertos servicios comunitarios como agua potable, educación, sanidad, etc.

2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

Las Microfinanzas¹⁰.

Las microfinanzas son aquellas actividades en las cuales se prestan servicios financieros y no financieros a la población de escasos recursos, que se halla excluida del sistema financiero tradicional. Según Alvarez-Moro (2013), las principales ventajas son las siguientes:

- Permiten la inclusión en el sistema financiero de las personas con menos ingresos, tradicionalmente marginadas de aquel.
 - Hacen posible que personas con pocos medios económicos puedan realizar proyectos que permiten su desarrollo.
 - Están dirigidas a ayudar a las personas más desfavorecidas.
 - Implican desarrollos de negocios, ya que el desembolso de los préstamos son para usos específicos.
 - Los entes prestatarios que ofrecen microcréditos pertenecen a la comunidad local, conocen su ambiente y están cerca para apoyar.
- Sostenibilidad y rentabilidad de las CMAC en el Perú
- Las microfinanzas brindan una mejor alternativa al más desfavorecido, en comparación con los usureros o prestamistas informales.

Las desventajas son:

- Sobreendeudamiento. Las personas que obtienen un microcrédito y pagan oportunamente quedan registradas como clientes con buen historial crediticio. Debido a lo competitivo del mercado,

10 M. Alfredo Mendiola • Carlos Aguirre • José Aguilar Peter Chauca • Maritza Dávila • Mariela Palhua Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) en el Perú

existen instituciones que, no miden la capacidad de endeudamiento del cliente.

- El destino del principal producto de las microfinanzas (el microcrédito) no cumple con el propósito para el cual se otorga, es decir, invertir en la fuente de ingresos del cliente y, así tener y generar más ingresos.
- No abastece la necesidad del cliente, puesto que al emprendedor solo le prestarán lo que su capacidad de pago le permita.
- Migración de clientes a la banca tradicional, debido a la falta de productos y servicios crediticios.
- Cobertura geográfica y plataforma web limitadas.

Instituciones de Microfinanzas¹¹

Las Instituciones de Microfinanzas (IMFs) son entidades cuyo principal objetivo es la introducción de personas y microempresarios de escasos recursos en el uso y manejo del dinero, a la vez que en el acceso a los servicios financieros que les permitan iniciar un negocio para, posteriormente, obtener una rentabilidad periódica del mismo. Con este fin, otorgan microcréditos, que son préstamos que compatibilizan características financieras y características de tipo social. Según Lacalle (2002), las características o rasgos en comparación con las instituciones financieras tradicionales, son:

- **Enfoque hacia personas de escasos recursos financieros.** Éste es el rasgo o característica común de todas las entidades y

11 Lacalle Calderón, M. De pobres a microempresarios.

programas de microfinanzas ya que el objetivo último y principal de las microfinanzas es el de reducir los niveles de pobreza de las zonas en vías de desarrollo del mundo.

- **Conocimiento del mercado que atienden.** Los clientes de las Instituciones de Microfinanzas son personas, que a pesar de tener cierta capacidad empresarial, se encuentran en situaciones de precariedad y en consecuencia, no pueden acceder a los servicios financieros de la banca tradicional. En este sentido, las entidades encargadas de las microfinanzas han de conocer, detalladamente, las necesidades, preferencias y limitaciones de sus clientes. Fruto de este conocimiento, las Instituciones de Microfinanzas comprenderán las limitaciones de sus clientes y, es por ello, que los créditos se conceden bajo condiciones de:
 - Préstamo sin garantías reales colaterales.
 - Transacciones simples y sencillas debido al analfabetismo.
 - Lugar de transacción cercano a los hogares o donde de los negocios.
 - Procedimientos ágiles y flexibles de evaluación del crédito.
- **Evaluación del riesgo.** Con frecuencia, las entidades de microfinanzas evalúan el riesgo crediticio de conceder un préstamo a un determinado cliente.
- **Reducción de los costes.** Uno de los objetivos es la reducción del coste, que se plantea intentando que sean proporcionales al ya reducido tamaño de los préstamos.

- **Autosuficiencia financiera.** Esta es una característica de las Instituciones de Microfinanzas que hacen que la entidad sea viable a medio y largo plazo. Según interpreta Lacalle (2002), “Una institución es financieramente autosuficiente cuando, cubre todos los costes financieros del capital. Una operación de crédito es autosuficiente cuando cubre los costes de operación, el coste de los fondos, las provisiones para incobrables y el coste de la inflación... Todo ello, llevará a tipos de interés superiores a los del mercado formal”.
- Escala. Nos referimos al tamaño que las Instituciones de Microfinanzas han de tener para llegar cada vez a un número mayor de prestatarios aptos para crear un pequeño negocio.
- Importancia del ahorro. El ahorro, entendido como la captación de recursos de los clientes, constituye uno de los aspectos más importantes dado que la prestación de servicios es necesario para lograr un crecimiento acelerado, a la vez que señala que sus niveles han de ser elevados y con eficaz utilización.

Microcréditos¹²

Si el microcrédito se define como el préstamo a la microempresa para fines de su actividad productiva, el cliente final es la microempresa. En cambio, si se amplía el concepto de microcrédito para incluir todo préstamo en pequeños (o micro) montos, el prestatario puede ser una

¹² Janina León Castillo y Guillermo Jopen Sánchez. Desigualdad distribuidora en el Perú: Dimensiones. La heterogeneidad del microcrédito en el sector financiero regulado peruano

microempresa, o una familia (sea o no dueña de microempresa), u otro tipo de agente económico, mediano o grande, que dedicará el microcrédito a usos sean productivos o al consumo. Un argumento para validar esta última definición es que las microempresas son familiares, y que además como el dinero es fungible, da prácticamente lo mismo brindar el crédito a la microempresa o a su familia.

En el presente estudio adoptamos la definición original de microcrédito como crédito a microempresas, para analizar el comportamiento de este producto ofrecido por las instituciones financieras obtenido por diferentes tipos de microempresas.

Crédito informal¹³

Según Indacochea (1989) y Raccanello (2013), se puede enumerar siete tipos de financiamiento informal, entendiendo como aquel que se otorga fuera del sistema:

- **Préstamos de familiares y amigos:** típicamente no involucra el cobro de intereses, y están basados en relaciones de confianza entre las partes y acuerdos implícitos de reciprocidad.
- **Sistema de “pandero” o juntas:** también conocido como sistema de “fondos colectivos”, consiste en formar grupos de personas que aportan periódicamente a una bolsa de dinero que usualmente se adjudica mediante un sorteo entre aportantes. De este modo, el

13 ASBANC. Costos del crédito bancario Vs. Crédito informal. Asociación de Bancos del Perú.

sector informal “autogenera sus propios recursos y se autofinancia”.

- **Crédito de proveedores:** modalidad bastante difundida, que se lleva a cabo entre una empresa proveedora, que suministra algún tipo de bien y servicios, difiriendo el pago por determinado periodo de tiempo.
- **Crédito al minorista o el fiado:** se da usualmente sin el otorgamiento de garantías específicas, generalmente en pequeñas ventas a domicilio. Los costos adicionales se recargan al precio final del bien.
- **Casas de empeño:** también conocidos como “préstamos prendarios o pignoratícios”. Los préstamos son de corto plazo. El pignorante (persona que recurre al financiamiento), al vencimiento de cada periodo (generalmente mensual) según lo estipulado por el contrato tiene tres opciones: renovar el préstamo pagando los intereses devengados (refrendar la prenda), recuperar la prenda pagando la deuda correspondiente (capital e intereses) o no pagar, y consecuentemente perder la propiedad del objeto. Cuando un bien en prenda es subastado, o vendido al público, la casa de empeño está obligada a entregar la demasía al pignorante (la diferencia entre el precio de venta y la suma de todos los costos).
- **h. ONG (Organismo No Gubernamental):** entidades formales que suelen brindar financiamiento fuera del ámbito de supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Estas entidades tienen más una orientación más social que de negocio,

lo que responde directamente a que dichas entidades no tienen un fin de lucro.

- **Prestamistas individuales, usureros agiotistas:** La operación de crédito está estructurada sobre una relación personal, en la cual el acreedor concede el préstamo a una determinada tasa de interés y, en algunos casos, con una garantía de tipo prendario que la respalde. Se identifica dos grandes grupos de prestamistas. El primero, constituido por personas que se dedican exclusivamente a esta actividad, y el segundo, formado por personas que ejercen esta actividad como complementaria, en sus casas. Los costos son muy superiores a los del sistema formal.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 MÉTODO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

3.1.1. Método de Investigación

La investigación fue realizada mediante la aplicación del Método Descriptivo, para establecer la relación entre la demanda de microcréditos y las categorías de los sujetos de crédito que se identificaron en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo. Del mismo modo se estableció relación entre las características de la demanda de microcréditos y las características que presentaron los requerimientos de crédito.

La metodología de correlación a aplicarse se efectuó mediante la formulación de modelos econométricas con utilización de variables explicativas ficticias referidas a las características de los agentes demandantes, así como las características de los créditos requeridos que fueron evaluados.

El método de investigación incluyó el análisis que se desarrolló aplicando Técnicas de Estadística Descriptiva mediante medidas de tendencia central y de dispersión, con utilización de gráficas de barras, lineales, circulares, histogramas.

3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. Población

La población involucrada en esta investigación estuvo formada por los vendedores de Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo. Estos vendedores cuentan con un puesto de venta reconocido y registrado en sus respectivas asociaciones. El número de vendedores máximo de este mercado fue 1458.

3.2.2. Muestra¹⁴

$$n = \frac{(Z^2)(N)(p)(q)}{[(e^2)(N-1)] + [Z^2)(p)(q)]}$$

Donde:

Z	: Nivel de confianza 95%	= 1.96
N	: Población o universo	= 1,458
p	: Probabilidad de aceptación	= 50%
q	: Probabilidad de rechazo	= 50%
e	: Error de estimación	= 5%
n	: Tamaño de la muestra	= 304 vendedores

3.3. PROCEDIMIENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

La aplicación de la encuesta se realizó mediante entrevistas directas con los comerciantes de la muestra, en la ubicación del

¹⁴ Paragua Morales, Melecio. Investigación Científica Aplicada a la Educación Ambiental con Análisis Estadístico. Sociedad Geográfica de Lima. Lima, 2012.

correspondiente puesto de venta. Previamente se realizó una “encuesta piloto” para identificar posibles problemas de ejecución de las entrevistas, y en el registro o de enunciación del cuestionario. La aplicación de la encuesta se realizó con el apoyo de encuestadores a quienes se capacitó en los diversos aspectos necesarios para realizar la entrevista, tales como la presentación, el saludo, las forma de realizar las preguntas, etc. Los tesisistas de esta investigación actuaron como supervisores de la encuesta.

Las respuestas fueron registradas en los formularios del cuestionario, los mismos que fueron enumerados para la identificación del entrevistado, procediéndose a su revisión por los supervisores a fin de realizar la correspondiente verificación en caso de ser necesario.

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS

3.4.1. Técnicas de elaboración de instrumentos

Para lograr el cumplimiento de los objetivos de estudio se acudió al empleo de técnicas de investigación de la encuesta.

3.4.1. Instrumento de recolección de datos

Como instrumento para medir la relación entre las variables se aplicó el cuestionario diseñado por la escala de Likert, el cuestionario contó con 20 preguntas y 5 alternativas para marcar.

3.5. PROCESAMIENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS.

Se ha creado una base de datos en el programa Excel, por cada variable, con una estructura por dimensiones, ítems, y opciones de respuesta, donde se ha registrado las encuestas en forma horizontal, de

donde se obtuvo los resultados por niveles, por variable y dimensión, resultados con lo que se pudo establecer los niveles del objetivo general, y los específicos; también se obtuvo los resultados totales que se ha procesado en el programa SPSS, de donde se obtuvo los resultados de la prueba de hipótesis general y específicas.

3.6. TRATAMIENTO DE DATOS

Los datos acopiados en los cuestionarios de registro, fueron digitalizados de forma computarizada con utilización de tablas diseñadas en hojas de cálculo de Microsoft Excel.

El tratamiento estadístico de los datos se realizó mediante la aplicación del Complemento de Análisis de Datos del Microsoft Excel en sus funciones de Estadística Descriptiva e Histograma, aplicando un 95% de confianza. Se obtuvieron los siguientes indicadores estadísticos: Media, Mediana, Moda (valor, conteo y % de la moda), Desviación Estándar, Varianza.

Estos resultados fueron utilizados para la aplicación de la Prueba de Diferencia de Medias, entre el promedio de puntuaciones de calificación (de 1 a 5) emitidas por los entrevistados acerca de los conceptos evaluados y la calificación Mínima Aprobatoria o de duda (3: Ni de acuerdo ni en desacuerdo):

Puntaje	1	2	3	4	5
Calificación	Muy en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo

3.7. PRESENTACION DE DATOS

La presentación de datos procesados se ha efectuado empleando cuadros de doble entrada correspondiente a: Conceptos Evaluados por Calificaciones, los que se presentaron mediante las distribuciones de frecuencias absoluta y relativa; estos cuadros se presentan como anexos en este estudio.

Para el análisis de resultados la presentación se ha efectuado mediante gráficas de columnas agrupadas o histogramas de la distribución De frecuencias relativas a fin de facilitar el examen de la estructura en las que están compuestas las calificaciones de cada concepto estudiado, según las evaluaciones emitidas por los entrevistados.

También se presentan los cuadros comparativos de los resultados de Estadística Descriptiva para cada uno de los conceptos estudiados, agrupados en:

- Puntuación de las calificaciones sobre las características socioeconómicas y demanda de microcréditos.
- Puntuación de las calificaciones sobre las características microempresariales y demanda de microcréditos.
- Puntuación de las calificaciones sobre las condiciones de la oferta de microcréditos.
- Puntuación de la aceptación de la solvencia con sus propios ingresos.
- Puntuación de la aceptación de la solvencia con la oferta de microcréditos.

- Puntuaciones de calificación sobre la caracterización de la Demanda y Oferta de microcréditos

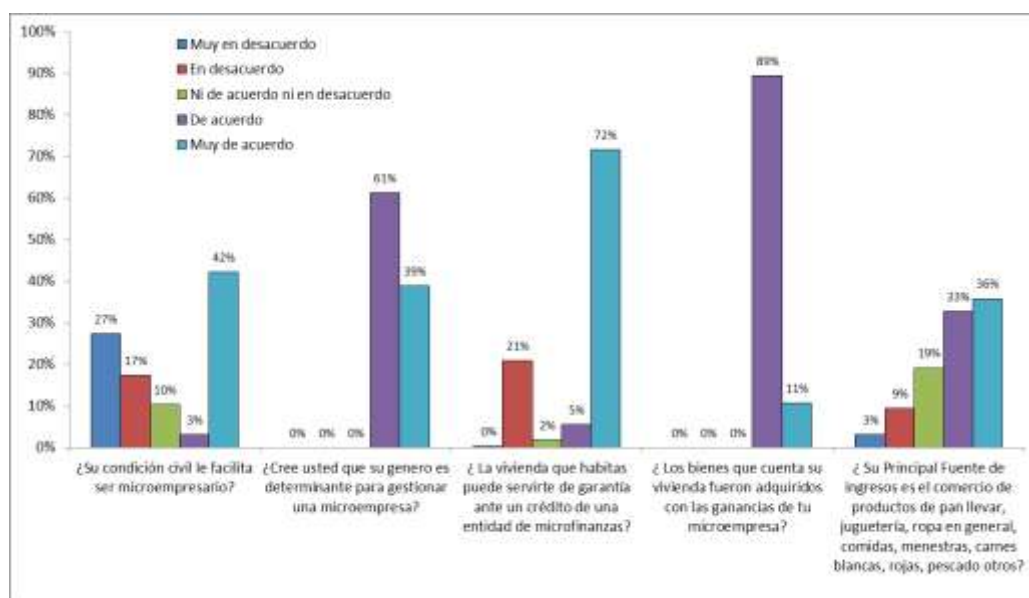
CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. ASPECTOS SOCIOECONÓMICOS DE LOS MICROEMPRESARIOS

Análisis:

Habiendo culminado el proceso de tratamiento de los datos obtenidos a través del instrumento (encuesta pre establecida) tipo cuestionario, se han encontrado los siguientes resultados:



Fuente: Elaboración Propia

Gráfico 1. Aspectos socioeconómicos de los microempresarios del Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.

- El 42% opina que su estado civil de “casado” le facilita realizar sus actividades de comercio microempresarial. Sin embargo, un 45% de comerciantes entrevistados manifestaron su “desacuerdo” o “muy en desacuerdo”.

- Todos los entrevistados opinaron que su género es determinante para las gestiones de su negocio de comercio microempresarial.
- Su vivienda puede servir como garantía de crédito, y en algunos casos ha sucedido.
- La actividad de su negocio de comercio microempresarial es su principal fuente de ingresos y le ha generado ganancias suficientes para financiar la adquisición de los bienes para su hogar.

Prueba de la Hipótesis Específica 1

Al iniciar el desarrollo de esta investigación se tenían indicios de la percepción de importancia de los comerciantes acerca de su nivel socioeconómico para concretar su demanda de microcréditos, habiéndose planteado la siguiente Hipótesis Específica 1:

“La demanda de microcréditos está limitada por las características socioeconómicas de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, provincia de Coronel Portillo”

Para realizar el análisis estadístico se adecuó esta hipótesis al tipo estadístico del siguiente modo:

H₀ : La puntuación de aceptación de la importancia conferida a las características socioeconómicas para concretar su demanda de microcréditos es menor o igual que la puntuación de duda “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”.

$$H_0: \mu \leq \mu_0$$

Ha : La puntuación de aceptación de la importancia conferida a las características socioeconómicas para concretar su demanda de microcréditos es mayor que la puntuación de duda “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”.

$$\mathbf{Ha: \mu > \mu_0}$$

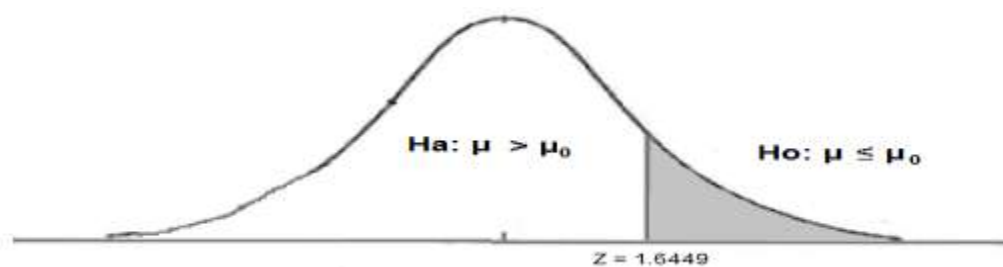
Ho: Hipótesis Nula

Ha: Hipótesis Alternativa

μ : Puntuación de **aceptación** de la importancia de las características socioeconómicas para concretar la demanda de microcréditos.

μ_0 : Puntuación de **duda** de la importancia de las características socioeconómicas para concretar la demanda de microcréditos.

- El proceso de la prueba de hipótesis alterna indica que la prueba es unilateral de cola a la derecha.
- El nivel de significación de la prueba es del 5%
- Z estadística = 1.6449 para 95% de confiabilidad



- Z para media de una muestra:

$$Z = \frac{\mu - \mu_0}{S / \sqrt{n}}$$

μ : Puntuación de

aceptación = 4; 5

μ_0 : Puntuación de duda = 3

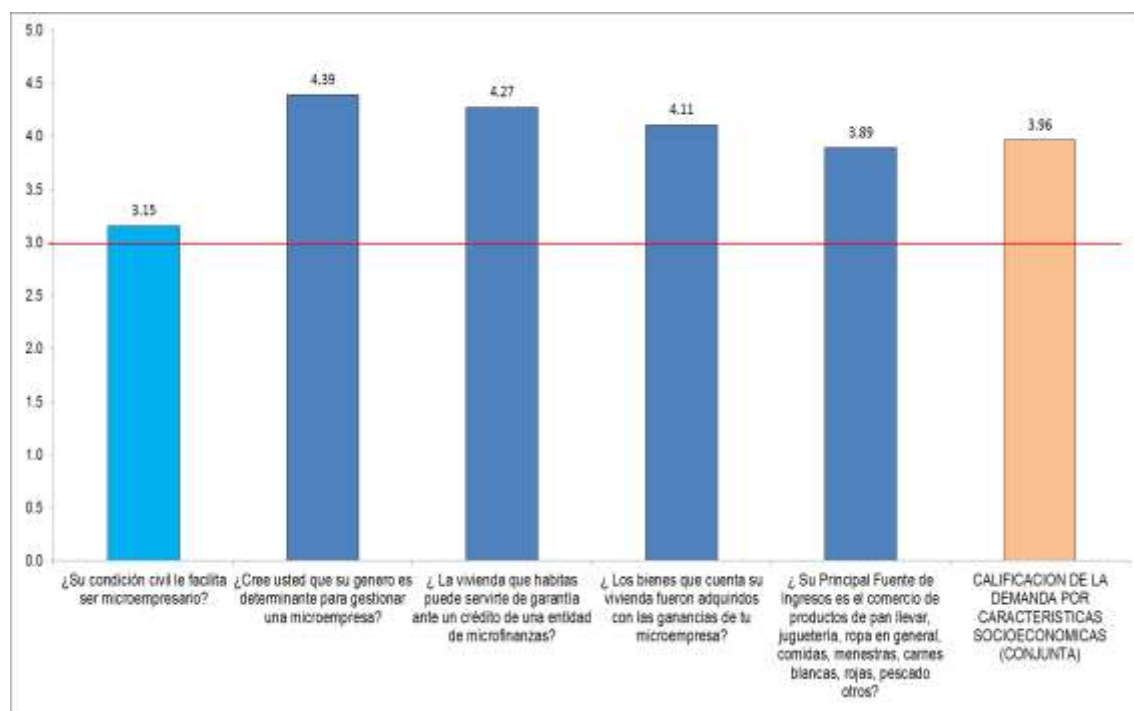
S : Desviación estándar

n : Número de datos

Cuadro 1. Pruebas de Media para Una Muestra de las características socioeconómicas y demanda de microcréditos de los microempresarios del Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.

ESTADIGRAFOS	¿Su condición civil le facilita ser microempresario?	¿Cree usted que su genero es determinante para gestionar una microempresa?	¿ La vivienda que habitas puede servirte de garantía ante un crédito de una entidad de microfinanzas?	¿ Los bienes que cuenta su vivienda fueron adquiridos con las ganancias de tu microempresa?	¿ Su Principal Fuente de ingresos es el comercio de productos de pan llevar, juguetería, ropa en general, comidas, menestras, carnes blancas, rojas, pescado otros?	CALIFICACION DE LA DEMANDA POR CARACTERISTICAS SOCIOECONOMICAS (CONJUNTA)
Media de las calificaciones	3.15	4.39	4.27	4.11	3.89	3.96
Mediana	3	4	5	4	4	4
Moda	5	4	5	4	5	5
Conteo de la Moda	139	202	236	295	118	656
% de la moda	42.12	61.21	71.52	89.39	35.76	39.76
Desviación estándar	1.7216	0.4880	1.2365	0.3084	1.0900	1.1793
Coefficiente de variación	0.5458	0.1112	0.2896	0.0751	0.2803	0.2977
Varianza de la muestra	2.9639	0.2382	1.5289	0.0951	1.1880	1.3909
Cuenta	330	330	330	330	330	1650
Nivel de significación estadística	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%
"Z" estadística - 1 cola izquierda	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
Diferencia analizada	0.15	1.39	1.27	1.11	0.89	0.96
"Z" para diferencia poblacional	1.6307	51.6634	18.6540	65.1547	14.7980	33.1071
Valor crítico de confianza "Z"	95%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Elaboración Propia.



Fuente: Elaboración Propia

Gráfico 2. Contraste de Medias de las características socioeconómicas y demanda de microcréditos de los microempresarios del Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa

Resultados

- La prueba sobre la importancia de la condición civil en su situación de microempresario está en zona de aceptación de la H_0 . Es decir que hay duda o no está de desacuerdo.

$$\begin{array}{lcl} Z \text{ para media de la muestra} & < & Z \text{ estadística} \\ \text{Media de la puntuación de} & \leq & \text{Puntuación de duda "Ni de} \\ \text{calificaciones} & & \text{acuerdo ni en desacuerdo"} \end{array}$$

- En las otras pruebas realizadas sobre la importancia de la condición socioeconómica en su demanda de microcréditos está en zona de rechazo de la H_0 . De igual manera se observa este resultado en la evaluación de la calificación conjunta de la demanda por características socioeconómicas. En consecuencia se acepta la Hipótesis Alternativa: La puntuación de aceptación de la importancia conferida a las características socioeconómicas para concretar su demanda de microcréditos es mayor que la puntuación de duda.

$$\begin{array}{lcl} Z \text{ para media de la muestra} & > & Z \text{ estadística} \\ \text{Media de la puntuación de} & > & \text{Puntuación de duda "Ni de} \\ \text{calificaciones} & & \text{acuerdo ni en desacuerdo"} \end{array}$$

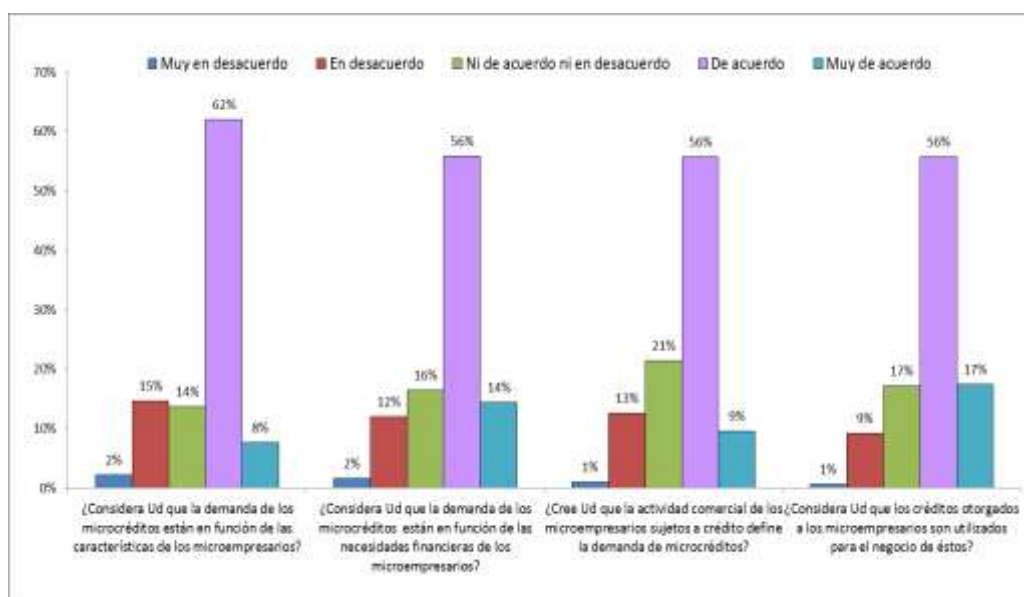
- **Decisión**

Se comprueba la hipótesis Específica 1: La demanda de microcréditos está limitada por las características socioeconómicas de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa. Se exceptúa de esta conclusión a la condición civil del microempresario.

4.2. ASPECTOS MICROEMPRESARIALES EN LA DEMANDA DE FINANCIAMIENTO CREDITICIO

Análisis

Según las calificaciones de los comerciantes del Mercado Minorista de Pucallpa, el 70% consideran que demandan microcréditos conforme a las características de sus actividades microempresariales, mientras que el 17% que no está de acuerdo con ello piensan que el destino los créditos es para fines familiares. El 73% de las respuestas señalan que los créditos otorgados a los microempresarios son utilizados para el negocio de éstos y el 10% señala que esta afirmación no cierta.



Fuente: Elaboración Propia

Gráfico 3. Aspectos microempresariales de la demanda de financiamiento de los comerciantes del Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa

Del mismo modo, el 70% de estos comerciantes juzgan que sus demandas de microcréditos están en función de sus propias necesidades

financieras, mientras que el 14% señala que sus necesidades son mayores. De esta manera, el 65% de los entrevistados ha expresado su aceptación de la actividad comercial que desarrollan define su demanda de microcréditos.

Prueba de la Hipótesis Específica 2

Al iniciar el desarrollo de esta investigación se tenían indicios de la percepción de importancia que tienen los aspectos microempresariales para concretar su demanda de microcréditos, habiéndose planteado la siguiente Hipótesis Específica 2:

“La demanda de microcréditos está definida por las características microempresariales de los comerciantes en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo”

Para realizar el análisis estadístico se adecuó esta hipótesis al tipo estadístico del siguiente modo:

Ho : La puntuación de aceptación de la importancia conferida a las características microempresariales para concretar su demanda de microcréditos es menor o igual que la puntuación de duda “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”.

$$\mathbf{Ho: \mu \leq \mu_0}$$

Ha : La puntuación de aceptación de la importancia conferida a las características microempresariales para concretar su demanda de microcréditos es mayor que la puntuación de duda “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”.

$$\mathbf{Ha: \mu > \mu_0}$$

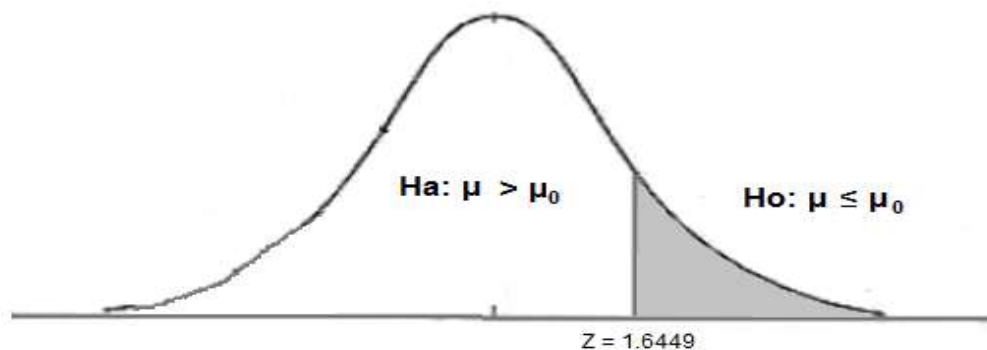
Ho: Hipótesis Nula

Ha: Hipótesis Alternativa

μ : Puntuación de **aceptación** de la importancia de las características microempresariales para concretar la demanda de microcréditos.

μ_0 : Puntuación de **duda** de la importancia de las características microempresariales para concretar la demanda de microcréditos.

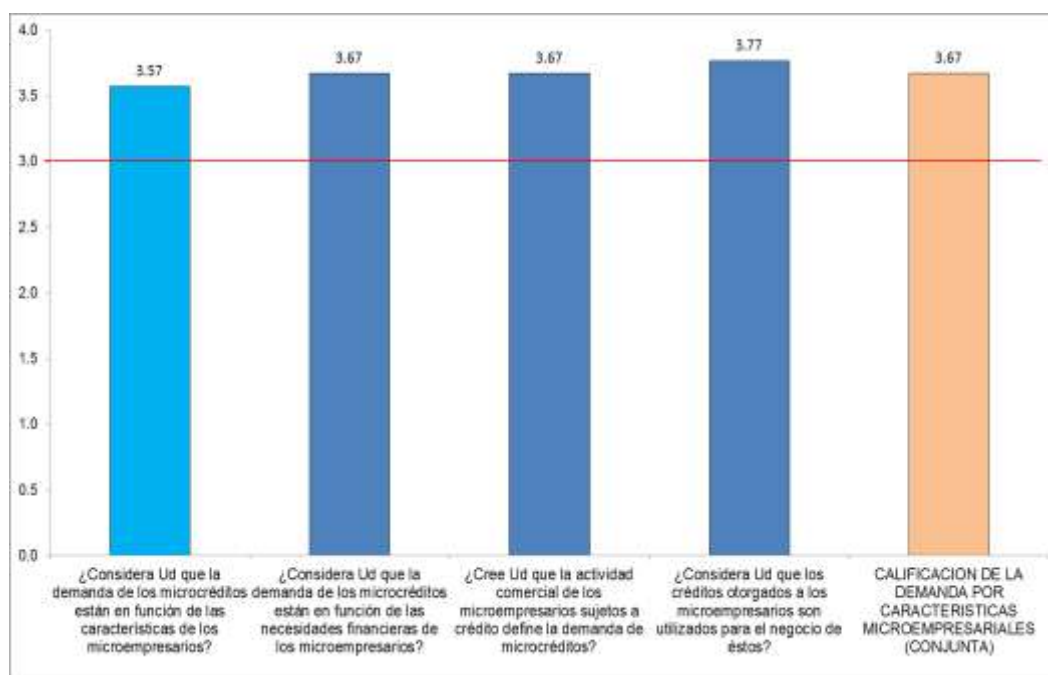
- El proceso de la prueba de hipótesis alterna indica que la prueba es unilateral de cola a la derecha.
- El nivel de significación de la prueba es del 5%
- Z estadística = 1.6449 para 95% de confiabilidad



- Z para media de una muestra:

$$Z = \frac{\mu - \mu_0}{S / \sqrt{n}}$$

μ : Puntuación de
aceptación = 4; 5
 μ_0 : Puntuación de duda = 3
S : Desviación estándar
n : Número de datos



Fuente: Elaboración Propia.

Gráfico 4. Contraste de Medias de las características microempresariales y demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.

Cuadro 2. Pruebas de Media para Una Muestra de las características microempresariales y demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.

ESTADIGRAFOS	¿Considera Ud que la demanda de los microcréditos están en función de las características de los microempresarios?	¿Considera Ud que la demanda de los microcréditos están en función de las necesidades financieras de los microempresarios?	¿Cree Ud que la actividad comercial de los microempresarios sujetos a crédito define la demanda de microcréditos?	¿Considera Ud que los créditos otorgados a los microempresarios son utilizados para el negocio de éstos?	CALIFICACION DE LA DEMANDA POR CARACTERISTICAS MICROEMPRESARIALES (CONJUNTA)
Media	3.57	3.67	3.67	3.77	3.67
Mediana	4	4	4	4	4
Moda	4	4	4	4	4
Conteo de la Moda	204	183	182	182	751
% de la moda	61.82	55.45	55.15	55.15	56.89
Desviación estándar	0.9238	0.9528	1.8525	0.9242	1.2300
Coefficiente de variación	0.2586	0.2594	0.5048	0.2454	0.3351
Varianza de la muestra	0.8534	0.9078	3.4316	0.8542	1.5130
Cuenta	330	330	330	330	1320
Nivel de confianza estadística	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%
"Z" estadística - 1 cola	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449
Mínima aprobatoria	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
Diferencia analizada	0.57	0.67	0.67	0.77	0.67
"Z" para diferencia poblacional	11.2626	12.8265	6.5673	15.0689	19.8033
Valor crítico de confianza "Z"	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Elaboración Propia

Resultados

- En las pruebas realizadas sobre la calificación de la importancia de las características microempresariales en la demanda de microcréditos, “Z” para Diferencia Poblacional se encuentre en zona de rechazo de la H_0 . En consecuencia se acepta la Hipótesis Alterna: La puntuación de aceptación de la importancia conferida a las características microempresariales para concretar su demanda de microcréditos es mayor que la puntuación de duda “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”.

$$\begin{array}{lcl} Z \text{ para media de la muestra} & > & Z \text{ estadística} \\ \text{Media de la puntuación de} & > & \text{Puntuación de duda "Ni de} \\ \text{calificaciones} & & \text{acuerdo ni en desacuerdo"} \end{array}$$

Decisión:

- Se comprueba la hipótesis Especifica 2: La demanda de microcréditos está definida por las características microempresariales de los comerciantes en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.

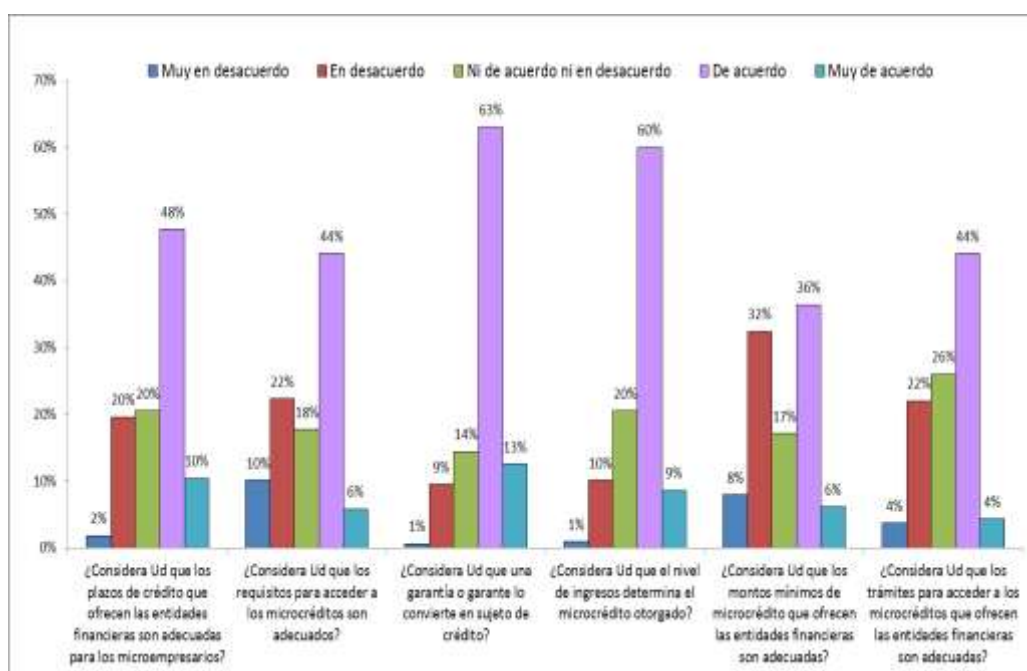
4.3. APRECIACIONES DE LA OFERTA DE FINANCIAMIENTO CREDITICIO

Análisis

Según las calificaciones de los comerciantes del Mercado Minorista de Pucallpa, el 68% consideran que la oferta de microcréditos presenta adecuados plazos de pago, mientras que solo el 2%% está muy en desacuerdo y un 40% es cercano a la calificación “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”. Pero al relacionar la demanda de microcréditos con su

apreciación de los requisitos necesarios, solo el 50% señala que son adecuados y un 32% indica que son inadecuados. Además el 48% califica de inadecuados los trámites para acceder a la oferta de microcréditos, aunque un 22% opina que no lo son. También se observa que no hay una tendencia definida en las apreciaciones de los montos mínimos ofertados, pues el 42% opina que son adecuados y un 40% juzga que no lo son.

Según estas apreciaciones, el 76% entiende que una garantía o garante los convierte en sujetos de crédito y un 69% sostiene que su nivel de ingresos determina la oferta del microcrédito; en ambos casos el 10% de entrevistados se ha encontrado en desacuerdo.



Fuente: Elaboración Propia

Gráfico 5. Apreciaciones de las condiciones de la oferta de financiamiento crediticio en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.

Prueba de la Hipótesis Específica 3

Al iniciar el desarrollo de esta investigación se tenían indicios de la percepción de importancia que tienen las condiciones de la oferta crediticia para concretar su demanda de microcréditos, habiéndose planteado la siguiente Hipótesis Específica 3:

“Las ofertas de microcréditos exigen condiciones inadecuadas para los microempresarios del Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo”.

Para realizar el análisis estadístico se adecuó esta hipótesis al tipo estadístico del siguiente modo:

Ho : La puntuación de aceptación si son adecuadas las condiciones de la oferta para concretar su demanda de microcréditos es menor o igual que la puntuación de duda “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”.

$$\text{Ho: } \mu \leq \mu_0$$

Ha : La puntuación de aceptación si son adecuadas las condiciones de la oferta para concretar su demanda de microcréditos es mayor que la puntuación de duda “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”.

$$\text{Ha: } \mu > \mu_0$$

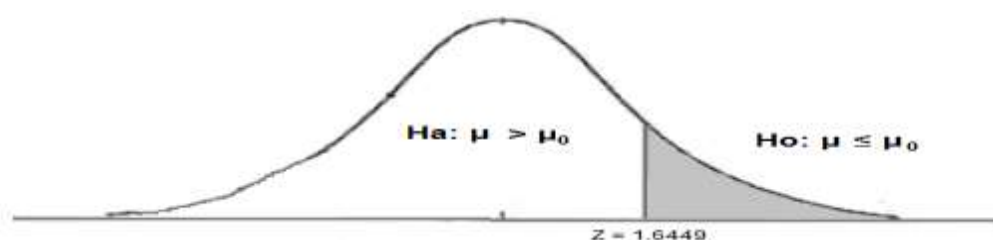
Ho: Hipótesis Nula

Ha: Hipótesis Alterna

μ : Puntuación de **aceptación** si son adecuadas las condiciones de la oferta para concretar la demanda de microcréditos.

μ_0 : Puntuación de **duda** si son adecuadas las condiciones de la oferta para concretar la demanda de microcréditos.

- El proceso de la prueba de hipótesis alterna indica que la prueba es unilateral de cola a la derecha.
- El nivel de significación de la prueba es del 5%
- Z estadística = 1.6449 para 95% de confiabilidad



- Z para media de una muestra:

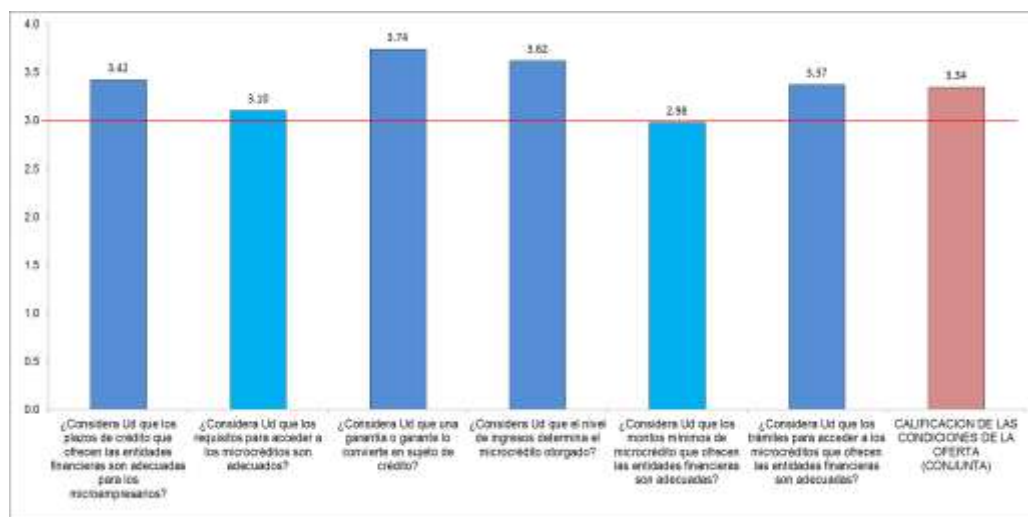
$$Z = \frac{\mu - \mu_0}{S / \sqrt{n}}$$

μ : Puntuación de aceptación = 4; 5
 μ_0 : Puntuación de duda = 3
 S : Desviación estándar
 n : Número de datos

Cuadro 3. Pruebas de Media para Una Muestra de las condiciones de la oferta de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa

ESTADIGRAFOS	¿Considera Ud que los plazos de crédito que ofrecen las entidades financieras son adecuados para los microempresarios?	¿Considera Ud que los requisitos para acceder a los microcréditos son adecuados?	¿Considera Ud que una garantía o garante lo convierte en sujeto de crédito?	¿Considera Ud que el nivel de ingresos determina el microcrédito otorgado?	¿Considera Ud que los montos mínimos de microcrédito que ofrecen las entidades financieras son adecuados?	¿Considera Ud que los trámites para acceder a los microcréditos que ofrecen las entidades financieras son adecuados?	CALIFICACION DE LAS CONDICIONES DE LA OFERTA (CONJUNTA)
Media	3.42	3.10	3.74	3.62	2.98	3.37	3.34
Mediana	4	3	4	4	3	4	4
Moda	4	4	4	4	4	4	4
Conteo de la Moda	156	144	206	196	119	821	965
% de la moda	47.27	43.64	62.42	59.39	36.06	49.76	48.74
Desviación estándar	1.0291	1.1676	0.8814	0.8785	1.1509	1.0687	1.0602
Coefficiente de variación	0.3008	0.3763	0.2357	0.2428	0.3868	0.3170	0.3171
Varianza de la muestra	1.0591	1.3632	0.7769	0.7717	1.3246	1.1421	1.1240
Cuenta	330	330	330	330	330	1650	1980
Nivel de confianza estadística	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%
"Z" estadística - 1 cola	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449
Minima aprobatoria	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
Diferencia analizada	0.42	0.10	0.74	0.62	-0.02	0.37	0.34
"Z" para diferencia poblacional	7.4351	1.6030	15.2391	12.7834	-0.3826	14.1213	14.4141
Valor crítico de confianza "Z"	100%	95%	100%	100%	35%	100%	100%

Fuente: Elaboración Propia



Fuente: Elaboración Propia.

Gráfico 6. Contraste de Medias de las condiciones de la oferta de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa

Resultados

- La prueba sobre si son adecuados los requisitos para acceder a los microcréditos está en zona de aceptación de la H_0 . Del mismo modo, si son adecuadas los montos mínimos de microcrédito que ofrecen las entidades financieras. Es decir que hay duda o los microempresarios no están de desacuerdo.

Z para media de la muestra $\leq$ Z estadística

Media de la puntuación de calificaciones $\leq$ Puntuación de duda "Ni de acuerdo ni en desacuerdo"

- En las pruebas realizadas sobre la calificación si son adecuadas las condiciones de la oferta para concretar su demanda de microcréditos, " Z " para Diferencia Poblacional se encuentre en zona de rechazo de la H_0 . En consecuencia se acepta la Hipótesis Alterna: La puntuación de aceptación si son adecuadas las

condiciones de la oferta para concretar su demanda es menor o igual que la puntuación de duda “Ni de acuerdo ni en desacuerdo”.

$$\begin{array}{lcl} Z \text{ para media de la muestra} & > & Z \text{ estadística} \\ \text{Media de la puntuación de} & > & \text{Puntuación de duda "Ni de} \\ \text{calificaciones} & & \text{acuerdo ni en desacuerdo"} \end{array}$$

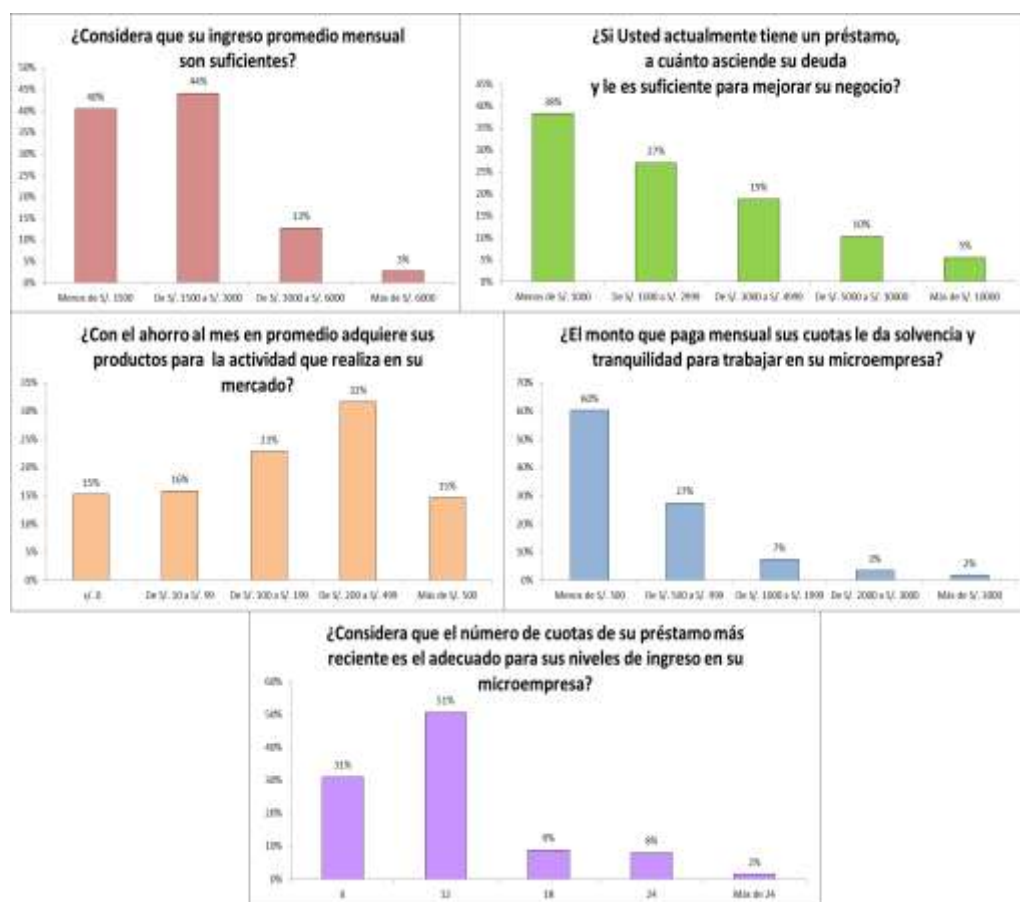
Decisión

- Se comprueba la hipótesis Específica 3: Las ofertas de microcréditos exigen condiciones inadecuadas para los microempresarios del Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo. Se exceptúa de esta conclusión a la calificación de los requisitos para acceder a los microcréditos y del mismo modo, a la calificación de los montos mínimos de microcrédito que ofrecen las entidades financieras.

4.4. SOLVENCIA Y DISPOSICIÓN PARA EL FINANCIAMIENTO CREDITICIO

Análisis

El 84% de los entrevistados expresaron que consideran suficiente los ingresos de menos de 1,500 a 3,000 Soles. Solo un 16% considera que el ingreso es suficiente cuando supera los 3,000 Soles. Todos los entrevistados declararon su disposición al ahorro; para el 47% está entre los 200 y 500, 23% señala que ahorra de 100 a 200 soles y el 31% ahorra menos de 100 Soles.



Fuente: Elaboración Propia

Gráfico 7. Solvencia y disposición para el financiamiento crediticio de los microempresarios del Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa

El 65% declararon encontrarse con disposición para préstamos menores a los 3,000 Soles, mientras que el 35% mencionaron préstamos de mayores montos. Para el 60% sus préstamos tienen cuotas menores a los 300 Soles, para el 27% las cuotas están entre 500 y 1,000 soles y el 12% tiene cuotas mayores a 1,000 Soles, y consideran que es adecuado un menor número de cuotas, estando de acuerdo con 6 cuotas un 31%, 12 cuotas el 51% y más de 12 cuotas el 18% de encuestados.

Prueba de la Hipótesis Específica 4

Al iniciar el desarrollo de esta investigación se tenían indicios de la percepción de la importancia que tienen la solvencia con sus propios ingresos frente a la oferta de microcréditos, habiéndose planteado la siguiente Hipótesis Específica 4:

“Los microempresarios prefieren la oferta de microcréditos a la solvencia con sus propios ingresos en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.”

Para realizar el análisis estadístico se adecuó esta hipótesis al tipo estadístico del siguiente modo:

Ho : La puntuación de la aceptación de que la solvencia con sus propios ingresos, es menor o igual que la puntuación de la aceptación de la solvencia con oferta de microcréditos.

$$\mathbf{Ho: \mu_1 \leq \mu_2}$$

Ha : La puntuación de la aceptación de que la solvencia con sus propios ingresos, es mayor que la puntuación de la aceptación de la solvencia con oferta de microcréditos”.

$$\mathbf{Ha: \mu_1 > \mu_2}$$

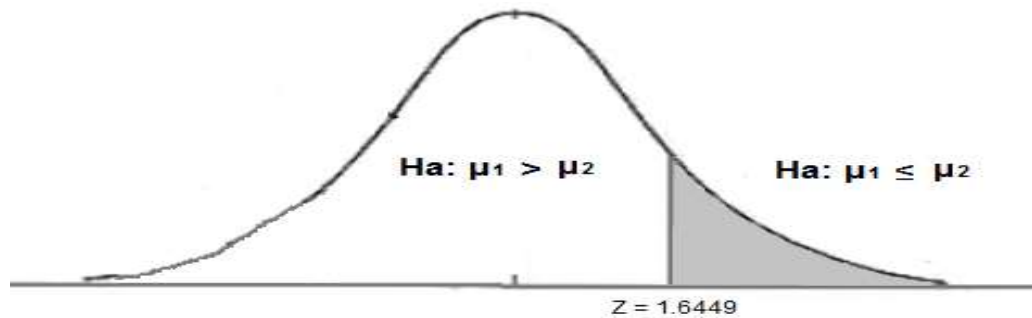
Ho: Hipótesis Nula

Ha: Hipótesis Alterna

μ_1 : Puntuación de aceptación de la solvencia con sus propios ingresos.

μ_2 : Puntuación de aceptación de la solvencia con la oferta de microcréditos.

- El proceso de la prueba de hipótesis alterna indica que la prueba es unilateral de cola a la derecha.
- El nivel de significación de la prueba es del 5%
- Z estadística = 1.6449 para 95% de confiabilidad.



- Z para diferencia de medias

$$Z = \frac{\mu_1 - \mu_2}{\sqrt{\frac{s_1^2}{n_1} + \frac{s_2^2}{n_2}}}$$

μ_1 : Puntuación de solvencia con sus propios ingresos

μ_2 : Puntuación de solvencia con microcréditos

S_1 : Desviación estándar para μ_1

S_2 : Desviación estándar para μ_2

n_1 y n_2 : Número de datos

Cuadro 4. Puntuación de la aceptación de la solvencia con sus propios ingresos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.

ESTADIGRAFOS	¿Considera que su ingreso promedio mensual son suficientes.	¿Con el ahorro al mes en promedio debe adquirir sus productos para la actividad que realiza en su mercado	SOLVENCIA CON PROPIOS INGRESOS CONJUNTA
Media	1.77	3.14	2.45
Mediana	2	3	2
Moda	2	4	2
Conteo de la Moda	145	104	197
% de la moda	43.94	31.52	29.85
Desviación estándar	0.7757	1.2940	1.2657
Coeficiente de variación	0.4376	0.4126	0.5156
Varianza de la muestra	0.6017	1.6744	1.6019
Cuenta (n)	330	330	660
Nivel de confianza estadística	95.0%	95.0%	95.0%
"Z" estadística - 1 cola	1.6449	1.6449	1.6449
Mínima aprobatoria	3.00	3.00	3.00
Diferencia analizada	-1.23	0.14	-0.55
"Z" para diferencia poblacional	-28.7418	1.9144	-11.0717
Valor crítico de confianza "Z"	0.00%	97%	0.00%

Fuente: Elaboración Propia.

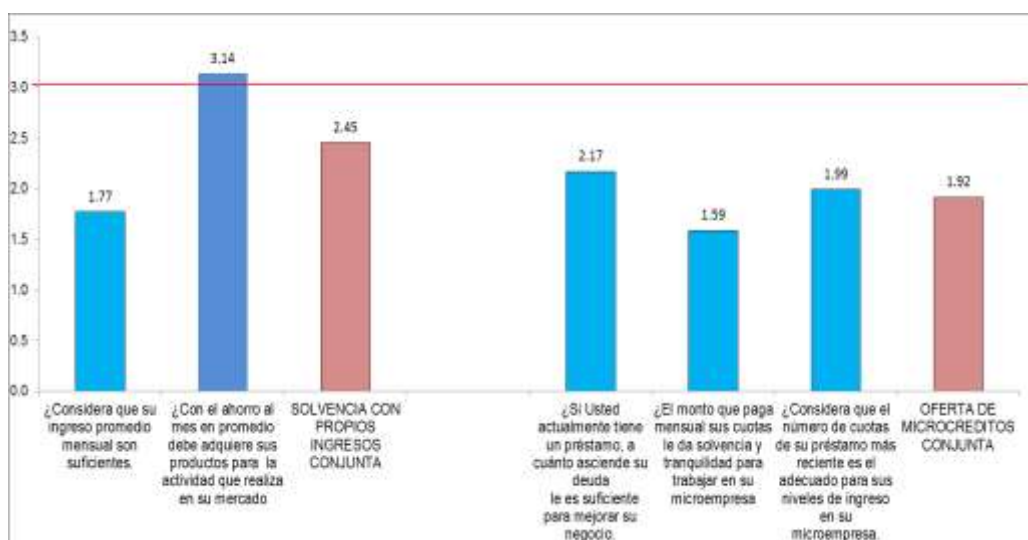
Cuadro 5. Puntuación de la aceptación de la solvencia con la oferta de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.

ESTADIGRAFOS	¿Si Usted actualmente tiene un préstamo, a cuánto asciende su deuda le es suficiente para mejorar su negocio.	¿El monto que paga mensual sus cuotas le da solvencia y tranquilidad para trabajar en su microempresa	¿Considera que el número de cuotas de su préstamo más reciente es el adecuado para sus niveles de ingreso en su microempresa.	OFERTA DE MICROCREDITOS CONJUNTA
Media	2.17	1.59	1.99	1.92
Mediana	2	1	2	2
Moda	1	1	2	1
Conteo de la Moda	126	198	165	425
% de la moda	38.18	60.00	50.30	43.02
Desviación estándar	1.2085	0.9025	0.9562	1.0586
Coeficiente de variación	0.5570	0.5683	0.4803	0.5525
Varianza de la muestra	1.4605	0.8144	0.9143	1.1206
Cuenta (n)	330	330	328	988
Nivel de confianza estadística	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%
"Z" estadística - 1 cola	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449
Mínima aprobatoria	3.00	3.00	3.00	3.00
Diferencia analizada	-0.83	-1.41	-1.01	-1.08
"Z" para diferencia poblacional	-12.4809	-28.4249	-19.1139	-32.1875
Valor crítico de confianza "Z"	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Fuente: Elaboración Propia

Prueba de diferencia de medias sobre la aceptación de la solvencia con sus propios ingresos y con la oferta de microcréditos:

Probabilidad de error - 1 colas	5.0%
Nivel de confianza estadística	95.0%
"Z" estadística - 1 cola	1.6449
Diferencia analizada	0.5386
"Z" para diferencia de medias	9.0245
Valor crítico de confianza "Z"	100%



Fuente: Elaboración Propia.

Gráfico 8. Contraste de Medias sobre la aceptación de la solvencia con sus propios ingresos y con la oferta de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa

Resultado

- En la prueba realizada sobre la diferencia de puntuaciones entre la calificación de la aceptación sobre la solvencia con sus propios ingresos y la calificación sobre la solvencia con la oferta de microcréditos, "Z" para Diferencia de Medias se encuentre en zona

de rechazo de la H_0 . En consecuencia, se acepta la Hipótesis Alternativa: La puntuación de la aceptación de que la solvencia con sus propios ingresos, es mayor que la puntuación de la aceptación de la solvencia con oferta de microcréditos.

$$\begin{array}{lcl} Z \text{ para diferencia de medias} & > & Z \text{ estadística} \\ \text{Media de puntuación de la} & > & \text{Media de puntuación de la solvencia} \\ \text{solvencia con ingresos propios} & & \text{con oferta de microcréditos} \end{array}$$

Decisión

- Se comprueba la hipótesis Específica 4: Los microempresarios prefieren la solvencia con sus propios ingresos a la oferta de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.

4.5. PRUEBA DE LA HIPÓTESIS GENERAL

Al iniciar el desarrollo de esta investigación se tenían indicios que la percepción de importancia que tiene la caracterización de la Demanda de los microcréditos, es mayor que la importancia de la caracterización de la Oferta de microcréditos, habiéndose planteado la siguiente Hipótesis General:

“La circunstancias que caracterizan la demanda de microcréditos presenta mayores calificaciones que las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos para los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo”.

Para realizar el análisis estadístico se adecuó esta hipótesis al tipo estadístico del siguiente modo:

Ho : La puntuación de las calificaciones sobre las circunstancias que caracterizan la Demanda de microcréditos, es menor o igual que la puntuación de las calificaciones sobre las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos.

$$\mathbf{Ho: \mu_1 \leq \mu_2}$$

Ha : La puntuación de las calificaciones sobre las circunstancias que caracterizan la Demanda de microcréditos, es mayor que la puntuación de las calificaciones sobre las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos.

$$\mathbf{Ha: \mu_1 > \mu_2}$$

Ho: Hipótesis Nula

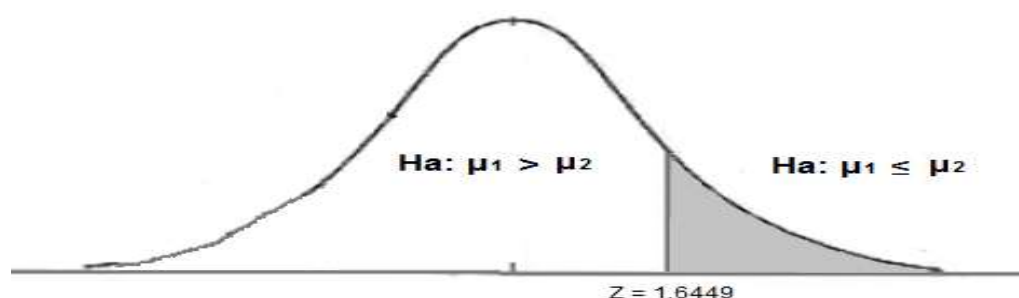
Ha: Hipótesis Alterna

μ_1 : Puntuación de las calificaciones de las circunstancias que caracterizan la Demanda de microcréditos.

μ_2 : Puntuación de las calificaciones de las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos.

- El proceso de la prueba de hipótesis alterna indica que la prueba es unilateral de cola a la derecha.

- El nivel de significación de la prueba es del 5%
- Z estadística = 1.6449 para 95% de confiabilidad



- Z para diferencia de medias

$$Z = \frac{\mu_1 - \mu_2}{\sqrt{\frac{s_1^2}{n_1} + \frac{s_2^2}{n_2}}}$$

μ_1 : Puntuación de las calificaciones de la demanda

μ_2 : Puntuación de las calificaciones de la oferta

S_1 : Desviación estándar para μ_1

S_2 : Desviación estándar para μ_2

n_1 y n_2 : Número de datos

Cuadro 6. Puntuaciones de calificación sobre la caracterización de la Demanda y Oferta de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.

ESTADIGRAFOS	CALIFICACION DE LA DEMANDA POR CARACTERISTICAS SOCIOECONOMICAS	CALIFICACION DE LA DEMANDA POR CARACTERISTICAS MICROEMPRESARIALES	CALIFICACION DE LAS CARACTERISTICAS DE LA DEMANDA (CONJUNTA)	CALIFICACION DE LAS CONDICIONES DE LA OFERTA (CONJUNTA)
Media	3.96	3.67	3.83	3.34
Mediana	4	4	4	4
Moda	5	4	4	4
Conteo de la Moda	656	751	1384	965
% de la moda	39.76	56.89	46.60	48.74
Desviación estándar	1.1793	1.2300	1.2106	1.0602
Coefficiente de variación	0.2977	0.3351	0.3159	0.3171
Varianza de la muestra	1.3909	1.5130	1.4655	1.1240
Cuenta	1650	1320	2970	1980
Nivel de confianza estadística	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%
"Z" estadística - 1 cola	1.6449	1.6449	1.6449	1.6449
Mínima aprobatoria	3.00	3.00	3.00	3.00
Diferencia analizada	0.96	0.67	0.83	0.34
"Z" para diferencia poblacional	33.1071	19.8033	37.4539	14.4141
Valor crítico de confianza "Z"	100%	100%	100%	100%

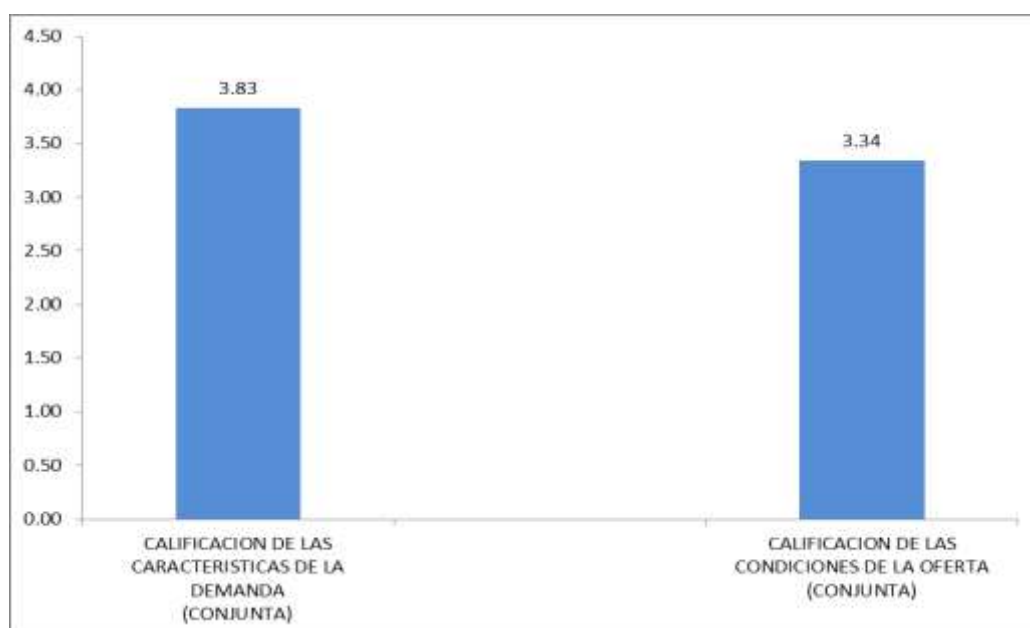
Fuente: Elaboración Propia

El detalle sobre las calificaciones de las condiciones de la oferta, se presenta en el ítem 4.3 Apreciaciones de la oferta de financiamiento crediticio.

Prueba de diferencia de medias sobre la caracterización de la Demanda y Oferta de microcréditos:

Probabilidad de error - 1 cola	5.0%
Nivel de confianza estadística	95.0%
"Z" estadística - 1 cola	1.6449
Diferencia analizada	0.4886
"Z" para diferencia de medias	14.9977
Valor crítico de confianza "Z"	100%

Gráfico 9. Contraste de Medias sobre la caracterización de la Demanda y Oferta de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa



Fuente: Elaboración Propia

Resultado

- En la prueba realizada sobre la diferencia de puntuaciones de la calificación sobre las circunstancias que caracterizan la Demanda de microcréditos y la calificación las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos, "Z" para Diferencia de Medias se encuentre

en zona de rechazo de la H_0 . En consecuencia se acepta la Hipótesis Alternativa: La puntuación de las calificaciones sobre las circunstancias que caracterizan la Demanda de microcréditos, es mayor que la puntuación de las calificaciones sobre las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos.

Decisión

- Se comprueba la hipótesis Específica 4: Las circunstancias que caracterizan la demanda de microcréditos presenta mayores calificaciones que las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos para los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

- De acuerdo a las apreciaciones de los comerciantes, la importancia acerca de las circunstancias que caracterizan la demanda de microcréditos justifica mayores atenciones que la importancia de las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos para los microempresarios en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa.
- La demanda de microcréditos está limitada por las características socioeconómicas de los microempresarios en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa. Se exceptúa de esta conclusión a la condición civil del microempresario, aun cuando el 42% opina que su estado civil le facilita realizar sus actividades de comercio microempresarial.
- La demanda de microcréditos está definida por las características microempresariales de los comerciantes en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo. Los comerciantes consideran que demandan microcréditos conforme a las características de sus propias actividades microempresariales, en función de sus específicas necesidades financieras y señalan que estos créditos son utilizados en sus propios negocios, de modo que

la actividad comercial que desarrollan define su demanda de microcréditos.

- Las ofertas de microcréditos exigen condiciones inadecuadas para los microempresarios del Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa. Se exceptúa de esta conclusión a la calificación de los requisitos para acceder a los microcréditos y del mismo modo, a la calificación de los montos mínimos de microcrédito que ofrecen las entidades financieras. Las opiniones de los comerciantes son dispersa para calificar los plazos de pago de la oferta de microcréditos.
- Los microempresarios prefieren la solvencia con sus propios ingresos a la oferta de microcréditos en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa. Los comerciantes consideran suficiente sus ingresos y declararon su disposición al ahorro, aunque otros declararon encontrarse con disposición para préstamos menores de preferencia con montos de cuotas pequeñas y con amplios plazos de pago.

5.2 RECOMENDACIONES

- Las estrategias de mercado que realizan las instituciones microfinancieras en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa, deben ajustarse prestando mayor atención a las circunstancias que caracterizan la demanda de microcréditos poniendo énfasis en las

características socioeconómicas y microempresariales de los comerciantes.

- La oferta de microcréditos que presentan las instituciones microfinancieras en el Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa, debe ajustar sus condiciones de crédito de acuerdo a las características de estos comerciantes, con préstamos menores, cuotas pequeñas y amplios plazos de pago.
- Promover la migración al crédito formal mediante la educación financiera en ferias comerciales y otros eventos.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

1. **ASBANC (2013).** *Costos del crédito bancario Vs. Crédito informal.* Asociación de Bancos del Perú. Departamento de Estudios Económicos. URL disponible en:
http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ESTUDIO%20CREDITO%20FORMAL%20VS%20%20INFORMAL_20131022090301349.pdf
2. **Amorós, E. (2014).** *“Perfil del microempresario en el norte del Perú”.* Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo – Perú.
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/pe/2014/microempresarios.html>
3. **Begoña, O. (2012).** *Guía sobre microcréditos.* Cantabria Campus Internacional. Universidad de Cantabria. Área de Cooperación Internacional para el Desarrollo. URL disponible en:
<http://www.ocud.es/files/doc851/guiamicrocreditosmail.pdf>
4. **León, C. (2013).** *“Características del acceso al crédito para microempresarios de Trujillo y Cajamarca - Perú”.* Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo – Perú.
http://repositorio.usat.edu.pe/bitstream/usat/1242/1/Flumen_Vol6_n1_3.pdf
5. **Lacalle, M. (2002).** *De pobres a microempresarios.* Editorial Ariel Social. Madrid (España). Instituciones financieras. Descuadrando. URL disponible en:
http://descuadrando.com/Instituciones_de_Microfinanzas

6. **León, J. y Jopen, G. (2011).** *Desigualdad distribuidora en el Perú: Dimensiones. La heterogeneidad del microcrédito en el sector financiero regulado peruano.* Fondo Editorial. Pontificia Universidad Católica del Perú. Lima. URL disponible en:
<http://files.pucp.edu.pe/departamento/economia/LDE-2011-02-09.pdf>
7. **León, J. (2016).** “Microempresas y microfinanzas: Su relevancia actual”. Maestría en Economía de la PUCP. Lima.
<http://repositorio.pucp.edu.pe/index/handle/123456789/11917>
8. **Martínez, A. (2011).** *Ciencias empresariales y economía.* Uned Unión Europea. URL disponible en:
<http://cienciasempresariales.info/criterios-y-tests-para-la-seleccion-de-un-modelo-econometrico/>
9. **Pere, J. (2007).** *Recobrar Impagados y Negociar con Morosos.* Gestión.com. RUL disponible en:
https://books.google.com.pe/books?id=zYU-3TMm5kEC&pg=PA35&dq=actividad+economica+y+morosidad&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=actividad%20economica%20y%20morosidad&f=false
10. **Roberts, A. (2003).** “El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico”. Tesis. Pontificia Universidad Católica Argentina. Facultad de Ciencias Sociales y Económicas. Departamento de Economía. Buenos Aires. URL disponible en:
<http://unpan1.un.org/intradoc/groups/icap/documents/icap/unpan027941.pdf>

- 11. Vela, L. (2012).** Los factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía peruana en el periodo 2008-2011. Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo. Lambayeque Perú. URL disponible en:
<https://web.ua.es/es/giecryal/documentos/microfinanzas-amazonia.pdf?noCache=13548839195581>

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES
ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS EN EL MERCADO MINORISTA DE PUCALLPA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO – UCAYALI.	¿Las condiciones de la oferta de microcréditos de las entidades gestoras de microfinanzas se ajustan a las características socioeconómicas y microempresariales de los comerciantes del Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo?	OBJETIVO GENERAL Analizar si las condiciones de la oferta de microcréditos de las entidades gestoras de microfinanzas se ajustan a las características socioeconómicas y microempresariales de los comerciantes del Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.	HIPOTESIS GENERAL La circunstancias que caracterizan la demanda de microcréditos presenta mayores calificaciones que las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos para los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.	VARIABLE X1 Características socioeconómicas para concretar la demanda de microcréditos	Puntuación de aceptación de la importancia de las características socioeconómicas para concretar la demanda de microcréditos
				VARIABLE Y1 Duda de la importancia de las características socioeconómicas	Puntuación de duda de la importancia de las características socioeconómicas para concretar la demanda de microcréditos
				VARIABLE X2 Características microempresariales para concretar la demanda de microcréditos	Puntuación de aceptación de la importancia de las características microempresariales para concretar la demanda de microcréditos
				VARIABLE Y2 Duda de la importancia de las características microempresariales	Puntuación de duda de la importancia de las características microempresariales para concretar la demanda de microcréditos.
PROBLEMAS ESPECIFICOS 1. ¿Las características socioeconómicas de los comerciantes limitan la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo? 2.¿Las características microempresariales de los comerciantes limitan la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo? 3. ¿Las condiciones de la oferta de microcréditos de ajustan a las características de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo? ¿Cuál es la aceptación de la oferta de microcréditos frente a la solvencia con sus propios ingresos de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo?	OBJETIVOS ESPECÍFICOS 1) Establecer si características socioeconómicas de los comerciantes limitan la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo 2) Determinar si las características microempresariales de los comerciantes limitan la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo. 3) Comprobar si las condiciones de la oferta de microcréditos de ajustan a las características de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo. 4) Verificar la aceptación de la oferta de microcréditos frente a la solvencia con sus propios ingresos de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.	HIPOTESIS ESPECÍFICAS 1) La demanda de microcréditos está limitada por las características socioeconómicas de los microempresarios en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo. 2) La demanda de microcréditos está definida por las características microempresariales de los comerciantes en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo 3) Las ofertas de microcréditos exigen condiciones inadecuadas para los microempresarios del Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo. 4) Los microempresarios prefieren la oferta de microcréditos a la solvencia con sus propios ingresos en el Mercado Minorista de Pucallpa, Provincia de Coronel Portillo.	VARIABLE X3 Puntuación de aceptación si son adecuadas las condiciones de la oferta	Puntuación de aceptación si son adecuadas las condiciones de la oferta para concretar la demanda de microcréditos	
			VARIABLE Y3 Duda si son adecuadas las condiciones de la oferta	Puntuación de duda si son adecuadas las condiciones de la oferta para concretar la demanda de microcréditos	
			VARIABLE X4 Solvencia con sus propios ingresos	Puntuación de aceptación de la solvencia con sus propios ingresos.	
			VARIABLE Y4 Solvencia con la oferta de microcréditos	Puntuación de aceptación de la solvencia con la oferta de microcréditos.	
			VARIABLE X5 Circunstancias que caracterizan la Demanda de microcréditos	Puntuación de las calificaciones de las circunstancias que caracterizan la Demanda de microcréditos	
			VARIABLE Y5 Circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos.	Puntuación de las calificaciones de las circunstancias que caracterizan la Oferta de microcréditos.	
			VARIABLE INTERVINIENTE — Mercado Minorista de Pucallpa		

ANEXO 2



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
FACULTAD DE CIENCIA ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA DE ECONOMIA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES



ANALISIS DE LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS EN EL MERCADO MINORISTA DE PUCALLPA

PRESENTACION

Buenos Días /tardes: somos estudiantes de la Universidad Nacional de Ucayali. Estamos realizando un estudio sobre la demanda de microcréditos en el Mercado Minorista de Pucallpa. Esta encuesta tiene como objetivo, conocer la situación actual de los comerciantes de este mercado en relación con los prestamos obtenidos para sus negocios. Nos gustaría conocer su opinión al respecto. Por ello le agradeceríamos que nos dedicara unos minutos para contestar algunas preguntas. Aún cuando Usted pueda pensar que dar respuestas exactas a ciertas preguntas es difícil; queremos informarle que no hay respuestas buenas ni malas. La información obtenida en esta encuesta es confidencial y de carácter académico.

N°	CUESTIONARIO DE ENCUESTAS:	Muy en desacuerdo	En desacuerdo	Ne utro	De acuerdo	Muy de acuerdo
1	¿Su condición civil le facilita ser microempresario?					
2	¿Cree usted que su genero es determinante para gestionar una microempresa?					
3	¿ La vivienda que habitas puede servirte de garantía ante un crédito de una entidad de microfinanzas?					
4	¿ Los bienes que cuenta su vivienda fueron adquiridos con las ganancias de tu microempresa?					
5	¿ Su Principal Fuente de ingresos es el comercio de productos de pan llevar, juguetería, ropa en general, comidas, menestras, carnes blancas, rojas, pescado otros?					
5	¿ Su Principal Fuente de ingresos es el comercio de productos de pan llevar, juguetería, ropa en general, comidas, menestras, carnes blancas, rojas, pescado otros?					
6	¿Considera que su ingreso promedio mensual en los rangos de (1. Menos de S/. 1500 2. De S/. 1500 a S/. 3000 3. De S/. 3000 a S/. 6000 4. Más de S/. 6000 ? son suficientes.					
7	¿Con el ahorro al mes en promedio (1. s/. 0 2. De S/. 10 a S/. 99 3. De S/. 100 a S/. 199 4. De S/. 200 a S/. 499 5. Más de S/. 500 ? debe adquiere sus productos para la actividad que realiza en su mercado					
8	¿Si Usted actualmente tiene un préstamo, a cuánto asciende su deuda (1. Menos de S/. 1000 2. De S/. 1000 a S/. 2999 3. De S/. 3000 a S/. 4999 4. De S/. 5000 a S/. 10000 5. Más de S/. 10000) ? y le es suficiente para mejorar su negocio.					
9	¿El monto que paga mensual sus cuotas (1. Menos de S/. 500 2. De S/. 500 a S/. 999 3. De S/. 1000 a S/. 1999 4. De S/. 2000 a S/. 3000 5. Más de S/. 3000? Le da solvencia y tranquilidad para trabajar en su microempresa					
10	¿Considera que el número de cuotas de su préstamo más reciente (1. 6 2. 12 3. 18 4. 24 5. Más de 24.? Es el adecuado para sus niveles de ingreso en su microempresa.					
11	¿Considera Ud que la demanda de los microcréditos están en función de las características de los microempresarios?					
12	¿Considera Ud que la demanda de los microcréditos están en función de las necesidades financieras de los microempresarios?					
13	¿Cree Ud que la actividad comercial de los microempresarios sujetos a crédito define la demanda de microcréditos?					
14	¿Considera Ud que los plazos de crédito que ofrecen las entidades financieras son adecuadas para los microempresarios?					
15	¿Considera Ud que los créditos otorgados a los microempresarios son utilizados para el negocio de éstos?					
16	¿Considera Ud que los requisitos para acceder a los microcréditos son adecuados?					
17	¿Considera Ud que una garantía o garante lo convierte en sujeto de crédito?					
18	¿Considera Ud que el nivel de ingresos determina el microcrédito otorgado?					
19	¿Considera Ud que los montos mínimos de microcrédito que ofrecen las entidades financieras son adecuadas?					
20	¿Considera Ud que los trámites para acceder a los microcréditos que ofrecen las entidades financieras son adecuadas?					

ANEXO 3

Distribución de Frecuencias de los Resultados de la Encuesta

Calificaciones		¿Su condición civil le facilita ser microempresario?	¿Cree usted que su genero es determinante para gestionar una microempresa?	¿La vivienda que habita puede servirte de garantía ante un crédito de una entidad de microfinanzas?	¿Los bienes que cuenta su vivienda fueron adquiridos con las ganancias de tu microempresa?	¿Su Principal Fuente de ingresos es el comercio de productos de pan llevar, juguetería, ropa en general, comidas, menestras, carnes blancas, rojas, pescado otros?
Muy en desacuerdo	1	90	0	1	0	10
En desacuerdo	2	57	0	69	0	31
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	34	0	6	0	63
De acuerdo	4	10	202	18	295	108
Muy de acuerdo	5	139	128	236	35	118
Totales		330	330	330	330	330

Muy en desacuerdo	1	27%	0%	0%	0%	3%
En desacuerdo	2	17%	0%	21%	0%	9%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	10%	0%	2%	0%	19%
De acuerdo	4	3%	61%	5%	89%	33%
Muy de acuerdo	5	42%	39%	72%	11%	36%
Totales		100%	100%	100%	100%	100%

Calificación		¿Considera que su ingreso promedio mensual en los rangos de (1. Menos de S/. 1500 2. De S/. 1500 a S/. 3000 3. De S/. 3000 a S/. 6000 4. Más de S/. 6000 ? son suficientes.	Calificación		¿Con el ahorro al mes en promedio (1. s/. 0 2. De S/. 10 a S/. 99 3. De S/. 100 a S/. 199 4. De S/. 200 a S/. 499 5. Más de S/. 500 ? debe adquirir sus productos para la actividad que realiza en su mercado	Calificación		¿Si Usted actualmente tiene un préstamo, a cuánto asciende su deuda (1. Menos de S/. 1000 2. De S/. 1000 a S/. 2999 3. De S/. 3000 a S/. 4999 4. De S/. 5000 a S/. 10000 5. Más de S/. 10000) ? y le es suficiente para mejorar su negocio.
Menos de S/. 1499	1	133	s/. 1	1	50	Menos de S/. 1000	1	126
De S/. 1500 a S/. 2999	2	145	De S/. 10 a S/. 98	2	52	De S/. 1000 a S/. 2999	2	89
De S/. 3000 a S/. 5999	3	42	De S/. 100 a S/. 198	3	75	De S/. 3000 a S/. 4999	3	62
Más de S/. 5999	4	9	De S/. 200 a S/. 498	4	104	De S/. 5000 a S/. 10000	4	34
			Más de S/. 499	5	1	Más de S/. 10000	5	1
Totales		329	Totales		282	Totales		312

Menos de S/. 1499	1	40%	s/. 1	1	18%	Menos de S/. 1000	1	40%
De S/. 1500 a S/. 2999	2	44%	De S/. 10 a S/. 98	2	18%	De S/. 1000 a S/. 2999	2	29%
De S/. 3000 a S/. 5999	3	13%	De S/. 100 a S/. 198	3	27%	De S/. 3000 a S/. 4999	3	20%
Más de S/. 5999	4	3%	De S/. 200 a S/. 498	4	37%	De S/. 5000 a S/. 10000	4	11%
			Más de S/. 499	5	0%	Más de S/. 10000	5	0%
Totales		100%	Totales		100%	Totales		100%

Calificación		¿El monto que paga mensual sus cuotas (1. Menos de S/. 500 2. De S/. 500 a S/. 999 3. De S/. 1000 a S/. 1999 4. De S/. 2000 a S/. 3000 5. Más de S/. 3000? Le da solvencia y tranquilidad para trabajar en su microempresa	Calificación		¿Considera que el número de cuotas de su préstamo más reciente (1. 6 2. 12 3. 18 4. 24 5. Más de 24.? Es el adecuado para sus niveles de ingreso en su microempresa.
Menos de S/. 500	1	198	6	1	101
De S/. 500 a S/. 999	2	90	12	2	165
De S/. 1000 a S/. 1999	3	24	18	3	29
De S/. 2000 a S/. 3000	4	11	24	4	26
Más de S/. 3000	5	1	Más de 24	5	5
Totales		324	Totales		326
Menos de S/. 500	1	61%	6	1	31%
De S/. 500 a S/. 999	2	28%	12	2	51%
De S/. 1000 a S/. 1999	3	7%	18	3	9%
De S/. 2000 a S/. 3000	4	3%	24	4	8%
Más de S/. 3000	5	0%	Más de 24	5	2%
Totales		100%	Totales		100%

Calificaciones		¿Considera Ud que la demanda de los microcréditos están en función de las características de los microempresarios?	¿Considera Ud que la demanda de los microcréditos están en función de las necesidades financieras de los microempresarios?	¿Cree Ud que la actividad comercial de los microempresarios sujetos a crédito define la demanda de microcréditos?	¿Considera Ud que los plazos de crédito que ofrecen las entidades financieras son adecuadas para los microempresarios?
Muy en desacuerdo	1	7	5	3	6
En desacuerdo	2	48	39	41	64
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	45	54	70	67
De acuerdo	4	204	183	182	156
Muy de acuerdo	5	25	47	31	34
Totales		329	328	327	327

Muy en desacuerdo	1	2%	2%	1%	2%
En desacuerdo	2	15%	12%	13%	20%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	14%	16%	21%	20%
De acuerdo	4	62%	56%	56%	48%
Muy de acuerdo	5	8%	14%	9%	10%
Totales		100%	100%	100%	100%

Calificaciones		¿Considera Ud que los créditos otorgados a los microempresarios son utilizados para el negocio de éstos?	¿Considera Ud que los requisitos para acceder a los microcréditos son adecuados?	¿Considera Ud que una garantía o garante lo convierte en sujeto de crédito?	¿Considera Ud que el nivel de ingresos determina el microcrédito otorgado?	¿Considera Ud que los montos mínimos de microcrédito que ofrecen las entidades financieras son adecuadas?	¿Considera Ud que los trámites para acceder a los microcréditos que ofrecen las entidades financieras son adecuadas?
Muy en desacuerdo	1	2	33	2	3	26	12
En desacuerdo	2	30	73	31	33	106	72
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	56	58	47	67	56	85
De acuerdo	4	182	144	206	196	119	144
Muy de acuerdo	5	57	19	41	28	20	14
Totales		327	327	327	327	327	327

Muy en desacuerdo	1	1%	10%	1%	1%	8%	4%
En desacuerdo	2	9%	22%	9%	10%	32%	22%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	17%	18%	14%	20%	17%	26%
De acuerdo	4	56%	44%	63%	60%	36%	44%
Muy de acuerdo	5	17%	6%	13%	9%	6%	4%
Totales		100%	100%	100%	100%	100%	100%