UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

CARRERA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES

“INFLUENCIA DE LOS MICROCRÉDITOS EN EL CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE MYPES DEL MERCADO MINORISTA DE LA CIUDAD DE PUCALLPA, 2017”

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE

ECONOMISTA:

ESPECIALIDAD EN NEGOCIOS INTERNACIONALES

TANIA GUTIERREZ FERNANDEZ

MARLITH SALDAÑA HERNANDEZ

PUCALLPA – PERÚ

2020

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

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

"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

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

Siendo las...11.00 AM... del día miércoles 02 de octubre del 2019, 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 **Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia** (Presidente) **Mg. Tony Hilton Saavedra Murga** (Miembro) **y Mg. Wagner Wilde Cardenas Pezo** (Miembro).

Se realizó la sustentación de la Tesis Titulada: **"INFLUENCIA DE LOS MICROCREDITOS EN EL CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE MYPES DEL MERCADO MINORISTA DE LA CIUDAD DE PUCALLPA 2017",** por (las), (los) Bachiller en Economía y Negocios Internacionales: **Tania Gutierrez Fernandez,** y teniendo en cuenta:

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:
- e) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
- f) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
- g) Aprobado por mayoría
- h) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

APROBADO POR UNANIMIDAD Y RECOMENDACION DE PUBLICACION

Siendo las.12.20 PM.del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los Miembro del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia
Presidente

Mg. Tony Hilton Saavedra Murga
Miembro

Mg. Wagner Wilde Cardenas Pezo
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali SECRETARIO PUCALLPA

Abog. Mg. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

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

"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

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

Siendo las.....11.00 AM.. del día miércoles 02 de octubre del 2019, 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 **Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia** (Presidente) **Mg. Tony Hilton Saavedra Murga** (Miembro) **y Mg. Wagner Wilde Cardenas Pezo** (Miembro).

Se realizó la sustentación de la Tesis Titulada: **"INFLUENCIA DE LOS MICROCREDITOS EN EL CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE MYPES DEL MERCADO MINORISTA DE LA CIUDAD DE PUCALLPA 2017"**, por (las), (los) Bachiller en Economía y Negocios Internacionales: **Marlith Saldaña Hernández,** y teniendo en cuenta:

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:
a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
b) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
c) Aprobado por mayoría
d) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

APROBADO POR UNANIMIDAD Y RECOMENDACION DE PUBLICACION

Siendo las.12.20 PM.del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los Miembro del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

Mg. Miguel Angel Valdivieso Garcia
Presidente

Mg. Tony Hilton Saavedra Murga
Miembro

Mg. Wagner Wilde Cardenas Pezo
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali SECRETARIO PUCALLPA

Abog. Mg. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico

ACTA DE APROBACIÓN

La presente tesis fue aprobada por los miembros del 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.

Mg. Miguel Ángel Valdivieso García .....
Presidente

Mg. Wagner Wilde Cárdenas Pezo .....
Miembro

Mg. Tony Hilton Saavedra Murga .....
Miembro

Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero .....
Asesor

Bach. Tania Gutierrez Fernandez .....
Tesista

Bach. Marlith Saldaña Hernandez .....
Tesista

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
VICERRECTORADO DE INVESTIGACION
DIRECCION GENERAL DE PRODUCCION INTELECTUAL

Constancia

N° 240

ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACION SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND

La Dirección General de Producción Intelectual, hace constar por la presente, que el Informe Final (Tesis) titulado:

INFLUENCIA DE LOS MICROCREDITOS EN EL CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE MYPES DEL MERCADO MINORISTA DE LA CIUDAD DE PUCALLPA 2017

Cuyos autores son :

- **SALDAÑA HERNANDEZ, MARLITH**
- **GUTIERREZ FERNANDEZ, TANIA**

Facultad	:	CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
Escuela Profesional	:	ECONOMIA
Asesor	:	Econ. RENGIFO FLORES, EDINSON

Después de realizado el análisis correspondiente en el Sistema Antiplagio, dicho documento presenta un porcentaje de similitud de 06 %.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentaje establecidos en el artículo 9 de la DIRECTIVA DE USO DEL SISTEMA ANTIPLAGIO, el cual indica que no se debe superar el 10%. Se declara, que el trabajo de investigación: SI Contiene un porcentaje aceptable de plagio, por lo que SI se aprueba su originalidad.

En señal de conformidad y verificación se FIRMA Y SELLA la presente constancia.

Fecha: 24/07/2019

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
DIRECCION GENERAL DE PRODUCCION INTELECTUAL
DRA. DINA PARI QUISPE
Direc. Gral Prod Intel

REPOSITORIO DE TESIS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

Yo, Tania Gutierrez Fernandez

Autor de la TESIS titulada:

"Influencia de los microcreditos en el crecimiento y desarrollo de las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa, 2017"

Sustentada el año: 2019

Con la asesoría de: Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero

En la Facultad de: Ciencias Económicas Administrativas y contables

Carrera 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,

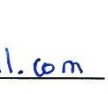
- [x] Total (significa que todo el contenido de la tesis en PDF será compartido en el repositorio).
- [ ] Parcial (significa que solo la carátula, la dedicatoria y el resumen en PDF serán compartidos en el repositorio).

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

En señal de conformidad firma la presente autorización.

Fecha: 03 / 02 / 2020

Email: tanita.gutierrez92@gmail.com

Firma: 

Teléfono: 990979681

DNI: 48336847

REPOSITORIO DE TESIS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

Yo, Marlith Saldaña Hernández
Autor de la TESIS titulada:
"Influencia de los Microcreditos en el crecimiento y desarrollo de las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa, 2017".

Sustentada el año: 2019
Con la asesoría de: Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero
En la Facultad de: Ciencias Económicas, Administrativas y Contables
Carrera 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,

- [x] 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: 03 / 02 / 2020

Email: marlithbaby7@hotmail.com Firma:

Teléfono: 947658716 DNI: 72741139

DEDICATORIA

Este es un logro que quiero compartir con mis padres, familia y amigos, por tanto, dedico este trabajo a todos ellos, quienes me han sido mi apoyo incondicional desde el inicio de mi carrera hasta la culminación de esta tesis, y me han motivado constantemente para no rendirme en este camino.

Tania Gutierrez

Dedico esta tesis en primer lugar a mis padres quienes me han dado la oportunidad de estudiar esta carrera profesional y me han apoyado en todo el proceso.

También quiero dedicar este trabajo a mi familia, mi esposo e hijo quienes han sido la motivación para la culminación de este proyecto.

Marlith Saldaña

AGRADECIMIENTO

Agradecemos principalmente a Dios, quien es la guía en cada paso que damos y quien nos da la salud y las fuerzas para el cumplimiento de nuestros propósitos

A nuestros padres, quienes con su amor y sacrificio hicieron posible gran parte de este logro, a toda nuestra familia, quienes fueron nuestro empuje día a día y a nuestros amigos, por darnos los ánimos para salir adelante.

A nuestra universidad y a todos los docentes que nos enseñaron durante nuestra carrera profesional, quienes nos compartieron sus enseñanzas y cooperaron en la formación de los profesionales en el que hoy en día nos hemos convertido.

Y un agradecimiento especial a nuestro asesor Dr. Edinson Alirio Rengifo Romero, quien tuvo la paciencia y dedicación para apoyarnos en la culminación del presente estudio.

ÍNDICE

Pág.

DEDICATORIA viii

AGRADECIMIENTO ix

ÍNDICE DE TABLAS xiii

ÍNDICE DE GRÁFICOS xv

RESUMEN xvi

ABSTRACT xvii

INTRODUCCIÓN xviii

CAPÍTULO I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN 1

1.1. Descripción del problema 1

1.2. Formulación del problema 2

1.2.1. Problema General 2

1.2.2. Problemas Específicos 2

1.3. Objetivos de la investigación 3

1.3.1. Objetivo General 3

1.3.2. Objetivos Específicos 3

1.4. Hipótesis y /o sistema de hipótesis 4

1.4.1. Hipótesis general 4

1.4.2. Hipótesis especifica 4

1.5. Variables 4

1.5.1. Variable independiente 4
1.5.2. Variables dependientes 5
1.6. Justificación 5
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO 7
2.1. Antecedentes del estudio 7
2.1.1. Nivel internacional 7
2.1.2. Nivel nacional 9
2.1.3. Nivel regional 11
2.2. Planteamiento teórico del problema 11
2.3. Definición de términos básicos 16
CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO 28
3.1. Método de investigación 28
3.2. Población y muestra 29
3.2.1. Población 29
3.2.2. Muestra: 29
3.3. Técnicas e instrumentos para recolección de datos 30
3.4. Procedimientos para recolección de los datos 30
3.5. Tratamiento de datos 31
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN 33
4.1. Influencia de los microcréditos en el crecimiento y desarrollo de Mypes del mercado minorista 33
4.1.1. Microcréditos para la Mypes del mercado minorista de Pucallpa.. 33

4.1.2. Crecimiento de las Mypes en el mercado minorista de Pucallpa .. 34
4.1.3. Desarrollo de las Mypes en el mercado minorista de Pucallpa 36
4.1.4. Contraste de la hipótesis general 37
4.1.5. Contraste de la hipótesis especifica 1 40
4.2. Capacidad de gestión financiera en las Mypes del mercado minorista ... 45
4.2.1. Análisis de la capacidad de gestión de la Mypes del mercado minorista de Pucallpa 45
4.2.2. Contraste de la hipótesis específica 2 47
4.3. Demanda de financiamiento en las Mypes del mercado minorista 51
4.3.1. Análisis de la demanda de financiamiento 51
4.3.2. Contraste de la hipótesis específica 3 53
4.4. Condiciones de los productos crediticios para Mypes 58
4.4.1. Contraste de la hipótesis específica 4 58
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 64
5.1. Conclusiones 64
5.2. Recomendaciones 67
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA 69
ANEXOS 74

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 1. Escala de coeficiente de correlación de Karl Pearson..... 27

Tabla 2. Población y Muestra de comerciantes del Mercado Minorista..... 29

Tabla 3. Medias de frecuencia de puntuaciones según índices de evaluación del Crecimiento y Desarrollo Empresarial en las Mypes del Mercado Minorista……..... 39

Tabla 4. Frecuencia de puntuaciones según índices de evaluación del Desarrollo Empresarial en las Mypes del Mercado…… 41

Tabla 5. Frecuencia de evaluación del Crecimiento Empresarial de las Mypes del Mercado Minorista……..... 42

Tabla 6. Prueba de Diferencia de Medias. Crecimiento y desarrollo Empresarial de las Mypes del Mercado Minorista……..... 44

Tabla 7. Estadística de la demanda de financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa…….. 54

Tabla 8. Demanda de financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa……..... 55

Tabla 9. Demanda de financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa por marca de clase……..... 55

Tabla 10. Requisitos solicitados por las micro financieras para obtener un Préstamo …… 59

Tabla 11. Opciones de destino de préstamo ofrecidos por las principales Microfinancieras……. 60

Tabla 12. Garantías solicitadas por las principales Microfinancieras de Acuerdo a monto……..... 61

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Pág.

Figura 1. Mercado de microcréditos de las Mypes en el Mercado Minorista de Pucallpa…….. 33

Figura 2. Créditos de las MYPES del Mercado Minorista de Pucallpa ……..... 34

Figura 3. Crecimiento Interno de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa…… 35

Figura 4. Desarrollo de las MYPES del Mercado Minorista de Pucallpa ……..….. 37

Figura 5. Financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa …… 45

Figura 6. Capacidad de gestión de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa …….. 46

Figura 7. Capacidad de endeudamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa……..……. 46

Figura 8. Capacidad de Gestión Financiera de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa……... 48

Figura 9. Demanda de financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa …….. 52

Figura 10. Cuotas del financiamiento demandado por las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa …… 52

Figura 11. Destino del financiamiento demandado por las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa …… 53

Figura 12. Número de créditos por cada Mype del Mercado Minorista De Pucallpa …….. 59

Figura 13. Plazos y tarifas crediticias por Microfinancieras……... 62

RESUMEN

En el Mercado Minorista de Pucallpa existen 1,458 comerciantes donde más del 50% son comerciantes de abarrotes y de verduras, entre los que el acceso al crédito para financiar el financiar sus actividades se constituye en uno de sus mayores obstáculos, siendo asediados constantemente por el crédito informal. Sin embargo se ha observado que el 54% tienen una demanda efectiva y el 46% constituye una demanda potencial de microcrédito; también entre estas Mypes, el 95% del financiamiento de los préstamos proceden de las instituciones financieras, que corresponden al 57.5% de los microcréditos demandados, y solo un 5% es financiado por los prestamistas informales que corresponde al 42.5% de las operaciones de microcrédito requeridas. Pero el crecimiento empresarial de esta Mypes es muy bajo en el 91% de ellas, con bajos incrementos de capital y generalmente no realiza reinversiones; del mismo modo en el desarrollo empresarial el 78% presentan bajos niveles tanto por su en la dirección empresarial, como por el nivel de control y coordinación, aunque en el planeamiento presentan altas condiciones. Además, estas Mypes no presentan una adecuada capacidad para la gestión financiera por su escasa capacidad de gestión empresarial y reducida experiencia financiera expresada en los montos y el número de préstamos percibidos; sin embargo, aun cuando cuentan con las garantías necesarias para recibir un préstamo y presentan la capacidad del pago de cuotas, no tienen suficiente preparación en manejo de negocios. En este contexto, la demanda potencial de tienen capacidad de incrementarse y la oferta que presentan las instituciones financieras se ajusta a las necesidades de las Mypes microcréditos de este mercado.

ABSTRACT

In the Market Retailer of Pucallpa 1,458 merchants exist where more than 50% they are merchants of groceries and of vegetables, among those that the access to the credit to finance financing their activities is constituted in one of their biggest obstacles, being constantly besieged by the informal credit. However it has been observed that 54% has an effective demand and 46% it constitutes a potential demand of microcredits; also among these Mypes, 95% of the financing of the loans comes from the financial institutions that correspond to 57.5% of the demanded, and alone microcredits 5% it is financed by the informal moneylenders that it corresponds to 42.5% of the operations of required microcredits. But the managerial growth of this Mypes is very low in 91% of them, with low increments of capital and he/she doesn't generally carry out reinvestments; in the same way in the managerial development 78% presents first floor you even so much for it’s in the managerial address, like for the control level and coordination, although in the planning they present discharges conditions. Also, these Mypes doesn't present an appropriate capacity for the financial administration for their scarce capacity of administration managerial and reduced financial experience expressed in the I mount and the number of perceived loans; however, even when they have the necessary guarantees to receive a loan and they present the capacity of the payment of quotas, they don't have enough preparation in handling of business. In this context, the potential demand of they have capacity to be increased and the offer that you/they present the financial institutions is adjusted to the necessities of the Mypes of this market.

INTRODUCCIÓN

El sector de la pequeña y microempresa en el Perú ocupa aproximadamente al 75% de la población económicamente activa (PEA) y conforma uno de los pilares básicos de la economía nacional. Su participación en el crecimiento económico, generación de empleo y en la lucha contra la pobreza es trascendente contribuyendo a la solución de los problemas socioeconómicos de grandes núcleos poblacionales.

Sin embargo, este sector de la economía aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad, requiriendo del apoyo promocional de las políticas de gobierno, así como del apoyo financiero necesario. El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata; pero ni el Estado ni otras entidades le han prestado la debida atención, otorgándole solo un trato tangencial y esporádico ()[1].

Son muchos los requerimientos de las microempresas; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e insertarlas en la dinámica económica del país. Es evidente que para el desarrollo de cualquier unidad de producción y comercio el capital resulta indispensable; sin el mismo, todo intento de crecimiento es imposible.

El mercado de microcrédito empresarial en el país es originado básicamente por la estructura empresarial, representada mayoritariamente por esa pequeña y microempresa, pero la banca no ha ofrecido el servicio requerido por considerarlo de alto riesgo, lo que ha inducido el ingreso de los prestamistas

[1] Enrique Rodríguez, Carlos y Sierralta Patrón, Ximena. “El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú”.

no formales. Es así como en la actualidad entre todas las fuentes de financiamiento, la banca tan sólo llegaron a cubrir el 4% de las necesidades de este sector. Sin embargo, durante los últimos años el sistema financiero ha mantenido una constante expansión, con un creciente entorno de negocio para la microfinanza, aun cuando algunas pequeñas y microempresas presentan un factor de fragilidad causada por problemas de gestión que originan falta de liquidez y altos niveles de morosidad.

Considerando dicho contexto, en el Mercado Minorista de Pucallpa, cuya finalidad es mejorar las condiciones de comercialización de productos de primera necesidad, con el propósito de que la población cuente con un centro de abastos que garantice la limpieza, higiene, seguridad y salubridad, y disponga de una amplia variedad de productos, existen 1,458 comerciantes, entre los que el acceso al crédito, para financiar el abastecimiento suficiente y el acondicionamiento necesarios, se constituye como uno de los mayores obstáculos al que se enfrentan para financiar su actividad, donde más del 50% son comerciantes de abarrotes y de verduras.

Esta concentración de demandantes de financiamiento, junto a los comerciantes de otros mercados de abastos del distrito de Manantay, son asediados por el crédito informal, surgiendo así 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.

Existe una urgente necesidad por parte de los puestos de venta de este mercado para adecuarse a los estándares de calidad que se ha propuesto en la creación de este centro comercial, además de que el abastecimiento suele no

ser suficiente por cuanto es determinado por los abastecedores mayoristas que imponen precios altos al hacer sus entregas en la modalidad de “a consignación” pues los comerciante no cuentan con el capital necesario para adquirir los productos a mejor precio. Además, en el caso de los puestos de comida y de abarrotes, se requiere de una ambientación adecuada. Del mismo modo, estos comerciantes tienen la capacidad para financiar créditos personales orientados a su desarrollo familiar.

En el presente estudio se busca caracterizar la demanda de financiamiento de estos comerciantes, así como el estado de la oferta actual productos crediticios a los que tienen acceso.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción del problema

En el Perú, el sector del micro y pequeña empresa ocupa aproximadamente al 75% de la población económicamente activa (PEA). El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata; sin embargo, ni el Estado ni otras entidades le han prestado la debida atención, otorgándole solo un trato tangencial y esporádico[2].

Son muchos los requerimientos de las microempresas; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e insertarlas en la dinámica económica del país. Es evidente que para el desarrollo de cualquier unidad de producción y comercio el capital resulta indispensable; sin el mismo, todo intento de crecimiento es imposible. En la actualidad todas las fuentes de financiamiento tan sólo llegan a cubrir el 4% de las necesidades del sector.

Considerando dicho contexto, en el Mercado Minorista de Pucallpa, cuya finalidad es mejorar las condiciones de comercialización de productos de primera necesidad, con el propósito de que la población cuente con un centro de abastos que garantice la limpieza, higiene, seguridad y salubridad, y disponga de una amplia variedad de productos, existen 1,458

[2] Enrique Rodriguez, Carlos y Sierralta Patrón, Ximena. “El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú”.

comerciantes, entre los que el acceso al crédito, para financiar el abastecimiento suficiente y el acondicionamiento necesarios, se constituye como uno de los mayores obstáculos al que se enfrentan para financiar su actividad, donde más del 50% son comerciantes de abarrotes y de verduras.

Esta concentración de demandantes de financiamiento, junto a los comerciantes de otros mercados de abastos del distrito de Manantay, son asediados por el crédito informal.

1.2. Formulación del problema

Al observar la problemática descrita líneas arriba, surgió la necesidad de realizar estudios que permitan identificar las características de los microcréditos más apropiados para atender las necesidades financieras en los mercados minoristas. De este modo, surgen las interrogantes que conducen a la presente investigación:

1.2.1. Problema General

¿De qué manera influyen los microcréditos en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿Cuál es el crecimiento y desarrollo alcanzado por las MYPES del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa?

- ¿Cuál es la capacidad de gestión financiera en las MYPES en los mercados minoristas de la ciudad de Pucallpa?
- ¿Cuál es la demanda de microcréditos de las MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa?
- ¿Cómo es que los productos crediticios otorgados por las microfinancieras es adecuado para las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo General

Establecer la influencia de los microcréditos en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Determinar el crecimiento y desarrollo alcanzado por las Mypes del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa.
- Analizar la capacidad para la gestión financiera en las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.
- Determinar la demanda de microcréditos de las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.
- Determinar de qué manera los productos crediticios otorgados por microfinancieras es adecuada para las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.

1.4. Hipótesis y /o sistema de hipótesis

1.4.1. Hipótesis general

El financiamiento mediante microcréditos influye de manera muy significativa en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa.

1.4.2. Hipótesis especifica

- El crecimiento y desarrollo alcanzado es muy significativo en las MYPES del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa.
- Las MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa presentan una adecuada capacidad para la gestión financiera.
- Las MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa presentan una demanda muy significativa de microcréditos.
- Los de productos crediticios otorgados por las microfinancieras son altamente adecuados para las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa.

1.5. Variables

1.5.1. Variable independiente

- Financiamiento

  Indicadores

  - Préstamo a instituciones Financieras
  - Préstamos a prestamistas

1.5.2. Variables dependientes

- Crecimiento empresarial

  Indicadores

  - Aumento de financiación por parte de los accionistas: Capital inicial + Aumento de capital
  - Reinversión de beneficios en el negocio
  - Búsqueda de financiación: Préstamos para el negocio

- Desarrollo empresarial de las Mypes

  Indicadores

  - Planeación de las actividades y recursos
  - Organización estructural y funcional
  - Decisiones de la dirección
  - Coordinación de los elementos y control de los recursos

1.6. Justificación

La presente investigación ha sido motivada por la necesidad de los comerciantes del Mercado Minorista para la obtención del financiamiento crediticio, puesta de manifiesto en las entrevistas previas realizadas con los dirigentes de su asociación.

Existe una urgente necesidad por parte de los puestos de venta de este mercado para adecuarse a los estándares de calidad que se ha propuesto en la creación de este centro comercial, además de que el abastecimiento suele no ser suficiente por cuanto es determinado por los abastecedores mayoristas que imponen precios altos al hacer sus entregas

en la modalidad de “a consignación” pues los comerciante no cuentan con el capital necesario para adquirir los productos a mejor precio. Además, en el caso de los puestos de comida y de abarrotes, se requiere de una ambientación adecuada. Del mismo modo, estos comerciantes tienen la capacidad para financiar créditos personales orientados a su desarrollo familiar.

En el presente estudio se buscará caracterizar la demanda de financiamiento de estos comerciantes, así como el estado de la oferta actual de los créditos a los que tienen acceso. Estos son los objetivos que justifican la presente investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del estudio

En diversos estudios académicos se aborda el tema del servicio. Entre ellas se ha resumido las siguientes tesis:

2.1.1. Nivel internacional

Según (Lapiedra Alcami)[3] en su estudio **"El desarrollo de la alianzas: Una opción".** Manifiesta que las actuales condiciones de inestabilidad y complejidad del entorno exigen a las empresas adoptar estructuras más flexibles, y conseguir mayores recursos para afrontar el reto tecnológico. Hay muy pocas empresas con los recursos suficientes para configurar su cadena de valor con absoluta independencia; ello hace de la cooperación una opción muy interesante, principalmente para las pequeñas y medianas empresas, pues les permite el acceso a mayores recursos manteniendo intacta su flexibilidad. Debemos destacar que en materia organizativa no existe ninguna solución generalizable y universalmente válida. Las nuevas condiciones en que las empresas deben desarrollar sus actividades les exigen analizar su posición competitiva, sus puntos fuertes y débiles, y conocer las amenazas y oportunidades que el nuevo entorno les ofrece. El tamaño de la empresa puede ser un factor importante para evaluar su capacidad de competir en un sector concreto.

[3] Lapiedra Alcami, Rafael. "El desarrollo de la alianzas: Una opción estratégica".

Debemos plantearnos si las pequeñas y medianas empresas deben iniciar un proceso de fusiones o adquisiciones para alcanzar una mayor dimensión empresarial que les permita ser competitivas en un entorno como el actual.

Así mismo (Liendo & Martinez, 2001)[4] en su estudio **"Asociatividad: Una alternativa para el desarrollo y crecimiento".** Concluye que los cambios estructurales acontecidos en nuestro país desde la década del 90, han producido modificaciones en las condiciones en que opera la economía que han obligado a las Pymes a un replanteo estratégico para adaptarse a las nuevas exigencias competitivas. La globalización económica si bien, por un lado, brinda oportunidades de acceso a nuevos mercados como consecuencia de los avances en los flujos de información, tecnología y capital, por otro, para el sector Pyme en particular, trae aparejado amenazas que exigen a las empresas un cambio de estrategias a fin de lograr una mayor eficiencia para afrontar la competencia. En este nuevo escenario, la forma de funcionamiento tradicional de las Pymes se ha visto en la necesidad de encarar procesos de reconversión para sobrevivir en el mercado. No obstante, ello, a pesar de la flexibilidad que caracteriza a este sector, una gran parte del mismo no ha podido afrontar con éxito las nuevas condiciones imperantes. Frente a esta realidad, el desarrollo de capacidades innovadoras, se convierte en un elemento fundamental para la búsqueda de una mayor competitividad. Es decir, la transformación requerida por las nuevas condiciones de la economía, con el fin de superar la insuficiencia de escalas individuales, se orienta a incentivar los procesos

[4] Mónica G. Liendo y Adriana M. Martínez. "Asociatividad. Una alternativa para el desarrollo y crecimiento de las PYMES".

asociativos entre las pymes o entre la pyme y empresas grandes. Dada esta realidad, surge la necesidad de diseñar estrategias colectivas no sólo como herramienta apropiada para incrementar la competitividad, sino en algunos casos, como única alternativa de supervivencia para la micro y pequeña empresa.

2.1.2. Nivel nacional

Según (Kong Ramos & Moreno Quilcate, 2014)[5] en su tesis **"Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mype**s **del Distrito de San José – Lambayeque en el Periodo 2010-2012".** Sostiene que Actualmente los micro y pequeños empresarios peruanos se sienten mucho más seguros, ya que su nivel de confianza para hacer negocios alcanzó su nivel más alto en los últimos seis años (Comercio, 2012). Según SUNAT, del millón de empresas inscritas, 95% son Mypes, el 4% medianas y el 1% grandes. Por lo que se considera que las Mypes son de vital importancia para el crecimiento del Perú, estimándose un aporte al PBI del 42,1% y del 77% a la generación de empleo, según ESÁN.

A todo ello, se alude que el nacimiento de las micro y pequeñas empresas parte de un capital propio o ajeno al emprendedor que decida hacer empresa, las que a su vez necesitan cubrir sus principales necesidades económicas y/o expandir sus recursos, para seguir manteniéndose y/o creciendo en el mercado. Es aquí donde las fuentes de financiamiento se presentan como un contribuyente al crecimiento de las

[5] Kong Ramos, Jesica A. y Moreno Quilcate, José M. "Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José – Lambayeque en el Periodo 2010-2012".

Mypes y en un largo plazo a su desarrollo. Así, el sector microempresarial está constituido en su mayoría por unidades económicas de pequeña escala, conocidas como microempresas, las cuales son de carácter familiar, participando tanto en el sector formal como en el informal, pero que no se mantienen a modo de subsistencia, sino que éstas han logrado surgir en el tiempo. Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

Por otro lado (Aldave Pretell, 2013)[6] en su estudio **"Créditos Bancarios – Mypes. Caso estudio".** Sostiene que un micro y pequeñas (MYPES) es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Su desarrollo es conveniente, desde el punto de vista económico y social. Absorben una parte importante de la fuerza de trabajo, generan un porcentaje significativo de producción y empiezan a contribuir en el esfuerzo exportador del país. Sin embargo, las Mypes no participan, en la forma que debieran, de los servicios que brinda

6 Aldave Pretell, Carlos. "Créditos Bancarios – PYMES. Caso estudio".

el sistema financiero formal. El acceso a recursos financieros se ve limitado en diversos frentes. No tienen acceso a recursos del mercado de capitales, cuyo desarrollo es todavía limitado y concentrado en empresas grandes. No ha existido un sistema de financiamiento para las MYPES, que enfrente los problemas derivados de los altos costos de transacción y las imperfecciones generadas por la insuficiencia de información sobre su calidad crediticia. Pero muchas de las empresas tampoco disponen de acceso al mercado de crédito o, si lo tienen, enfrentan condiciones de costo y oportunidad relativamente elevados. Ello hace que acudan a sistemas no formales de crédito, con el consiguiente costo social de una asignación ineficiente de los recursos.

2.1.3. Nivel regional

No se encontraron estudios sobre el tema.

2.2. Planteamiento teórico del problema

Para (Asociacion de Bancos del Peru, ASBANC, s.f.)[7], en su título de "**Costo del crédito bancario Vs. Crédito informal"** concluye: Las tasas de costo efectivo en las operaciones de crédito informal son marcadamente mayores que las cobradas por el sistema financiero formal. En particular, llama la atención los niveles de costos en términos de TCEA que pueden llegar a alcanzar los préstamos con esquemas de pagos diarios "gota a gota", de hasta 10,488% cuando son proveídos por fuentes informales,

[7] Asociación de Bancos del Perú, ASBANC. "Costo del crédito bancario Vs. Crédito informal".

frente a costos que sólo llegan a 399.32% en el sistema formal. Si bien el impacto de un costo tan elevado se compensa con el hecho de que los montos prestados son bajos y los plazos muy cortos, esto deja en evidencia dos cosas: por un lado, el altísimo costo que los prestatarios de crédito informal están dispuestos a asumir con tal de obtener financiamiento inmediato y fácil, y por otro lo difícil que resulta el cabal entendimiento del costo efectivo de un crédito. La falta de cultura financiera genera también que prestatarios que recurren al financiamiento informal no tomen en cuenta factores como la inseguridad de manejar dinero en efectivo en sus operaciones de crédito, y la peligrosidad de los prestamistas mismos (en los préstamos “gota a gota” el primer riesgo se diluye ya que son montos pequeños y es el segundo el que toma una mayor relevancia). Ante todo ello, el sistema financiero formal tiene en primer lugar el reto de transmitir amplia y claramente las ventajas que ofrece frente al financiamiento informal, en segundo lugar el de continuar innovando sus tecnologías crediticias para seguir ganando terreno, y en tercer lugar el de profundizar y expandir sus esfuerzos en pro de una mayor cultura financiera de la población.

Para (Villaran, 2010), en su título de “**Políticas e instituciones de apoyo a la micro y pequeña empresa (Mype) en el Perú”,** expone que en el Perú no existen políticas ni instituciones especializadas en la pequeña y mediana empresa (pyme) sino políticas e instituciones de promoción y apoyo a la micro y pequeña empresa (Mype). Esto tiene fundamentos en la gran presencia de la microempresa como estrato mayoritario del sector empresarial privado, no solo en número de empresas sino en el empleo y

en el significativo aporte al producto interno bruto (PIB) que, es mayor que de las pymes. Las instituciones de promoción privadas y algunas instituciones públicas se orientaron, a lo largo de los últimos veinte años, a apoyar y dar servicios -financieros y no financieros- a las microempresas, que reaccionaron positivamente a esta oferta. Cuando el Estado, en la década de 1990, comenzó a diseñar y aplicar políticas públicas de promoción a las empresas de pequeña dimensión no pudo ignorar esta realidad institucional amplia, diversificada y significativa. Es decir, tanto a nivel de la estructura productiva como a nivel de la institucionalidad de apoyo, ya existía una realidad que imponía la necesidad de políticas públicas para la microempresa. De hecho, en el Perú, durante muchos años pyme significaba pequeña y micro empresa, y no pequeña y mediana empresa como en otros países de la región; solo en años recientes (a partir de 2001-2002) se comienza a hablar más propiamente de Mype (micro y pequeña empresa). Las primeras instituciones creadas por el Estado para promover y apoyar a las empresas de pequeña dimensión tuvieron esta orientación. En 1997, se creó la más importante institución estatal de apoyo a este sector: la Comisión de Promoción de la Pequeña y Micro Empresa (PROMpyme). Vemos también la misma tendencia en el campo financiero, con la creación y regulación de las instituciones de microfinanzas, así como en el sector privado donde en 1990 se crea el Consorcio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (COPEME). En los ochenta ya se habían creado las primeras instituciones de microfinanzas.

Para (Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobre - CGAP, 2013)[8], en su título de "**Principios Claves de las Microfinanzas",** presenta los preceptos:

- ✓ **Las personas de escasos recursos necesitan una variedad de servicios financieros, no solo préstamos**. Servicios financieros que sean convenientes, flexibles, y de costos razonables, también requiere ahorros, transferencias en efectivo y seguros.
- ✓ **La microfinanza es una herramienta poderosa en la lucha contra la pobreza**. El acceso sostenible a servicios financieros permite que las personas pobres aumenten sus ingresos, inviertan en bienes y tengan mayor capacidad para reducir su vulnerabilidad a choques externos, planeen su futuro e inviertan en nutrición, condiciones de vida, en la salud y educación de los niños.
- ✓ **Las microfinanzas se refieren a sistemas financieros que atiendan las necesidades de las personas pobres**. La gente pobre constituye la mayoría de la población en los países en vías de desarrollo.
- ✓ **La sostenibilidad financiera es necesaria para alcanzar a número significativos de personas necesitadas**. La sostenibilidad financiera es la habilidad de la institución microfinanciera de cubrir todos sus costos. Esto permite el mantenimiento continuo de los servicios financieros a los pobres.

[8] Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres – CGAP. "Principios Claves de las Microfinanzas".

- ✓ **Las microfinanzas requieren la construcción de instituciones financieras locales y permanentes**. Se requiere de intermediarios financieros domésticos que ofrezcan servicios permanentemente.
- ✓ **El microcrédito no es siempre la solución**. El microcrédito no es apropiado para todos ni en toda situación. Los indigentes que no tienen medios de repago necesitan otros formas de ayuda con donaciones pequeñas, mejoras de infraestructura, programas de empleo y entrenamiento, y otros servicios no financieros.
- ✓ **Los techos de las tasas de interés pueden perjudicar el acceso de las personas pobres a servicios financieros**. Cuando se regulan las tasas de interés a niveles bajos se permite la provisión de microcrédito de una manera sostenible. Los prestamistas no deben transferir sus ineficiencias a los clientes en forma tasas de interés, y otros cargos más altos de lo que normalmente deben ser.
- ✓ **El papel del gobierno es uno de facilitador, no el de un proveedor directo de servicios financieros**. Los gobiernos nacionales juegan un papel importante en el establecimiento de un ambiente político que estimule el desarrollo de servicios financieros mientras protege los ahorros de la gente pobre.
- ✓ **Los subsidios de donantes deben complementar en vez de competir con el capital del sector privado**. Se deben usar donaciones para construir la capacitad institucional de los proveedores financieros, desarrollar apoyos como centrales de riesgo, agencias de evaluaciones, capacidad de auditoría, etc. y

apoyar servicios y productos experimentales, para llegar a poblaciones que están en condiciones muy difícil de alcanzar.

- ✓ **La insuficiencia de la capacidad institucional y humana es la clave limitadora**. La microfinanza requiere capacitación en todos los niveles, desde los organismos de regulación, supervisión, sistemas de información, entidades de desarrollos gubernamentales y agencias de donantes. Las inversiones tanto pública como privada deben concentrarse en la capacitación de estas instituciones.
- ✓ **La importancia de la transparencia financiera y del alcance de clientes**. La exactitud, estandarización e información comparable en el desempeño financiero y social. Los agentes de supervisión y regulación, los donantes e inversionistas y los pobres que son los clientes, necesitan esta información para adecuarla a su estimado de riesgos y retornos.

2.3. Definición de términos básicos

- **Microfinanzas**.

Las microfinanzas constituyen la provisión de servicios a pequeña escala a segmentos de la población que generalmente no tienen acceso a los servicios financieros ofrecidos por la banca comercial. Dentro de estos segmentos encontramos, básicamente, hogares de ingresos medios-bajos, microempresas y pequeñas empresas. En términos de su situación podríamos decir que es un grupo que constituye una parte de la población en condiciones de pobreza. Las microfinanzas hacen posible que sectores muchas veces informales y en pequeñas escala se desarrollen y generen

eslabonamientos en las economías locales. Entonces, hay de hecho un canal directo a través del cual la provisión, principalmente de microcrédito, ha permitido la expansión de estas pequeñas unidades productivas que generan eslabonamientos en la economía local, en la economía regional y eso contribuye de alguna manera al desarrollo porque hay más empleo, mejores salarios y se ofrecen mayores servicios y productos (Alvarado, 2014).

- **Microcrédito** [9]

Es un préstamo que se hace a una persona o a un grupo de personas para que puedan desarrollar algún proyecto; por ejemplo, para hacer un restaurante pequeño, una tienda o actividades económicas similares. Suele otorgarse sin tener que comprobar ingresos. Regularmente se solicitan documentos como comprobante de domicilio y un documento de identificación. Cuentan con diferentes modalidades, por ejemplo, si se otorga a un número determinado de personas, éstas pueden optar por dividir los pagos entre sí. Regularmente, en los microcréditos se paga semanal o quincenalmente, por lo que si el crédito se les otorga a doce personas, cada una de ellas pagaría una vez cada tres meses. Existen microcréditos de ayuda a negocios que ya existen pero que necesitan fortalecerse. Existen microcréditos diseñados para mujeres, los cuales procuran dar empoderamiento y avance en comunidades marginadas. También cuentan con la posibilidad de convertirse en créditos personales o para la remodelación del hogar. Fomentan la inclusión financiera de

[9] Finanzasprácticas. “¿En qué consiste un microcrédito?”. https://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/entienda/que_es/7.php?print=y

grupos que no pueden tener acceso a servicios de la banca o a diferentes tipos de financiamiento. Además, tiene la posibilidad de construir un historial crediticio que puede convertirse en carta de presentación para préstamos de otro tipo (Finanzas practicas, s.f.).

- **MYPES y PYMES**

La Micro y Pequeña Empresa[10] es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Salas, 2016).

La Pequeña y Mediana Empresa[11] son entidades independientes con una alta predominancia en el mercado de comercio, quedando prácticamente excluidas del mercado industrial por las grandes inversiones necesarias y por las limitaciones que impone la legislación en cuanto al volumen del negocio y de personal, los cuales si son superados convierten, por ley, a una microempresa en una pequeña empresa o una mediana empresa se convierte automáticamente en una gran empresa (Correa, 2015).

Definiciones para cada estrato empresarial. (Ferraro & Stumpo, 2010)[12] Señala que los criterios para definir el micro y pequeña empresa se especifican en la Ley 28015 (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa) de 2003. No existe en la legislación peruana una

---

10 Sala, Roberto. La situación económica y financiera de una empresa. Conexiónesan.

11 David Correa. “Definiciones y diferencias de MYPES y PYMES. Prezi.com.

12 Carlo Ferraro y Giovanni Stumpo “Políticas de apoyo a las pymes en América Latina”.

definición para la mediana y gran empresa. Sin embargo, a partir de los criterios que utilizan en la práctica algunos organismos oficiales, como la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV) y la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) se puede construir un esquema que permite definir también a la mediana y gran empresa. En Perú no se establecen criterios sectoriales para definir los tamaños, es decir, las definiciones son multisectoriales. Las variables para definir y diferenciar a las empresas por su tamaño son:

- Según el número de empleados:
  - Microempresa: entre 2 y 10
  - Pequeña empresa: entre 11 y 50
  - Mediana empresa: entre 51 y 2506
  - Gran empresa: más de 250
- Según ventas brutas anuales:
  - Microempresa: inferior a 150 UIT (a 2006, equivale a 510.000 soles o 154.000 dólares).
  - Pequeña empresa: entre 150 y 850 UIT (a 2006, equivale a 2.890.000 soles u 876.000 dólares).
  - Mediana empresa: entre 850 UIT y 11.650 UIT (equivalentes a 39.610.000 soles o 12 millones de dólares).
  - Gran empresa: superior a 11.650 UIT (equivalentes a 39.610.000 soles o 12 millones de dólares).

- **Gestión Financiera**[13]

La Gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, competiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de la organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros: La determinación de las necesidades de recursos financieros, la consecución de financiación, su aplicación y el análisis financiero (knoow.net, s.f.)

- **Gestión empresarial**[14]

(Centena, 2015), define: el término capacidad empresarial se refiere al uso de datos en una empresa para facilitar la toma de decisiones. Abarca la comprensión del funcionamiento actual de la empresa, bien como la anticipación de acontecimientos futuros, con el objetivo de ofrecer conocimientos para respaldar las decisiones empresariales. Se denomina capacidad empresarial, inteligencia empresarial o inteligencia de negocios, al conjunto de estrategias y herramientas enfocadas a la administración y creación de conocimiento mediante el análisis de datos existentes en una organización o empresa. Y señala los tipos de capacidad:

Capacidad financiera. A través de su capacidad financiera, una empresa ejerce una buena administración de sus recursos internos y externos; así mismo, con el buen manejo de nuestros recursos creamos una seguridad financiera que nos permita la suficiente liquidez para cumplir

---

13 Knoow.net. “Gestión Financiera”. Ciencias Económicas y Comerciales. Enciclopedia Temática. http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestion-financiera/

14 Centeno, Kiara “Capacidad Emprendedora”. Definición de Capacidad Empresarial. 2015.

con las operaciones sin la necesidad de recurrir al alza en los costos y finalmente lograr una buena prestación de los servicios, que es el objetivo principal para alcanzar.

Capacidad de inversión. Indica el porcentaje de recursos que tiene la capacidad de ser invertido para generar un mayor rendimiento financiero y de capital para la entidad. Esta capacidad, involucra el capital circulante y, el capital permanente, elementos encaminados a evaluar constantemente nuestro flujo de efectivo para determinar la orientación de los recursos, las unidades de producción y la cantidad adecuada de insumos, buscando mayor eficiencia.

Capacidad de comercialización. Estudia y evalúa nuestra incursión en el mercado de acuerdo a los precios con los que ofertamos nuestros bienes y servicios. Este punto fija los precios teniendo en cuenta los costos en los que hemos incurrido para transformar el producto antes de llevarlo al consumidor final o usuario si es un servicio.

- **Financiamiento[15]**

(Enciclopedia de clasificaciones, 2017) El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. Ya que la adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo.

[15] Enciclopedia de Clasificaciones (2017). "Definición de financiamiento". Recuperado de: https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/

El tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores.

Las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a distintas clases, distinguiéndose en primera instancia dos opciones:

- **Financiamiento interno:** se entiende el aporte de los propios dueños de las empresas, producto de sus ahorros, o de los accionistas de una sociedad anónima.
- **La reinversión** de los beneficios producidos por la propia empresa se considera una fuente de financiación interna, no tiene vencimientos a corto plazo y tampoco la empresa tendrá costo alguno en la financiación.
- **Financiamiento externo:** sus fuentes son los más interesantes, puesto que con ellas se introduce el concepto de endeudamiento. Se acude a un financiamiento externo cuando las empresas no pueden afrontar una inversión mediante sus propios recursos, pero sin embargo, el proyecto parece suficientemente rendidor como para justificar el costo de la financiación (es decir, los intereses), y además generar utilidades para la organización.

- **Crecimiento Empresarial**[16]

Según (Busines School EAE, s.f.), hay dos tipos principales de crecimiento empresarial, definición que puede extraerse del modo a través del que este impulso es obtenido:

[16] Busines School EAE. “Crecimiento empresarial: Definición y Modalidades”. Internacionalización.

- ✓ Crecimiento interno u orgánico: es la modalidad que implica un proceso más lento. Suele ser el modo inicial de crecimiento, que acompaña a las organizaciones, desde su aparición
  - Mediante el **aumento de financiación por parte de los accionistas**, que optan por contribuir con más capital.
  - Por **reinversión** de beneficios en el negocio
- ✓ Crecimiento externo o estratégico: es el que implica fusiones y adquisiciones. El crecimiento empresarial, por definición cuando es externo puede llevarse a cabo de distintas formas, aunque las más habituales son:
  - Mediante la búsqueda de financiación externa.
  - A través de fusiones y adquisiciones.

Ambos enfoques tienden a confiar en traer la financiación externa en el negocio con el fin de hacer realidad la expansión, una estrategia que puede llevar a una posición de apalancamiento, sobre todo si se tiene en cuenta que uno de sus principales aspectos negativos es que el control de la compañía puede quedar en manos de accionistas ajenos a la organización. Cuando se produce como resultado de una fusión, implica que la empresa se ha unido a otra. En estas circunstancias, normalmente una empresa emitirá acciones a cambio de acciones de otra sociedad. Ambas entidades ostentan posiciones más equilibradas que cuando se formaliza una adquisición. En estos casos se produce una toma de control, al adquirir una empresa participaciones de control en otra, lo que implica que ha comprado, al menos, el 50% de las acciones de la otra empresa. Estas modalidades de crecimiento empresarial externo permiten la

expansión rápida de un negocio, pero conllevan una serie de problemas, entre los que destacan:

- La diferencia cultural entre las dos empresas que se unen.
- La posible aparición de desacuerdos entre los gerentes que están acostumbrados a trabajar con diferentes prácticas y sistemas.
- El aumento de complejidad en la gestión de recursos humanos que se produce como resultado del cambio en los negocios.

Para la presente investigación se han determinado los indicadores de crecimiento empresarial:

- ***Aumento de capital***[17] : es el incremento del capital social de una sociedad. Se realiza emitiendo nuevas acciones o aumentando el valor nominal de las ya existentes. (Blog de Bolsa Eurekers, 2019)
- ***Reinversiones***
- ***Préstamos para negocio***

- **Desarrollo de las Mypes** [18]

Interpretando a (Ibarra Fretell) el desarrollo de las empresas, tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo propiamente dicho, para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria.

Según (Diaz & Jungbluth, 1999) se entiende por desarrollo cuando las micro y pequeñas empresas dispongan de mecanismos de facilitación

[17] ¿Qué es el aumento de capital? Blog de Bolsa - Eurekers. 23 de abril de 2019.

[18] Ibarra Fretell, Walter Gregorio. “Gestión Empresarial en el Desarrollo de las Mypes en el Perú”

y promoción de acceso a los mercados: **la asociatividad empresarial**, las compras estatales, la comercialización y la información sobre este tipo de empresas; todo lo cual puede encaminarse positivamente con una adecuada **dirección y gestión empresarial** que lleve a cabo **la planeación de las actividades y recursos**, establezca una organización estructural y funcional que permita las actividades del giro empresarial; se tomen las decisiones más adecuadas por porte de la dirección; se **coordinen todos los elementos y controlen los recursos** en forma continuada.

(Koontz & O'Donnell, 2004), indica que el desarrollo es un proceso y que el mismo se inicia con la planeación que incluye la selección de objetivos, estrategias, políticas, programas y procedimientos.

La planeación, es por tanto, toma de decisiones, porque incluye la elección de una entre alternativas.

La organización incluye el establecimiento de una estructura organizacional y funcional, con la determinación de actividades para alcanzar las metas y de cada una de sus partes.

- **Demanda de microcrédito**

La demanda de microcréditos se refiere a las solicitudes de préstamos requeridos por microempresarios que necesitan de financiamiento para el impulso de su negocio, los cuales están expresados en montos.

- **Servicios financieros**

Los servicios financieros son actividades realizadas con el propósito de movilizar los recursos de un grupo de personas determinado. Se realizan

movimiento que canalizan los excedentes de dinero de personas o empresas hacia la adquisición de productos o servicios que generan valores adicionales al inicialmente invertido. (Wiki Finanzas, s.f.)

Donde estos consideran características como:

- **Requisitos:** se refiriere tanto a requisitos documentarios como a requisitos personales (edad, negocio propio, calificación en el sistema financiero, etc.)
- **Destino de crédito[19]:** se refiere al uso que se le va a dar al préstamo crediticio que pueden ser capital de trabajo (compra de mercadería, insumos, etc.) o activo fijo (maquinaria, equipo, bien inmueble). (Politicas y reglamenntos de creditos de Caja Maynas version 5.0, 2017)
- **Garantías[20]:** Una garantía es un mecanismo para asegurar el cumplimiento de una obligación y así proteger los derechos de alguna de las partes de una relación comercial o jurídica. Una garantía es un compromiso exigible mediante el cual, alguna de las partes de una relación comercial o jurídica, se compromete a que en el caso de que no se cumpla con lo pactado o surja algún inconveniente, se protegerán los derechos del afectado intentando reducir al máximo cualquier perjuicio. (Roldan, 2019)
- **Tasas de interés[21]**: Precio del dinero o importe que paga quien solicita disponer temporalmente de una cantidad en concepto de crédito, préstamo u obligación financiera. Se expresa habitualmente con un

[19] Código: PR-001 políticas y reglamentos de créditos de Caja Maynas versión 5.0
[20] Definición de garantía, “economipedia” https://economipedia.com/definiciones/garantia.html
[21] Definición de tasa de interés, “Expansión” http://www.expansion.com/diccionario-economico/tasa-de-interes.html

porcentaje anual sobre la cantidad prestada, que pueden ser mensual o diaria; cuanto mayor es el plazo para el que se toma prestado el dinero, mayor es el interés. (Expancion, s.f.)

- **Coeficiente de correlación de Karl Pearson**

Es la expresión numérica que nos indica el grado de relación existente entre dos variables y en qué medida se relacionan. Dado dos variables, la correlación permite hacer estimaciones del valor de una de ellas conociendo el valor de la otra variable. Los coeficientes de correlación son medidas que indican la situación relativa de los mismos sucesos respecto a las dos variables. Varían entre los límites +1 y -1. Su magnitud indica el grado de asociación entre las variables; el valor r = 0 indica que no existe relación entre las variables; los valores $\pm$ 1 son indicadores de una correlación perfecta positiva o negativa. Para interpretar el coeficiente de correlación utilizamos la siguiente escala (Velasquez H., 2016):

Tabla 1. Escala de coeficiente de correlación de Karl Pearson

Valor	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0,9 a -0,99	Correlación negativa muy alta
-0,7 a -0,89	Correlación negativa alta
-0,4 a -0,69	Correlación negativa moderada
-0,2 a -0,39	Correlación negativa baja
-0,01 a -0,19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Método de investigación

En este estudio se ha aplicado el Método Deductivo con un nivel de investigación de tipo correlacional y la Inferencia estadística mediante Pruebas de Diferencia de Medias aplicando un 95% de confianza. La primera, para medir las incidencias de las variables de cualitativas con las calificaciones obtenidas de la encuesta acerca del crecimiento y desarrollo de las Mypes y el financiamiento correspondiente, y la segunda para calificación del crecimiento y desarrollo, la capacidad para la gestión financiera y la calificación de la demanda y oferta de créditos.

Para este propósito se realizaron evaluaciones con utilización de la escala de Likert (aplicando los puntajes de calificación: Muy Buena= 5, Buena = 4, Regular= 3, Mala= 2 Muy Mala= 1) para la caracterización del crecimiento y desarrollo de las Mypes evaluadas, así como para la caracterización de la capacidad de gestión financiera, la demanda y la oferta de microcréditos.

En la medición del balance oferta-demanda de microcréditos se utilizó un análisis descriptivo para determinar el grado de ajuste del mercado de microcréditos de la Mypes del mercado minorista de Pucallpa respecto a la oferta de microcréditos de las instituciones financieras.

Este análisis estará desarrollado con el uso de Técnicas Estadísticas de medidas de tendencia central y de dispersión, así como con el manejo de las gráficas estadísticas.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

Para este estudio se ha determinada la existencia de una población de 1,458 puestos registrados en el Mercado Minorista de Pucallpa.

Tabla 2. Población y Muestra de comerciantes del Mercado Minorista

SECCION	N° DE COMERCIANTES	%	MUESTRA
CARNES	84	6%	18
PESCADOS	64	4%	13
ABARROTES	392	27%	82
COMIDA	160	11%	33
ESPECERIA	14	1%	3
PLASTIQUERIA	12	1%	3
OTRAS UTILIDADES	236	16%	49
POLLOS BENEFICIADOS	42	3%	9
FRUTAS	66	5%	14
SECCION VERDURAS	388	27%	81
TOTAL	1,458	100%	304

3.2.2. Muestra[22]:

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

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

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. Técnicas e instrumentos para recolección de datos

Se ha utilizado como instrumento para la recolección de datos los formatos del cuestionario de la encuesta diseñada para este propósito en el que se constituirá como “sujeto” de la encuesta al propietario de la Mype evaluada.

El cuestionario está formado por “preguntas cerradas” acerca de la información requerida para evaluar con aplicación de alternativas de la escala de Likert cada uno de los indicadores de crecimiento interno externo, de caracterización de la dirección y gestión empresarial, de capacidad de gestión financiera de las Mypes, de caracterización de la demanda de microcréditos de las Mypes del mercado minorista y caracterización de la oferta de microcréditos para las Mypes.

3.4. Procedimientos para recolección de los datos

Previamente a la ejecución de la encuesta se ha realizado una prueba piloto con el propósito de mejorar el cuestionario, la metodología de

los encuestadores para la realización de cada una de las entrevistas, así como el registro apropiado de las respuestas.

La ejecución de la encuesta ha contado con la supervisión de las tesistas de esta investigación, para absolver las dudas y así obtener resultados válidos para los objetivos y las conclusiones planteadas.

La información acopiada en los formatos del cuestionario se recogió mediante tablas construidas en hojas del Microsoft Excel, en las que se consolidaron los resultados que permitieron la aplicación de fórmulas lógicas entre las respuestas, y la formulación de gráficas estadísticas para el análisis correspondiente.

3.5. Tratamiento de datos

Hipótesis General. El tratamiento de los datos ha consistido en establecer un sistema de puntuaciones para las características que califican el desarrollo empresarial según los indicadores de Dirección Empresarial, Planificación de Proveedores y Recursos, Sociedad Empresarial y de Control y Coordinación, otorgándose el puntaje correspondiente según las característica que presenta la Mypes encuestada, para establecer la correlación con el monto de financiamiento percibido mediante microcréditos de diversas fuentes.

Hipótesis Específica 1. El tratamiento ha consistido en establecer la Distribución de Frecuencias de las Mypes según las características que definen su grado de desarrollo de acuerdo al sistema de puntuaciones que

se ha establecido para este propósito, que se relaciona con la correspondiente calificación en la escala de Likert.

Del mismo modo se ha establecido un sistema de puntuaciones de las características de las Mypes según los indicadores de crecimiento empresarial precisados para este propósito, teniendo en cuenta los montos de Aumento de Capital, Reinversión y Préstamos para el negocio, calificándolos según su relación con el capital inicial en cada una de ellas.

Hipótesis Específica 2. El tratamiento de los datos ha consistido en establecer un sistema de puntuaciones de las características que ha sido utilizado para calificar la capacidad de gestión financiera de las Mypes y así determinar las Distribución de frecuencias según tales características.

Hipótesis Específica 3. El tratamiento de datos ha consistido en determinar las Estadística Descriptiva de la demanda de financiamiento de las Mypes en sus formas de Demanda Potencial y Demanda satisfecha según la muestra de la encuesta, para determinar en base a ello la inferir la Demanda Proyectada de todo el Mercado Minorista de Pucallpa.

Hipótesis Específica 4. El tratamiento ha consistido en contrastar la información de las Mypes del Mercado Minorista con los requisitos, trámites, garantías y condiciones de los préstamos que ofrecen las cajas de ahorro y crédito municipales para estos comerciantes.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Influencia de los microcréditos en el crecimiento y desarrollo de Mypes del mercado minorista

4.1.1. Microcréditos para la Mypes del mercado minorista de Pucallpa

Entre las Mypes del Mercado Minorista de la ciudad de Pucallpa, se ha podido observar que existe una proporción importantes de Mypes (46%) que no han percibido microcréditos y que constituyen una significativa demanda. Así mismo se ha observado que, en la muestra de investigación, el 95% del monto total de préstamos otorgados a estos comerciantes, son financiados por entidades financieras, mientras que solo un 5% de estos préstamos se financian con fondos manejados por los prestamistas informales.

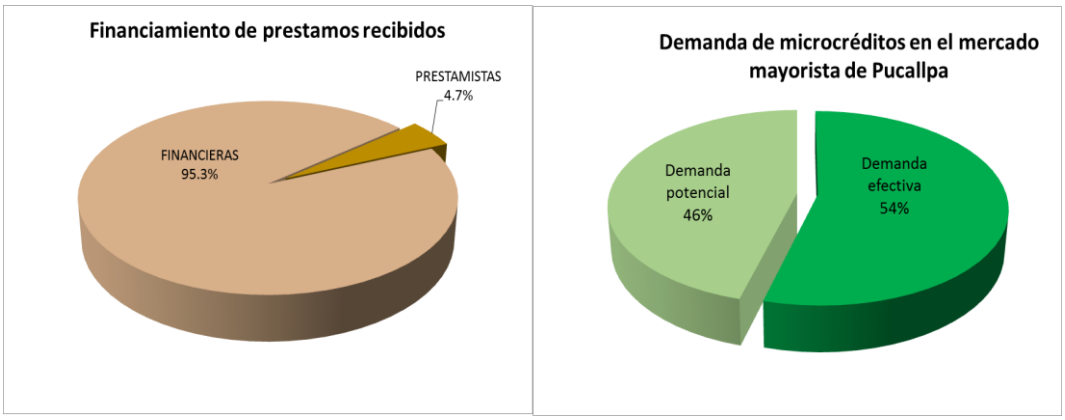


Figura 1. Mercado de microcréditos de las MYPES en el Mercado Minorista de Pucallpa.

Sin embargo, por el número de Mypes, se ha determinado que el 57.5% de microcréditos fueron atendidos por las instituciones financieras, mientras que el 42.5% de operaciones de créditos fueron otorgados por los prestamistas informales. Entre los préstamos otorgados por las instituciones financieras para estas Mypes, el 86% fueron por montos iguales o menores a los 19,400 Soles (de las cuales el 29% había solicitado préstamos de hasta 9700 soles), y el 14% entre 29100 y 38,800 soles. Mientras que entre los préstamos otorgados por los prestamistas, el 45% fueron por montos hasta los 500 Soles, 35% hasta los 1,625 Soles, 16% hasta los 2,750 y 3% hasta los 5,000 Soles. Es decir que los montos de cada préstamo son mayores en tanto provienen de instituciones financieras y son de menores montos cuando se otorgan por prestamistas.

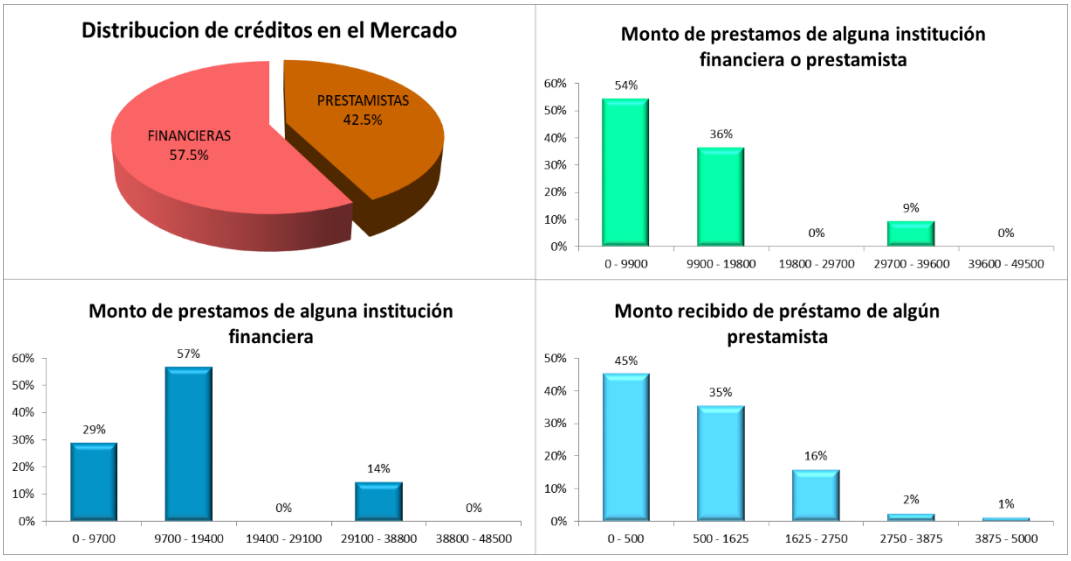


Figura 2. Créditos de las MYPES del Mercado Minorista de Pucallpa.

4.1.2. Crecimiento de las Mypes en el mercado minorista de Pucallpa

Crecimiento Interno. El crecimiento empresarial interno u orgánico, de la Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa, desde el punto de vista del aumento de su financiación por parte de los accionistas, fue muy

significativo. El 95.4% de las Mypes entrevistadas realizaron algún tipo de incremento de capital.

El 73% tuvieron un capital inicial entre los 200 y 7,650 Soles, 17.8% desde 7,650 hasta los 15,100 Soles, y 5% entre 22,550 y 30,000. El 67% de aquellas que incrementaron su capital, lo hicieron entre 100% y 700% con respecto al capital inicial, el 10% hasta el 1,300% de incremento, el 0.3% de Mypes se incrementaron hasta 1,900%, el 13% hasta el 2,500%.

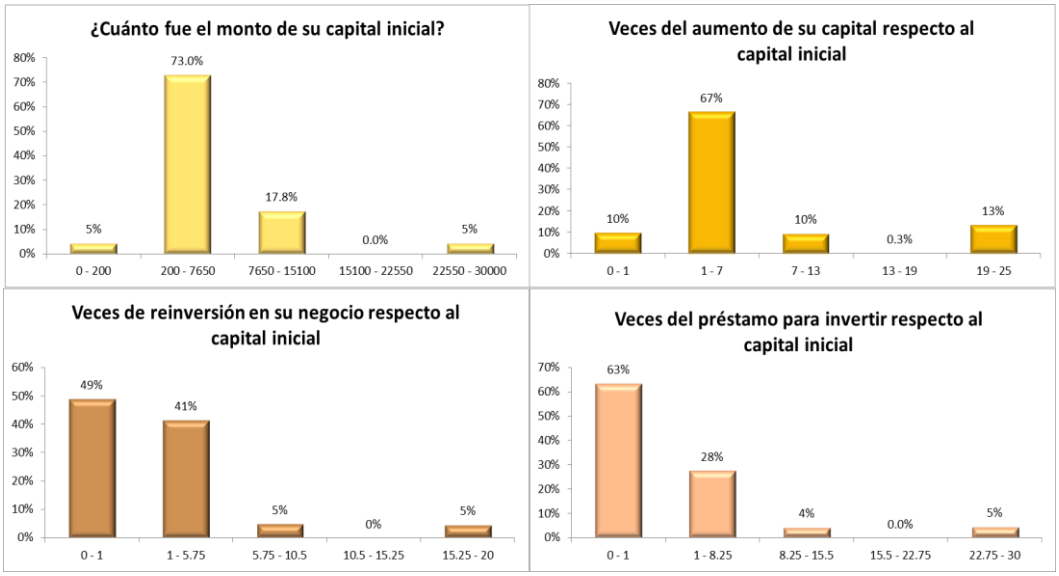


Figura 3. Crecimiento Interno de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

Además, se ha observado que entre estas Mypes el 4.7% no realizaron reinversiones en su negocio, mientras que en el 49% las reinversiones significaron hasta el 100% del valor de su capital inicial, en el 41% de estas Mypes la reinversión fue hasta el 575% de su capital inicial.

Crecimiento Externo. Con respecto al crecimiento empresarial externo o estratégico de las Mypes del Mercado Minorista se ha observado que efectuaron préstamos para realizar inversiones en el negocio, los que en un 63% significaron hasta el 100% del capital inicial y en un 28% significaron hasta el 825% del capital inicial.

4.1.3. Desarrollo de las Mypes en el mercado minorista de Pucallpa

En este estudio se ha considerado desarrollo empresarial cuando las Mypes dispongan[23] de la asociatividad empresarial, dirección y gestión, planeación de las actividades y recursos, decisiones más adecuadas por porte de la dirección y la coordinación de los elementos y control de los recursos.

Respecto a la asociatividad, el 33% de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa no responden a algún tipo de sociedad empresarial, mientras que la mayoría establece una sociedad conyugal con el 40%, por tanto el 16% se corresponden a sociedades familiares y solo el 10% recaen en una sociedad empresarial propiamente dicha.

En estas Mypes, la dirección así como la coordinación y control, son asumidas principalmente por el dueño con un porcentaje del (53% y 43%), o por el cónyuge con (27% y 23%) o por un familiar del dueño con (13% y 16%), el 7% menciona que el socio es quien se encarga de la dirección y coordinación, mientras que el (4% y 7%) se tiene definido un director reconocido en la organización empresarial.

Entre estas Mypes en el 77% se formula algún tipo de planes empresariales, donde la planeación de los proveedores de la empresa en un 61%, el 18% hace planes de marketing y el 22% hace planes de préstamos, distribución y publicidad.

[23] Ibarra Fretell, Walter Gregorio. “Gestión Empresarial en el Desarrollo de las Mypes en el Perú”

De esta manera, en el 55% de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa se considera que el desarrollo empresarial es Bueno y el 9% lo consideran Muy Bueno, mientras que en el 36% de ellas consideran Regular su desarrollo empresarial.

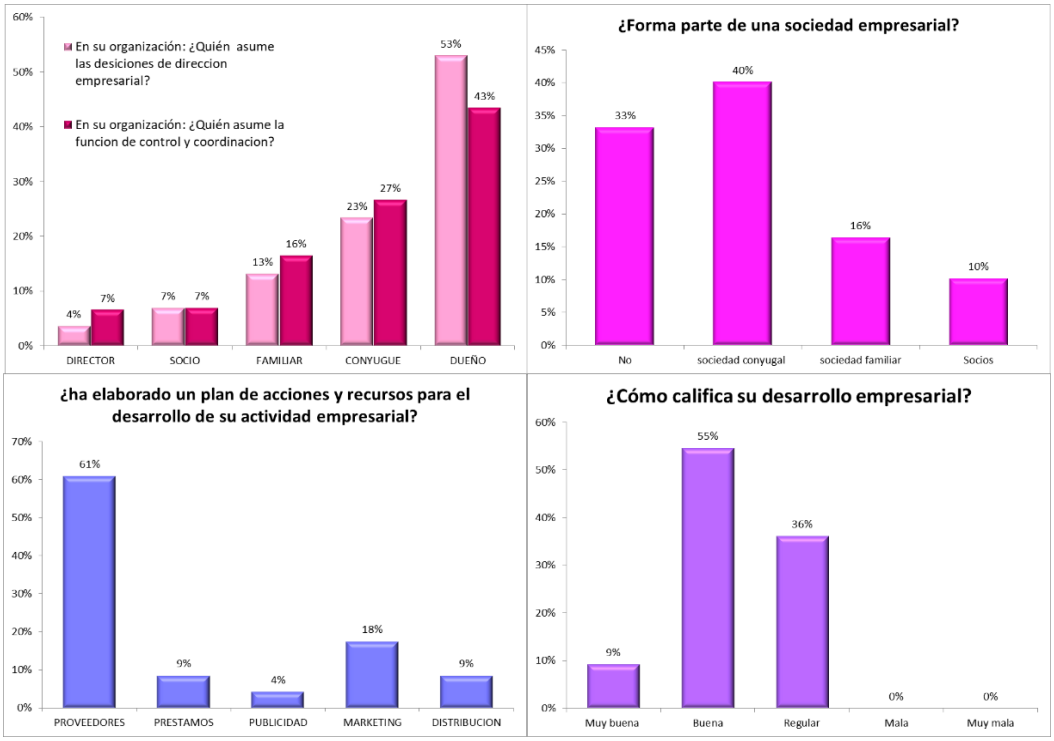


Figura 4. Desarrollo de las MYPES del Mercado Minorista de Pucallpa.

4.1.4. Contraste de la hipótesis general

Esta investigación plantea la siguiente Hipótesis Específica General:

> "El financiamiento mediante microcréditos ha influenciado de manera significativa en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa".

Para realizar la evaluación de esta propuesta, se ha definido la relación entre las variables en el siguiente modelo.

Operacionalización:

- **Variable: Financiamiento mediante microcréditos**

  Indicadores:

  - Préstamo a instituciones Financieras
  - Préstamos a prestamistas.

- **Variable: Crecimiento empresarial de las Mypes**

  Indicadores (según Busines School EAE):

  - Aumento de financiación por parte de los accionistas: Capital inicial + Aumento de capital
  - Reinversión de beneficios en el negocio.
  - Búsqueda de financiación: Préstamos para el negocio.

- **Variable: Desarrollo empresarial de las Mypes**

  Indicadores (según Díaz y Jungbluth, 1999):

  - Decisiones de la dirección
  - Planeación de las actividades y recursos
  - Coordinación de los elementos y control de los recursos
  - Asociatividad empresarial

Como cuantificación de estas variables cualitativas, se han establecido las puntuaciones de calificación de las características según la apreciación de su importancia en el crecimiento y desarrollo empresarial según la escala de Likert.

El promedio de las frecuencias de las calificaciones por dichos indicadores se presenta en el siguiente cuadro.

Tabla 3. Medias de frecuencia de puntuaciones según índices de evaluación del Crecimiento y Desarrollo Empresarial en las Mypes del Mercado Minorista.

Indicador	Frecuencia %	Calificación	
CRECIMIENTO	41%	Muy Bajo	1
	45%	Bajo	2
	6%	Regular	3
	0.1%	Alto	4
	8%	My Alto	5
DESARROLLO	48%	Muy Bajo	1
	25%	Bajo	2
	14%	Regular	3
	7%	Alto	4
	7%	My Alto	5
CRECIMIENTO Y DESARROLLO (Promedio)	44%	Muy Bajo	1
	35%	Bajo	2
	10%	Regular	3
	4%	Alto	4
	7%	My Alto	5

Las hipótesis estadísticas del contraste son:

H_0: La suma de préstamo a instituciones financieras y préstamos a prestamistas está correlacionada de manera significativa con el Crecimiento y desarrollo empresarial de las Mypes del Mercado Minorista.

H_1: La suma de préstamo a instituciones financieras y préstamos a prestamistas no está correlacionada de manera significativa con el Crecimiento y desarrollo empresarial de las Mypes del Mercado Minorista.

- **Modelo de regresión:**

$$\text{Media de calificaciones de Crecimiento y Desarrollo} = f\left(\text{Suma de préstamos a instituciones financieras y prestamistas}\right)$$

- **Nivel de significación:** $\alpha = 0.05$

- **Resultados de la Correlación y Regresión**:

Estadísticas de la regresión	
Coeficiente de correlación múltiple	0.364605498
Coeficiente de determinación R^2	0.132937169
R^2 ajustado	0.130066100
Error típico	1.932114722
Cantidad de datos observados	304

ANÁLISIS DE VARIANZA

	Grados de libertad	Suma de cuadrados	Promedio de los cuadrados	F	Valor crítico de F
Regresión	1	172.8496956	172.8496956	46.30232507	0.0000000001
Residuos	302	1127.386324	3.733067299		
Total	303	1300.236020			

	Coeficientes del modelo	Error típico	Estadístico t	Probabilidad	Inferior 95%	Superior 95%
Intercepción	7.892040059	0.138633344	56.92743056	0.0000000000	7.619230402	8.164849717
financiamiento	0.624347181	0.091753947	6.804581182	0.0000000001	0.443789156	0.804905206

Los resultados presentan un Coeficiente de Correlación Múltiple que indica una Correlación Positiva Baja de 36.4%, con Valor Crítico del Análisis de Varianza que indica un 0.0% de probable error en los resultados de la regresión.

El coeficiente de pendiente es positiva lo cual indica que: el financiamiento influye positivamente, sin embargo el valor es muy reducido, señalando una influencia casi nula.

Conclusión:

Se rechaza la Hipótesis Nula. La suma de préstamo a instituciones financieras y préstamos a prestamistas no está correlacionada de manera significativa con el Crecimiento y desarrollo empresarial de las Mypes del Mercado Minorista; además la influencia positiva es baja. Por tanto, el financiamiento mediante microcréditos no ha influenciado de manera significativa en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa.

4.1.5. Contraste de la hipótesis especifica 1

Esta investigación plantea la siguiente Hipótesis Específica General:

"El crecimiento y desarrollo alcanzado es muy significativos en las Mypes del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa"

- **Desarrollo Empresarial**. Para realizar la comprobación de esta hipótesis desde el punto de vista del desarrollo empresarial alcanzado, se han establecido puntuaciones para los índices definidos en cada concepto evaluado, según la escala Likert. Estas calificaciones otorgan una mejor calificación cuando la organización tiene una mayor delegación de responsabilidades en la dirección, plan de acciones, control, coordinación y sociedad empresarial.

Tabla 4. Frecuencia de puntuaciones según índices de evaluación del Desarrollo Empresarial en las Mypes del Mercado Minorista.

Indicador	Indice	Frecuencia %	Calificación	
Dirección empresarial	Dueño	53%	Muy Bajo	1
	Conyuge	23%	Bajo	2
	Familiar	13%	Regular	3
	Socio	7%	Alto	4
	Director	4%	My Alto	5
Plan de acciones y recursos	Proveedores	61%	Muy Bajo	1
	Préstamos	9%	Bajo	2
	Distribucion	9%	Regular	3
	Publicidad	4%	Alto	4
	Marketing	18%	My Alto	5
Control y Coordinación	Dueño	43%	Muy Bajo	1
	Conyuge	27%	Bajo	2
	Familiar	16%	Regular	3
	Socio	7%	Alto	4
	Director	7%	My Alto	5
Sociedad empresarial	No	33%	Muy Bajo	1
	Sociedad conyugal	40%	Bajo	2
	Sociedad familiar	16%	Regular	3
	Socio	10%	Alto	4
	Fusión empresarial	0%	Muy Alto	5
DESARROLLO (Promedio)		48%	Muy Bajo	1
		25%	Bajo	2
		14%	Regular	3
		7%	Alto	4
		7%	My Alto	5

En el cuadro se puede ver que el 73% de la Mypes del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa tienen un desarrollo empresarial entre Bajo y Muy Bajo. Pero es en el aspecto de Dirección Empresarial donde el desarrollo

es menor con un 76% de las Mypes y en el aspecto de sociedad empresarial un 73% de estas Mypes tienen calificativos desaprobadores. Mientras que en el aspecto de Planeamiento de acciones y recursos y control y coordinación el 70% de las Mypes presentan una condición entre bajo y muy bajo.

- **Crecimiento Empresarial**. Para realizar la comprobación de la hipótesis desde el punto de vista del crecimiento empresarial alcanzado, se ha tomado como referencia al Capital Inicial para medir el aumento del capital, la reinversión y préstamos, calificándolos según la escala Likert.

Tabla 5. Frecuencia de evaluación del Crecimiento Empresarial de las Mypes del Mercado Minorista.

Indicador	Frecuencia %	Calificación	
Aumento de capital	10%	Muy Bajo	1
	67%	Bajo	2
	10%	Regular	3
	0.3%	Alto	4
	13%	My Alto	5
Reinversión en el negocio	49%	Muy Bajo	1
	41%	Bajo	2
	5%	Regular	3
	0%	Alto	4
	5%	My Alto	5
Préstamos para invertir en el negocio	63%	Muy Bajo	1
	28%	Bajo	2
	4%	Regular	3
	0%	Alto	4
	5%	My Alto	5
CRECIMIENTO (Promedio)	41%	Muy Bajo	1
	45%	Bajo	2
	6%	Regular	3
	0.1%	Alto	4
	8%	My Alto	5

Así se puede ver que el 86% de la Mypes del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa tienen un crecimiento empresarial entre Bajo y Muy

Bajo. Pero es en el aspecto de Préstamos para invertir donde el crecimiento empresarial es menor con un 91%de las Mypes y en el aspecto de Aumento de capital tienen un 77% con calificativos de crecimiento entre Bajo y Muy Bajo, y en Reinversión en el 90% de las Mypes presentan una condición entre Bajo y Muy Bajo.

- **Prueba de diferencia de media poblacional**

Para realizar la comprobación de la hipótesis se ha asumido como media poblacional al calificativo mínimo aprobatorio de Regular en la escala Likert: 1= Muy Bajo; 2=Bajo; 3= Regular; 4= Alto; 5= Muy Alto.

Esta definición ha permitido hacer las comparaciones de los niveles de crecimiento y desarrollo alcanzados por la Mypes para determinar si se encuentra por encimo o por debajo del nivel Regular.

- Planeamiento: Contraste para la media de una población normal, con varianza poblacional conocida.

$$H_0 : \mu > \mu_0 \qquad H_a : \mu \leq \mu_0$$

Dónde:

μ : Media de calificaciones

μ_0 : Calificación mínima aprobatoria

- Nivel de significación para 1 colas: α = 0.05
- Z estadística = 1.66
- Z para media poblacional:

$$Zc = \frac{\mu - \mu_0}{\sigma / \sqrt{\eta}}$$

σ : Desviación estándar de la muestra

n : Número de datos de la muestra

- Región crítica:

Para Zc > Z estadística: $\mu > \mu_0$ Para Zc ≤ Z estadística: $\mu \leq \mu_0$

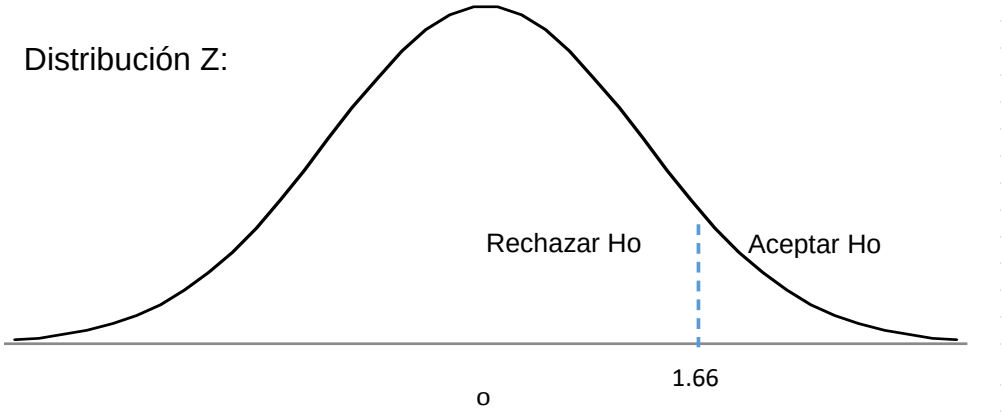


Tabla 6. Prueba de Diferencia de Medias. Crecimiento y desarrollo Empresarial de las Mypes del Mercado Minorista.

Indicador	Referencia poblacional (Calificativo: Regular)	Media	Desviación Estandar	Número de datos	Z calculada	Z estadística
Aumento de capital	3	2.41	1.12	304	-9.2014	1.66
Reinversión en el negocio	3	1.70	0.93	304	-24.4173	1.66
Préstamos para invertir en el negocio	3	1.55	0.94	304	-26.8871	1.66
CRECIMIENTO	**3**	**1.88**	**1.07**	**304**	**-18.2004**	1.66
Dirección empresarial	3	1.85	1.12	304	-17.9953	1.66
Plan de acciones y recursos	3	2.09	1.57	304	-10.1289	1.66
Control y Coordinación	3	2.07	1.21	304	-13.4455	1.66
Sociedad empresarial	3	2.04	0.95	304	-17.6523	1.66
DESARROLLO	**3**	**2.01**	**1.21**	**304**	**-14.3296**	1.66

- **Conclusión**:

Las medias de calificaciones de los indicadores de Crecimiento y Desarrollo son significativamente menores a la calificación mínima aprobatoria de Regular. En consecuencia, se concluye que el crecimiento y desarrollo empresarial alcanzado no es significativos en las Mypes del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa.

4.2. Capacidad de gestión financiera en las Mypes del mercado minorista

4.2.1. Análisis de la capacidad de gestión de la Mypes del mercado minorista de Pucallpa

La gestión financiera de la Mypes del Mercado Minorista se ha desarrollado al frente de las instituciones financieras que ofertan sus servicios y de los prestamistas que siempre se encuentran presentes.

El 46% de los entrevistados en la muestra de esta investigación, declararon no haber recibido préstamo alguno. El 27% recibieron préstamos únicamente de financieras; mientras que el 18% lo percibieron únicamente de prestamistas; y un 9% lo recibieron de financieras y prestamistas. En general, el 80% de los préstamos lo financiaron las instituciones financieras y 20% los prestamistas.

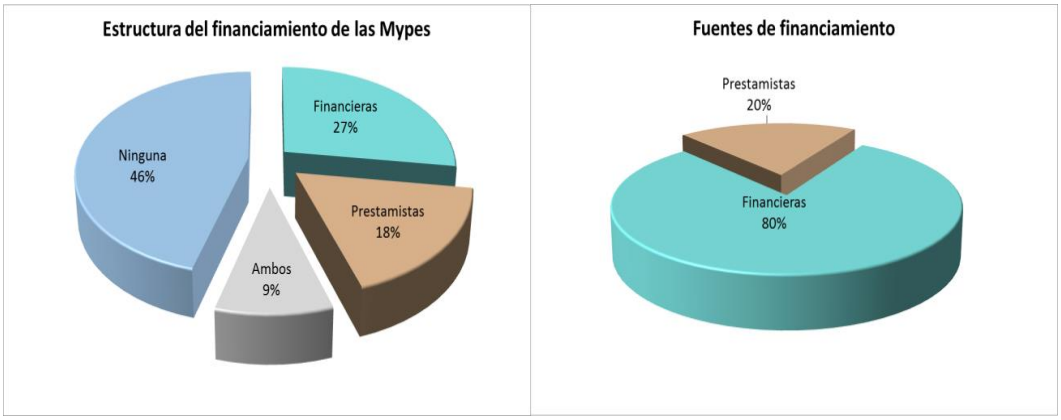


Figura 5. Financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

El 95% cuenta con las garantías necesarias para recibir un préstamo, pero el 46% no lo ha recibido. También se ha observado que únicamente el 37% trabaja con un asesor financiero y solo el 69% lleva algún tipo de registro para el control de su movimiento comercial.

En cuanto a la preparación de los directivos de las Mypes, solo el 59% han recibido capacitaciones sobre el manejo de negocios, habiendo señalado su capacitación en sus centros de estudios secundario o universitarios y muy pocos en el auditorio de la municipalidad.

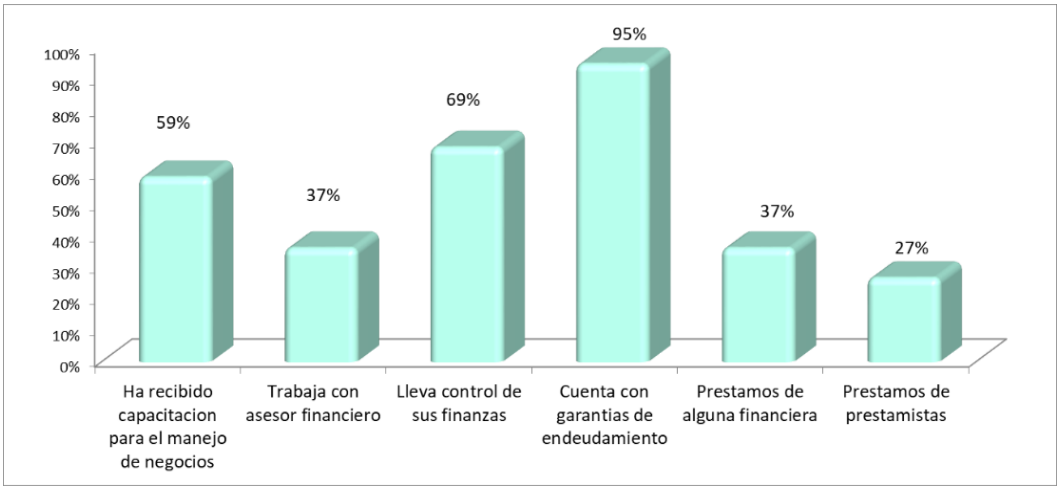


Figura 6. Capacidad de gestión de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

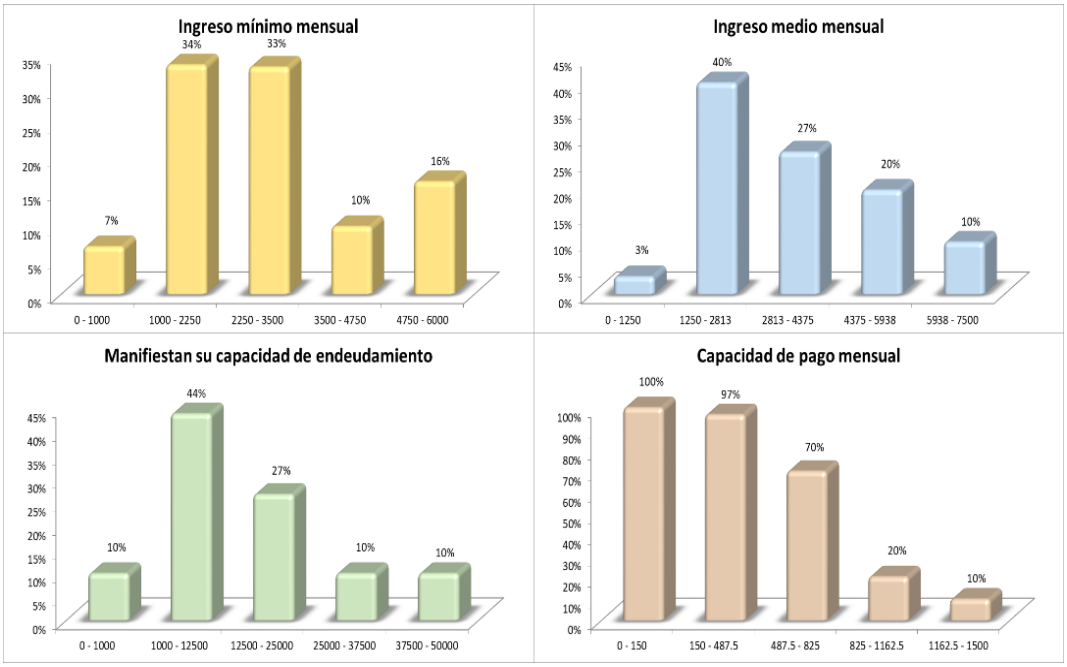


Figura 7. Capacidad de endeudamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

En el 44% de las Mypes, se manifiesta tener la capacidad suficiente para recibir préstamos entre los 1,000 y 12,500 Soles, mientras que un 27% aspira a percibir préstamos hasta por los 25,000 Soles. Sin embargo, buscando definir su capacidad de pago mensual se ha establecido la diferencia entre el ingreso medio y el ingreso mínimo, con los resultados de que el 10% está en capacidad de realizar pagos hasta por 1,500 Soles mensuales, el 20% puede pagar hasta 1,162 Soles, el 70% puede pagar hasta 825 Soles y el 97% está en capacidad de pagar hasta 488 Soles mensuales.

4.2.2. Contraste de la hipótesis específica 2

La hipótesis plantea:

> "Las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa presentan una adecuada capacidad para la gestión financiera".

Operacionalización:

Variable: Capacidad de gestión financiera en las MYPES del mercado minorista de la Ciudad de Pucallpa.

Indicadores (capacidad de gestión financiera): -

- Capacidad empresarial del demandante (asesoría, control financiero).
- Nivel de ingresos, capacidad de pago.
- Capacitación financiera de endeudamiento.
- Garantías y garantes.
- Experiencia crediticia.

Para realizar la comprobación de esta hipótesis se ha asumido como media poblacional al calificativo mínimo aprobatorio de Regular en la escala Likert.

Para este fin se ha establecido el siguiente sistema de puntuaciones que nos permite calificar objetivamente la capacidad de gestión financiera de la Mypes:

	Puntos
Ha recibido prestamos	1
Prestamos de alguna institucion financiera	1
Ha recibido capacitación para el manejo de negocios	1
Trabaja con asesor financiero	1
Lleva control de sus finanzas	1
Cuenta con bienes que puedan garantizar su endeudamiento	1

Monto del prestamos recibido

Monto	Puntos
< 1000	1
1000 - 10000	2
10000 - 20000	3
20000 - 30000	4
30000 - 40000	5
40000 - 50000	6

Oportunidades que ha recibido prestamos de alguna institucion financiera

Puntos	0	1	2	3	4	5

Capacidad de pago mensual	Puntos
0 - 150	1
150 - 487.5	2
487.5 - 825	3
825 - 1162.5	4
1162.5 - 1500	5

Resultados de evaluación	
Muy Buena	19 - 22
Buena	15 - 18
Regular	11 - 14
Mala	7 - 10
Muy Mala	03 - 06

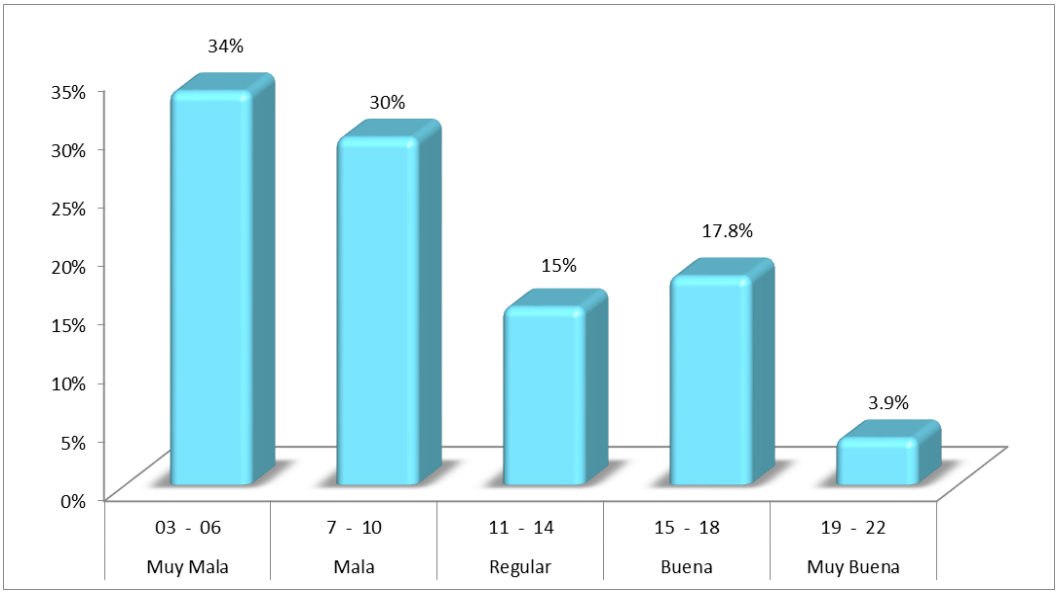


Figura 8. Capacidad de Gestión Financiera de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

Se efectuaron las calificaciones para cada uno de los encuestados y los resultados fueron consolidados en una distribución de frecuencias según las puntuaciones obtenidas.

Los resultados, demuestran que el 64% de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa tienen una Mala o Muy Mala capacidad de gestión financiera, 15% tienen una Regular capacidad y solo un 22% de ellas tienen una Buena o Muy Buena capacidad de Gestión Financiera.

- **Prueba de diferencia de media poblacional**

Para realizar la comprobación de la hipótesis se ha aplicado las puntuaciones de los indicadores de la calificación para la Capacidad de Gestión Financiera. Para la prueba se ha asumido como media poblacional a la Marca de Clase del calificativo Regular (12.5 puntos) en la escala Likert: 1= Muy Mala (3-6 puntos); 2=Mala (7-10 puntos); 3= Regular (11-14 puntos); 4= Buena (15-18 puntos); 5= Muy Buena (19-22 puntos).

Esta definición ha permitido hacer las comparaciones de los niveles de calificación de la Capacidad de Gestión Financiera alcanzados por la Mypes para determinar si se encuentra por encima del calificativo Mala Gestión, para ser considerada como una Gestión Adecuada.

- Planeamiento: Contraste para la media de una población normal, con varianza poblacional conocida.

$$H_0 : \mu > \mu_0 \qquad H_a : \mu \leq \mu_0$$

Donde:

μ : Media de la puntuación de calificación de

la Capacidad de Gestión Financiera = 12.34

μ_0: Marca de Clase del calificativo Regular = 12.50

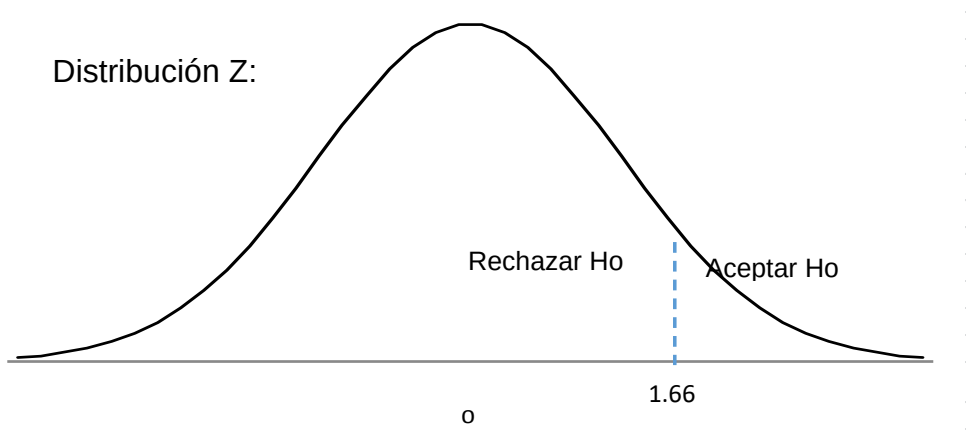
σ : Desviación estándar de la muestra = 6.11

n : Número de datos de la muestra = 304

$$Zc = \frac{\mu - \mu_0}{\sigma / \sqrt{\eta}}$$

Zc = 0.456

- Nivel de significación para 1 colas: α = 0.05
- Z para media poblacional: Z estadística = 1.664



- Región crítica:

Para Zc > Z estadística: $\mu > \mu_0$ Para Zc ≤ Z estadística: $\mu \leq \mu_0$

Contraste:

(Zc = - 0.44) < (Z estadística = 1.664)

- **Conclusión**:

Se rechaza la hipótesis nula. La Media de la puntuación de calificación de la Capacidad de Gestión Financiera es menor que la Marca

de Clase del calificativo Regular. Es decir que las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa no presentan una adecuada capacidad para la gestión financiera.

De esta forma se ha encontrado que entre las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa solo un 37% presentan condiciones aprobatorias de Capacidad de Gestión Financiera (Regular, Buena y Muy Buena), 30% presenta condiciones Malas y un 34% presentan condiciones Muy Malas que se originan en su escasa capacidad de gestión empresarial y en su reducida experiencia financiera expresada en los montos y el número de préstamos percibidos.

4.3. Demanda de financiamiento en las Mypes del mercado minorista

4.3.1. Análisis de la demanda de financiamiento

Entre las Mypes del Mercado Minorista se ha observado que la demanda de financiamiento es poco generalizada, con un 59% que representa a 863 Mypes de las 1,458 existentes. Entre los montos de financiamiento demandados, destacan las solicitudes por 5,000 Soles en un 34% así como entre los 27,500 y 38,750 Soles con un 33%, señalando que existe un 11% de demandas por préstamos de hasta los 50,000 Soles.

El mayor número de Mypes que requieren de financiamiento prefieren préstamos con cuotas de 12 meses con un 54%, el 30% prefiere préstamos de 18 cuotas y el 16% requiere préstamos en 24 cuotas mensuales. Los montos de cada una de las cuotas según sus requerimientos están entre los 100 y 1,325 Soles en un 54%, el 30%

prefieren cuotas entre 1,325 y 2,550 Soles y el 7% prefieren cuotas entre los 2,550 y 3,775 Soles, y otros 7% expresó que puede pagar cuotas hasta por 5,000 Soles y un 3% solo puede pagar cuotas de 100 Soles.

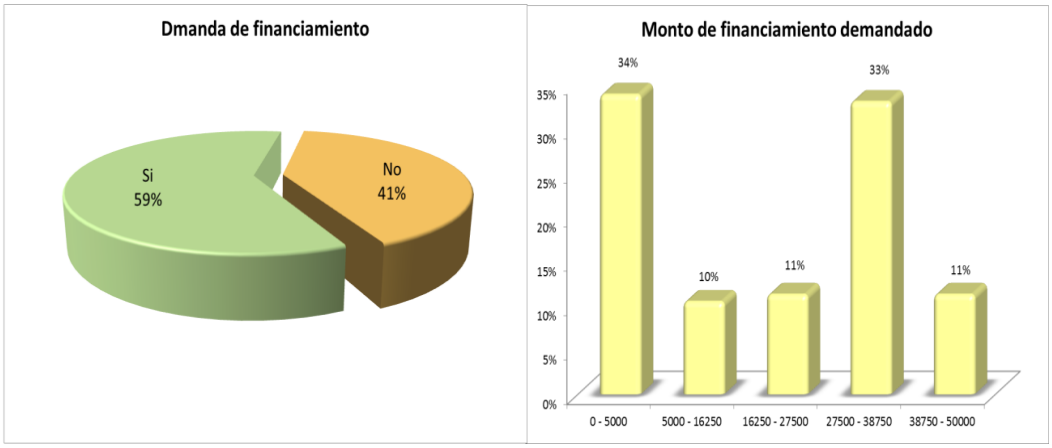


Figura 9. Demanda de financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

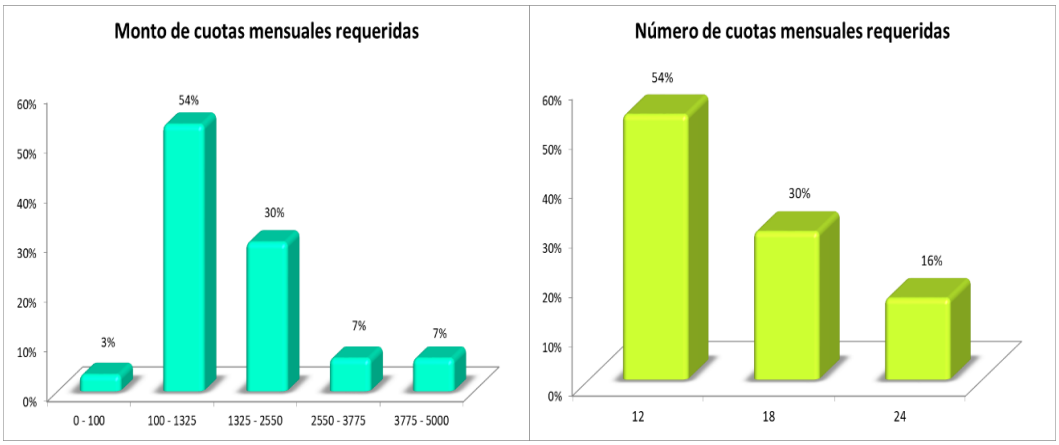


Figura 10. Cuotas del financiamiento demandado por las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

El destino del financiamiento demandado es en su mayoría para capital de trabajo con un 77%, mientras que solo el 5% lo requiere para construcción y el 5% lo necesita para adquisición de un vehículo. No se

registraron requerimientos para asuntos familiares o para otras necesidades.

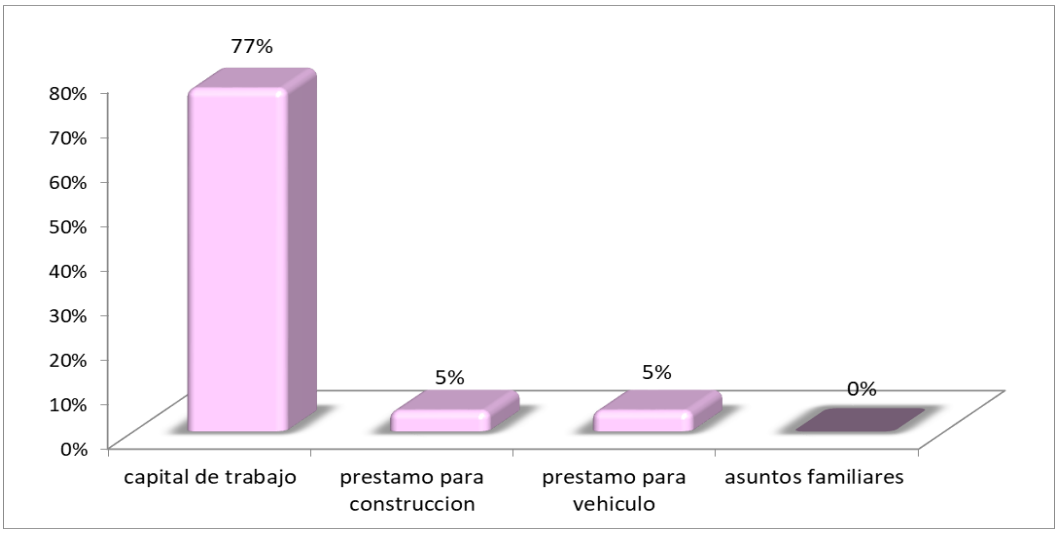


Figura 11. Destino del financiamiento demandado por las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

4.3.2. Contraste de la hipótesis específica 3

La hipótesis plantea:

> "Las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa presenta una demanda muy alta de microcréditos".

Operacionalización:

Variable: Demanda de microcréditos de las MYPES del mercado minorista de la Ciudad de Pucallpa.

Indicadores (caracterización de la demanda):

- Monto de financiamiento requerido (potencial).
- Ha percibido crédito solo de prestamistas.
- Ha percibido crédito solo de financieras.
- Ha percibido crédito de financieras y prestamistas.

La comprobación de esta hipótesis ha consistido en determinar la demanda de microcréditos existente en el mercado minorista. La estadística descriptiva nos muestra una Media de requerimientos de financiamiento por 20.565 Soles, con moda de 5,000 en el 34% de demandantes, con Desviación Estándar de 14,928 Soles, con monto mínimo en 5,000 y máximo 50.000 Soles.

Tabla 7. Estadística de la demanda de financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

Indicadores Estadísticos	Demanda Potencial (Muestra)	Demanda Satisfecha (Muestra)			Demanda Satisfecha (Mercado Minorista)	Demanda Potencial (Mercado Minorista)
		Prestamistas	Financieras	Financ.+ Prestam.		
Media	20,565	1,098	16,450	11,612	11,612	20,565
Mediana	20,000	1,000	10,000	10,000	10,000	20,000
Moda	5,000	500	10,000	10,000	10,000	5,000
% Moda	33.9%	45.1%	37.8%	17.0%	17.0%	33.9%
Desviación estándar	14,928	772	15,096	14,255	14,255	14,928
Mínimo	5,000	500	1,500	500	500	5,000
Máximo	50,000	5,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Suma	2,550,000	90,000	1,826,000	1,916,000	9,189,237	12,235,887
Cuenta	124	82	111	165	791	595

Esta información corresponde a los resultados de la encuesta definida por la muestra de 304 encuestados, donde 124 son demandantes potenciales de financiamiento (41%) cuyas proporciones según el monto requerido se ha utilizado para inferir la demanda total del Mercado Minorista.

De este modo se ha determinado que de los 1,458 Mypes existentes, 595 son demandantes potenciales (41%). Del mismo modo se ha inferido la demanda satisfecha del Mercado Minorista, de 165 en la muestra (304 totales) a 795 demandantes satisfechos en la población total de Mypes de este mercado:

Tabla 8. Demanda de financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa.

Indicadores de Demanda	Mypes	Monto	%
Muestra del estudio	304		Mypes
Demanda Satisfecha	165	1,916,000	54%
Demanda Potencial	124	2,550,000	41%
Población Total de Mypes	1,458		Monto
Demanda Satisfecha	791	9,189,237	31%
Demanda Potencial	595	12,229,934	41%
Demanda Proyectada	1,458	29,983,065	100%

Obsérvese que entre la Demanda Potencial y la Demanda Satisfecha de la muestra no suma todas las Mypes de este mercado, quedando un 5% que aún no se integran a la demanda. Además, entre los montos de demanda satisfecha y la demanda potencial suman el 72% de la demanda proyectada de este mercado.

Tabla 9. Demanda de financiamiento de las Mypes del Mercado Minorista de Pucallpa por marca de clase.

Financiamiento demandado		Número de demandantes		Demanda Total	
Clase	Marca de clase				
0 - 5000	2,500	201	34%	503,586	4%
5001 - 16250	10,626	62	10%	662,486	5%
16251 - 27500	21,876	67	11%	1,468,825	12%
27501 - 38750	33,126	197	33%	6,513,737	54%
38751 - 50000	44,376	67	11%	2,979,581	25%
Demanda Total	- - -	595	100%	12,128,215	100%

En este cuadro se puede observar que en la demanda potencial, el 33% de las Mypes demandantes requieren del 54% del total de financiamiento

demandado. Además, el financiamiento del 34% de las Mypes que requieren préstamos de hasta 5,000 Soles, solo significa el 4% del financiamiento total demandado.

De este modo se puede observar, que la demanda total de financiamiento de las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa asciende a la suma de 12’128,215 Soles correspondiente a 595 demandantes de estas Mypes la que significa el 41% de la posible demanda del “mercado meta” de las 1,458 Mypes que requieren 29’983,065 Soles.

- **Prueba de diferencia de media poblacional**

Para realizar la comprobación de esta hipótesis se ha asumido como Media Poblacional la Marca de Clase intermedia del financiamiento demandado (Cuadro N° 08) de 21,875 Soles de préstamo por cada Mype.

Esta definición permite determinar si los niveles de préstamos demandados por la Mypes se encuentran por encimo o por debajo de la Media Poblacional.

- Planeamiento: Contraste para la media de una población normal, con varianza poblacional conocida.

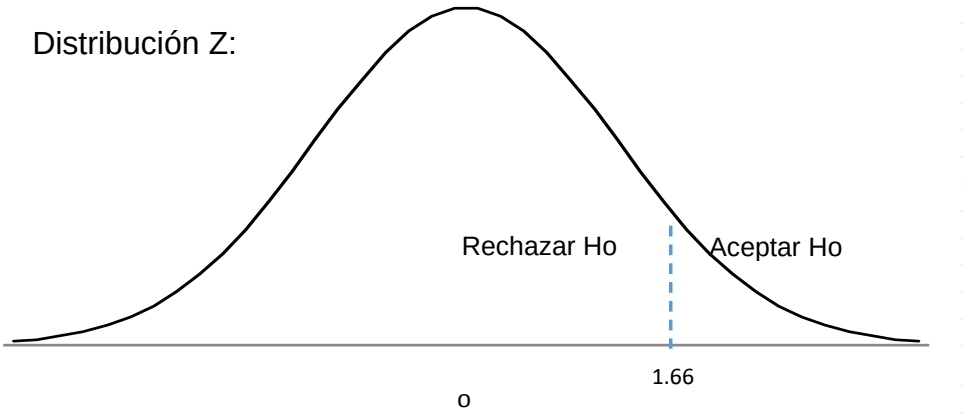
$$H_0 : \mu > \mu_0 \qquad H_a : \mu \leq \mu_0$$

Donde:

μ : Media de préstamos demandados	=	20,564
μ_0: Marca de Clase intermedia	=	21,876
σ : Desviación estándar de la muestra	=	14,928.14
n : Número de datos de la muestra	=	304

$$Zc = \frac{\mu - \mu_0}{\sigma / \sqrt{\eta}}$$ Zc = - 1.5306

- Nivel de significación para 1 colas: α = 0.05
- Z para media poblacional: Z estadística = 1.664



- Región crítica:

Para Zc > Z estadística: $\mu > \mu_0$ Para Zc ≤ Z estadística: $\mu \leq \mu_0$

Contraste: (Zc = -1.5306) < (Z estadística = 1.664)

- **Conclusión**:

Se rechaza la hipótesis nula. La Media de los préstamos de las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa son menores que la Clase de intermedia de los montos demandados, de modo que no presentan una demanda muy alta de microcréditos. De esta forma se ha encontrado que la demanda potencial por 12’128,215 Soles, más bien debe calificarse como de Nivel Bajo, pues se encuentra por debajo del 50% de capacidad más alta de 29’983,065 Soles.

4.4. Condiciones de los productos crediticios para Mypes

4.4.1. Contraste de la hipótesis específica 4

La hipótesis plantea:

> "Los productos crediticios otorgados por las microfinancieras es altamente adecuada para las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa".

La demostración de esta hipótesis ha consistido en analizar los servicios y productos crediticios de las microfinancieras de mayor arraigo, de acuerdo a las condiciones de crédito planeadas a favor de las Mypes en la ciudad de Pucallpa. En el Anexo N° 03 se presentan las condiciones de préstamos de las instituciones financieras.

Operacionalización:

VARIABLE: productos crediticios para las MYPES del mercado minorista de la Ciudad de Pucallpa.

Indicadores (componentes de la oferta):

- Requisitos : edad, DNI, Boletas de compra, recibos de luz, otros.
- Destino del préstamo : capital de trabajo y activo fijo
- Garantías y garantes : Monto del préstamo y garantías
- Tasas de interés : Plazos y tarifario del préstamo

- **Requisitos**

Tabla 10. Requisitos solicitados por las microfinancieras para obtener un préstamo.

DOCUMENTACION REQUERIDA POR LAS FINANCIERAS
- Copia DNI titular y cónyuge - Copia de recibo de luz. - Ser mayor de edad hasta 65 años. - Tener negocio propio. - Mínimo 6 meses de experiencia. - Máximo endeudamiento con 3 IFIS. - 100% normal en el sistema financiero tanto titular y unidad familiar. - Documentación (boletas de compra) sustentadora del negocio. - Copia legalizada de la garantía) alguna propiedad.

En todas las instituciones financieras se exige condiciones aceptables en el sistema financiero. Y los requisitos documentarios exigidos al solicitante por las son similares tanto en la caja Maynas, Mi banco, caja Huancayo y caja Piura, las cuales se muestran en el cuadro anterior.

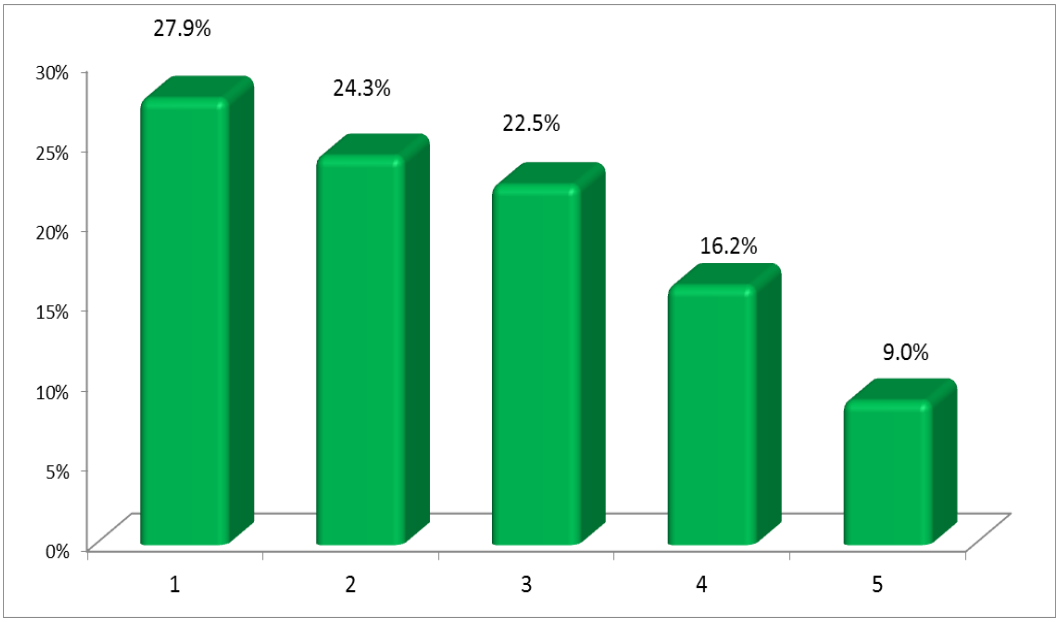


Figura 12. Número de créditos por cada Mype del Mercado Minorista de Pucallpa.

Los requisitos de las diferentes caja y microfinancieras son similares entre sí, donde tener negocio, la edad del solicitante y experiencia mínima son condiciones cumplidas por el 100% de las Mypes del mercado Minorista; sin embargo, el requisito de tener un máximo de endeudamiento con 03 instituciones financieras es una condición que restringe la participación del 25% de la demanda potencial en tanto estos solicitantes cumplan con sus actuales compromisos financieros. Sin embargo, el 75% de las Mypes demandantes tienen 03 o menos endeudamientos con instituciones financieras.

- **Destino del préstamo**

Tabla 11. Opciones de destino de préstamo ofrecido por las principales microfinancieras.

CAJA HUANCAYO	**CAJA PIURA**
- Capital de trabajo - Activo fijo	- Crédito micro empresarial: destinado para capital de trabajo y activo fijo. - Palabra de mujer: producto destinado a mujeres con algún negocio. - Crédito para vehículo.
MI BANCO	**CAJA MAYNAS**
- Mi capital: crédito destinado a capital de trabajo para un negocio. - Mi local: crédito destinado a arreglos de equipo y local de negocio.	- Crédito micro empresarial: crédito destinado para el negocio ya sea capital de trabajo o activo fijo - Mujer emprendedora: crédito destinado para mujeres negociantes. - Mercadito: producto destinado a personas propietarios de puesto de mercado y que pertenezcan a una asociación de comerciantes. - Sobre ruedas: producto dirigido a la compra de algún vehículo para el negocio.

En el ítem 3.3.1 de este estudio se ha determinado que el 77% de Mypes del Mercado Minorista requieren financiamiento para Capital de Trabajo, 5% para construcción y 5% para vehículo. Las ofertas de Mi Banco, Caja Piura, caja Huancayo y Caja Maynas se ajustan en 100% al requerimiento de las Mypes, ya que todas las microfinancieras entrevistadas tienen productos destinados al financiamiento de capital de trabajo y activo fijo, donde algunos mencionaron también que contaban con créditos para vehículos como se observa en el cuadro anterior.

- **Monto del préstamo y garantías**

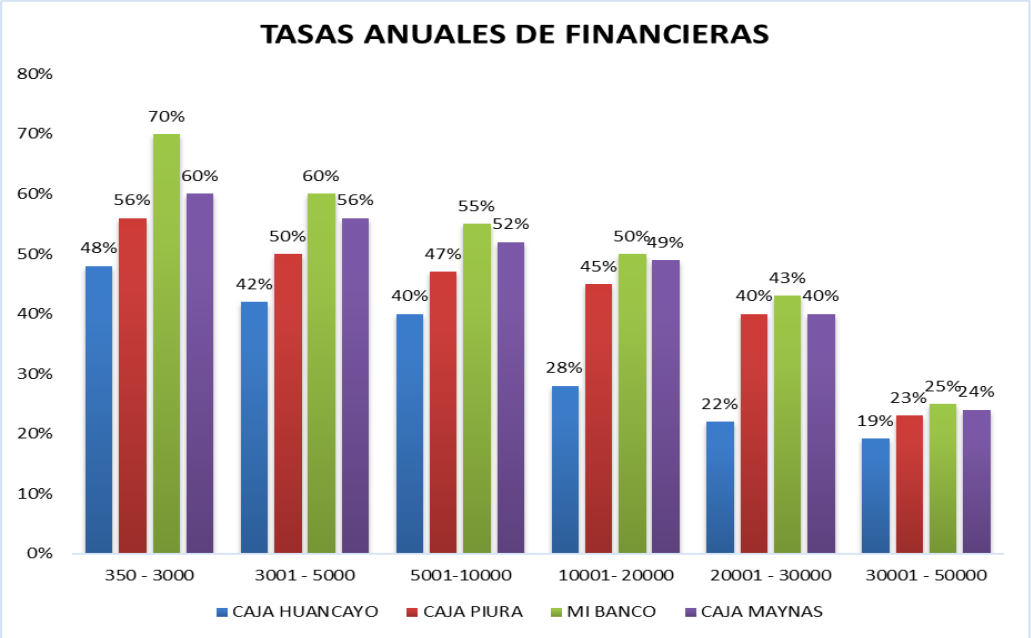
Tabla 12. Garantías solicitadas por las principales microfinancieras de acuerdo a monto.

RANGO DE MONTOS	GARANTIAS
350 - 2000	Declaración jurada de artefactos
3001 - 5000	Constancia de posesión y contrato de compra venta
5001 - 10000	Escritura pública o documento no inscrito
10001 - 50000	Título de propiedad o documento inscrito

En Caja Piura se establece un monto mínimo de 500 Soles, sin un monto máximo y en la caja Maynas establece un monto mínimo de 350 soles y no se establecen montos límite. Sin embargo, respecto a garantías todas las microfinancieras entrevistadas, establecen el tipo de garantía que se requiere y el documento de la misma de al monto del préstamo solicitado, como se muestra en el cuadro N°11, donde siendo el monto máximo demandado de 50,000 Soles, las condiciones de las Mypes se ajustan adecuadamente a estas exigencias. El 95% de las Mypes cuenta

con la garantía de endeudamiento necesaria para el préstamo de su demanda (ítem 3.2.1 de este estudio).

- **Plazos y tarifario del préstamo**



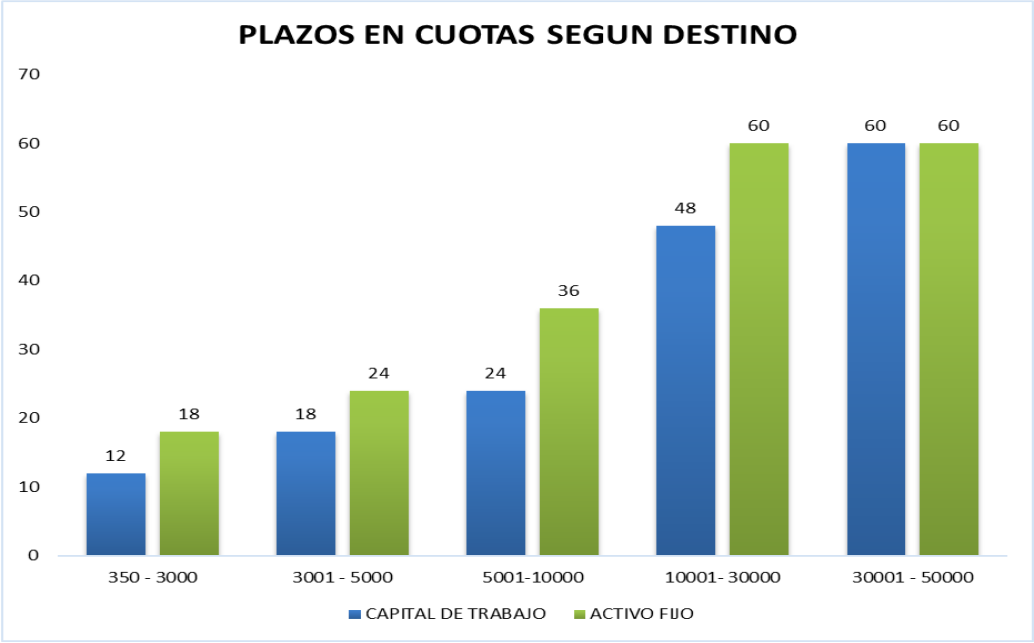


Figura 13. Plazos y tarifas crediticias por Microfinancieras.

En la entrevista realizada se ha podido conocer que las microfinancieras establecen tasas de interés según el monto del préstamo

por tanto, como se observa en el grafico para préstamos de 50,000 Soles existe una tasa de 19% dada por la Caja Huancayo y de 25% en Mi Banco. Por otro lado la determinación de los plazos está relacionado con el destino y el monto de crédito como se observa en el grafico anterior, donde las cuotas máximas alcanzan a 833 Soles mensuales por préstamos de 50,000 Soles en 60 cuotas.

Conclusión:

Los productos crediticios que ofrecen las microfinancieras son altamente adecuados para las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa. Los requisitos exigidos de documentación del solicitante, de edad y experiencia mínima son condiciones cumplidas por el 100% de estas Mypes y el 75% cumple con tener 03 o menos endeudamientos con instituciones financieras. El 77% de Mypes del Mercado Minorista requieren financiamiento para Capital de Trabajo, 5% para construcción y 5% para vehículo ajustándose a la oferta de las microfinancieras. Además, el 95% de estas Mypes cuenta con la garantía de endeudamiento necesaria para el préstamo de su demanda y los plazos y tasas de interés se ajustan a sus posibilidades de pago.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- El financiamiento mediante microcréditos no ha influenciado de manera significativa en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa, aun cuando 57.5% (el 42.5% se financian por prestamistas informales con el 5% del monto total) microcréditos son financiados por entidades financieras que corresponde al 95% del monto total de préstamos y existe un 46% de Mypes no ha percibido préstamo alguno.

- El crecimiento y desarrollo empresarial alcanzado no es significativos en las Mypes del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa. En cuanto al crecimiento empresarial, se ha visto que el 91% de las mypes realizaron algún tipo de incremento de capital, donde en algunos casos han representado hasta el 825% de su capital inicial. Sin embargo el 86% de las Mypes tiene un calificativo entre bajo y muy bajo respecto a crecimiento empresarial ya que los indicadores que más influyen en esta baja calificación son la reinversión en el negocio y préstamos para invertir en el negocio, En cuanto al desarrollo empresarial, El 73% de estas Mypes tienen un desarrollo empresarial entre Bajo y Muy Bajo ya que un 73% de estas Mypes tienen calificativos desaprobadores en asociatividad esto responde a que(el 33% no pertenece a algún tipo de

sociedad), y en la Dirección Empresarial el 76%de las Mypes muestra calificativos desaprobadores lo que responde a que el 53% tienen una dirección centralizada.

- Las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa no presentan una adecuada capacidad para la gestión financiera, solo un 37% presentan condiciones aprobatorias, 30% presenta condiciones Malas y un 34% presentan condiciones Muy Malas que se originan en su escasa capacidad de gestión financiera y en su reducida experiencia financiera expresada en los montos y el número de préstamos percibidos. Ya que El 95% cuenta con las garantías necesarias para recibir un préstamo, pero el 46% no lo ha recibido; además, solo el 59% considera haber recibido capacitaciones sobre el manejo de negocios, habiendo señalado que su capacitación fue en sus centros de estudios secundario o universitarios y muy pocos en el auditorio de la municipalidad. Sin embargo, el 70% puede pagar hasta 825 Soles y el 97% está en capacidad de pagar hasta 488 Soles mensuales y el 100% está en la capacidad de hacer pagos mensuales de 150 soles.

- En las condiciones actuales, las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa no presentan una demanda muy alta de microcréditos. La demanda potencial que asciende a la suma de 12’128,215 Soles, más bien debe calificarse como de Nivel Bajo, en tanto que se encuentra por debajo del 50% de la capacidad más alta que puede alcanzar de 29’983,065 Soles. De las 1,458 Mypes, 595 tienen demanda potencial y 791 tienen demanda satisfecha, pero muchas de

estas aun requieren de financiamiento, mientras que 41% de ellas no presentan demanda alguna.

- Los productos crediticios son altamente adecuados para las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa. Estas Mypes cumple con los requisitos de documentación, de edad, experiencia mínima de negocio y el 75% cumple con tener 03 o menos endeudamientos con instituciones financieras. Además, requieren el financiamiento para capital de trabajo, construcción y vehículo ajustándose a la oferta de las microfinancieras. Además, de que cuentan con la garantía necesaria y las tasas de interés se ajustan a sus posibilidades de pago.

5.2. Recomendaciones

- Ante la baja correlación positiva del crecimiento y desarrollo de la Mypes frente al financiamiento de microcréditos de las instituciones financieras, y considerando una alta proporción de ellas que no ha percibido préstamo alguno, se recomienda realizar campañas agresivas de oferta crediticia, donde la ejecución de estas deben estar complementadas con un adecuado asesoramiento en temas de Dirección Empresarial, sociedad empresarial, ya que un 73% de estas Mypes tienen calificativos de Bajo y Muy Bajo respecto a su desarrollo

- La ejecución de las campañas de oferta crediticia entre las Mypes del Mercado Minorista, deben estar también complementadas con capacitaciones orientadas a mejorar su capacidad de gestión financiera, con énfasis en el manejo de negocios, control de las finanzas ya que es necesario que estas Mypes tengan un buen manejo de su gestión financiera a la hora de percibir un préstamo de lo contrario el resultado a futuro podría ser opuesto al crecimiento y desarrollo.

- Ubicar a aquellas Mypes del Mercado Minorista que representa la demanda potencial, principalmente a las que no presentan demanda de financiamiento alguno, y dirigir todos esfuerzos de campañas crediticias informándoles de los beneficios de estas ya que muchas de las mypes son reacias al crédito a causa de su falta de experiencia crediticia.

- Las Mypes del mercado minorista de Pucallpa cuentan con los requisitos documentarios requeridos por las instituciones financieras, donde los productos crediticios de la misma se ajustan a sus necesidades y posibilidades de pago, recomendando así que en las campañas de oferta crediticia se presente la información necesaria para dar a conocer acerca de condiciones, facilidades y beneficios de las mismas.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

(2017). En *Politicas y reglamenntos de creditos de Caja Maynas version 5.0.* codigo: PR-001.

Aldave Pretell, C. (2013). “Créditos Bancarios – PYMES. Caso estudio”. Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú. Obtenido de http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/161/Cr%C3%A9ditos%20Bancarios%20-%20PYMES.pdf?sequence=1

Alvarado, A. (2014). "¿Que son las microfinanzas?" Entrevistas Publicaciones Economicas. Obtenido de http://www.aecid.es/galerias/fonprode/descargas/3._principios_claves_de_las_microfinanzas.pdf

Asociacion de Bancos del Peru, ASBANC, (s.f.). "Costo del credito bancario Vs. Credito informal". Departamento de Estudios Economicos. Sistema de Relaciones con el consumidor. Obtenido de http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ESTUDIO%20CREDITO%20FORMAL%20VS%20%20INFORMAL_20131022090301349.pdf

Blog de Bolsa Eurekers. (23 de abril de 2019). ¿Que es el aumento de capital?

Busines School EAE, (s.f.). "Crecimiento empresarial: Definicion y Modalidades". Internacionalizacion. Obtenido de https://www.eaeprogramas.es/internacionalizacion/crecimiento-empresarial-definicion-y-modalidades

Centena, K. (2015). "Capacidad Emprendedora". Definicion de Capacidad Empresarial. Obtenido de

http://kiaracenteno03.blogspot.pe/2015/11/definicion-de-capacidad-empresarial.html.

Correa, D. (2015). "Definiciones y diferencias de MYPES y PYMES". Obtenido de https://prezi.com/cffr7jyeiw_n/definiciones-y-diferencias-de-mypes-y-pymes/

Diaz, & Jungbluth. (1999). "Desarrollo de Mypes".

Enciclopedia de clasificaciones. (2017). "Definicion de financiamiento". Obtenido de https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/

Enrique Rodriguez, C., & Sierralta Patron, X. (s.f.). "El problema del financiamiento de la microempresa en el Peru". Pontificia Univeridad Catolica del Peru. Facultad de Derecho. Obtenido de http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/viewFile/15749/16184

Expancion, (s.f.). Definicion de tasa de interes. Obtenido de http://www.expansion.com/diccionario-economico/tasa-de-interes.html

Ferraro, C., & Stumpo, G. (2010). *"politicas de apoyo a las Pymes en America Latina".* Obtenido de http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2561/politicas_apoyo_pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Finanzas practicas, (s.f.). *"¿En que consiste un microcredito?"*. Obtenido de https://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/entienda/que_es/7.php?print=y

Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobre - CGAP. (2013). *"Principios Claves de la Microfinanzas"*. Banco Mundial. Banco Internacional de Reconstruccion y Fometo, Washington, EE.UU. Obtenido de http://www.aecid.es/galerias/fonprode/descargas/3._principios_claves_de_las_microfinanzas.pdf

Ibarra Fretell, W. G. (s.f.). Gestion Empresarial en el Desarrollo de las Mypes en el peru. Umiversisdad Nacionl Federrico Villareal. Escuela Universitaria de Post Grado. Obtenido de http://www.monografias.com/trabajos101/gestion-empresarial-desarrollo-mypes-peru/gestion-empresarial-desarrollo-mypes-peru2.shtml

knoow.net, (s.f.). Ciencias Economica y Comerciales. Enciclopedia Tematica. Obtenido de "Gestion Financiera". ciencias Economica y comerciales. Enciclopedia Tematica: http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestion-financiera/

Kong Ramos, J. A., & Moreno Quilcate, J. M. (2014). “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José – Lambayeque en el Periodo 2010-2012”. Univesidad Catolica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Peru. Obtenido de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

Koontz, & O'Donnell. (2004). ¿En que consiste el desarrollo de las Mypes?

Lapiedra Alcami, R. (. (s.f.). "El desarrollo de la alianza: Una opcion estrategica". Universidad de Castellon. Departamento de Administracion de Empresas

y Marketing. Obtenido de http://www.revistadyo.com/index.php/dyo/article/view/302/302

Liendo, M. G., & Martinez, A. M. (2001). "Asociatividad: Una alternativa para el desarrollo y crecimiento de las MYPES". Universidad Nacional de Rosario. Facultad de Ciencias Economicas y Estadistica. Instituto de Invetigaciones Economicas Escuela de Economia. Obtenido de https://www.fcecon.unr.edu.ar/web/sites/default/files/u16/Decimocuartas/Liendo,%20Martinez_asociatividad.pdf

Roldan, P. (2019). "Definicion de garantia". Economipedia. Obtenido de https://economipedia.com/definiciones/garantia.html

Salas, R. (Setieembre de 2016). La situacion economica y financiera de una empresa. Conexion Esan. Obtenido de https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economico-y-financiera-de-una-empresa/

Velasquez H., P. J. (2016). Coeficientes de correlacion de pearson y Sperman. Instituto Universitario Politecnico Santiago Mariño. Escuela de Ingenieria, Barcelona, España. Obtenido de https://es.slideshare.net/pablovelasquez22/diapositivas-coef-pearson-y-sperman

Villaran, F. (2010). Politicas e instituciones de apoyo a la micro y pequeña empresa(Mype) en el Peru CEPAL. Santiago de chile. Obtenido de http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2561

Wiki Finanzas. (s.f.). Obtenido de http://wiki-finanzas.com/index.php?seccion=contenido&id=2011C0303

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES
INFLUENCIA DE LOS MICROCREDITOS EN EL CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE MYPES DEL MERCADO MINORISTA DE LA CIUDAD DE PUCALLPA 2017	**PROBLEMA GENERAL:** ¿De qué manera influyen los microcréditos en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa?	**OBJETIVO GENERAL:** Establecer la influencia de los microcréditos en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa.	**HIPOTESIS GENERAL:** El financiamiento mediante microcréditos influye de manera muy significativa en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de Pucallpa.	**VARIABLE 1** Financiamiento mediante microcréditos de las Mypes **VARIABLE 2** Crecimiento empresarial de las Mypes **VARIABLE 3** Desarrollo empresarial de las Mypes	- Préstamo a instituciones Financieras - Prestamos a prestamistas - Aumento de financiación por parte de los accionistas: Capital inicial + Aumento de capital - Reinversión de beneficios en el negocio - Búsqueda de financiación: Préstamos para el negocio - Búsqueda de financiación: Préstamos para el negocio - Planeación de las actividades y recursos - Organización estructural y funcional - Decisiones de la dirección - Coordinación de los elementos y control de los recursos
PROBLEMAS ESPECIFICOS 1. ¿Cuáles es el crecimiento y desarrollo alcanzado por las MYPES del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa? 2. ¿Cuál es la capacidad de gestión financiera en las MYPES en los mercados minoristas de la ciudad de Pucallpa? 3. ¿Cuál es la demanda de microcréditos de las MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa? 4. ¿Cómo es que los de productos cediticios otorgados por las microfinancieras es adecuada para las Mypes del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa?		**OBJETIVOS ESPECÍFICOS:** 1. Determinar el crecimiento y desarrollo alcanzado por las MYPES del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa. 2. Analizar la capacidad para la gestión financiera de las MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa. 3. Determinar la demanda de microcréditos de las MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa. 4. Determinar de qué manera los productos crediticios otorgados por las microfinancieras es adecuada para las Mypes del mercado minorista de la ciudad	**HIPOTESIS ESPECÍFICAS:** 1. El crecimiento y desarrollo alcanzado es muy significativo en las MYPES del mercado minorista en la ciudad de Pucallpa. 2. Las MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa presentan una adecuada capacidad para la gestión financiera. 3. Las MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa presenta una demanda muy alta de microcréditos. 4. Los de productos crediticios otorgados por las microfinancieras son altamente adecuados para las Mypes del mercado minorista de la ciudad de	**VARIABLE 4** Capacidad de gestión financiera en las MYPES del mercado minorista de la Ciudad de Pucallpa **VARIABLE 5** Demanda de microcréditos de las MYPES del mercado minorista de la Ciudad de Pucallpa **VARIABLE 6** Condicion de los productos crediticios de las microfinancieras de la ciudad de pucallpa	- Capacidad empresarial del demandante (asesoría, control financiero). - Nivel de ingresos, capacidad de pago - Capacitación financiera de endeudamiento - Garantías y garantes - Experiencia crediticia - Monto de financiamiento requerido (potencial). - Ha percibido crédito solo de prestamistas - Ha percibido crédito solo de Financieras - Ha percibido crédito de financieras y prestamistas - Requisitos para solicitar un prestamo - destino de crédito - Garantías y garantes - Tasas de interés

ANEXO 2

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS (ENCUESTA)

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Tesis:

"Influencia de los Microcréditos en e Crecimiento y Desarrollo de Mypes del Mercado Minorista de la Ciudad de Pucallpa"

Encuesta a MYPES del Mercado Minorista de Pucallpa

I. CRECIMIENTO EMPRESARIAL

¿Cuánto fue el monto de su capital inicial? Monto

¿Ha tenido un aumento en su capital? Si No Monto

¿Ha percibido préstamo para invertir en su negocio? Si No Monto

¿Ha realizado reinversiones en su negocio? Monto

II. DESARROLLO EMPRESARIAL

¿Forma parte de una sociedad empresarial? Si No

Especifique: ----------

En su organización ¿Quién asume las decisiones de dirección empresarial? Cargo:

En su organización ¿Quién realiza la función de control y coordinación de recursos? Cargo:

¿Ha elaborado un plan de acciones y recursos para el desarrollo de su actividad empresarial? Si No

Especifique las acciones y recursos planificados:

¿Como califica su desarrollo empresarial? Muy Buena Buena Regular Mala Muy Mala

III. GESTION FINANCIERA

¿Ha recibido préstamo de alguna institución financiera? No

Si Monto En cuantas oportunidades

¿Ha recibido financiamiento de prestamistas? Si No Monto

¿Ha recibido capacitación para el manejo de negocios? Si No Donde

¿Trabaja con asesor financiero? Si No

¿Lleva un control de sus finanzas? Si No

¿Cuenta con bienes que puedan garantizar su endeudamiento? Si

Especifique: ---------- No

¿Cuánto considera su capacidad de endeudamiento? Monto

IV. DEMANDA DE MICROCREDITOS

¿Actualmente require de financiamiento? No Si Monto

¿Cuál es su nivel de ingresos? Min Max

¿Cuáles son las condiciones que se ajustan a su capacidad de pago? Plazo en meses Monto de cuotas

¿Cuál será el destino de su financiamiento? Capital de trabajo Préstamo para construcción Préstamo para vehiculo Para asuntos familiares

ANEXO 3

CONDICIONES DE PRÉSTAMOS DE LAS CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO

CAJA PIURA

REQUISITOS

- Ser mayor de edad hasta 65 años.
- Tener negocio propio.
- Mínimo 6 meses de experiencia.
- Máximo endeudamiento con 3 IFIS.
- No estar criticado en el sistema financiero.
- Documentación sustentatoria del negocio.

EN CASO DE

Personas naturales

Documento oficial de la identidad del solicitante y de su cónyuge de ser el caso.

Personas Jurídicas

- Documento oficial de identidad de los apoderados.
- Copia de Constitución de la empresa.
- Vigencia de poderes actualizados.
- Estados financieros actualizados.
- Garantías que cubran el crédito solicitado.
- Pago a SUNAT (declaraciones de ventas) para negocios formalizados.
- Facturas y/o boletas de ventas y compras para negocios formalizados.
- Inventario de mercadería y activo fijo actualizado.
- Cronogramas y últimos pagos de créditos en otras instituciones financieras.

TARIFARIO

MONTO DE CREDITO	TEA
500-3000	56%
3001 - 5000	50%
5001-10000	47%
10001- 20000	45%
20001 - 30000	40%
30001 - 50000	23%

DESTINO:

Capital de trabajo ; Activo fijo

MONTOS:

Min: 500 a mas

RATIO: CAPACIDAD DE PAGO: Cliente nuevo 75% de su liquidez

Cliente recurrente 80% de su liquidez

CAJA MAYNAS

CREDITOS MICROEMPRESARIALES: productos

- Crédito microempresarial: crédito destinado para el negocio ya sea capital de trabajo o activo fijo
- Mujer emprendedora: crédito destinado parra mujeres negociantes.
- Mercadito: producto destinado a personas naturales con ingresos independientes propietarios de puesto de mercado y que pertenezcan a una asociación o agrupación de comerciantes
- Sobre ruedas: producto dirigido a la compra de algún vehículo para el negocio.

REQUISITOS

- Ser mayor de edad hasta 65 años.
- Tener negocio propio.
- Mínimo 12 meses de experiencia.
- Máximo endeudamiento con 3 IFIS.
- No estar criticado en el sistema financiero.
- Documentación sustentatoria del negocio.
- Copia del DNI titular y conyuge
- Documentos de domicilio

TARIFARIO

MONTOS	TEA
350 - 3000	60%
3001 - 5000	56%
5001-10000	52%
10001- 20000	49%
20001 - 30000	40%
30001 - 50000	24%

PRODUCTOS

- Crédito microempresarial: crédito destinado para el negocio ya sea capital de trabajo o activo fijo
- Mujer emprendedora: crédito destinado parra mujeres negociantes.
- Mercadito: producto destinado a personas naturales con ingresos independientes propietarios de puesto de mercado y que pertenezcan a una asociación o agrupación de comerciantes
- Sobre ruedas: producto dirigido a la compra de algún vehículo para el negocio.

MI BANCO

PRODUCTOS MICROEMPRESARIALES:

MI CAPITAL: crédito destinado a capital de trabajo para un negocio.

MI LOCAL: crédito destinado a arreglos de equipo y local de negocio.

REQUISITOS:

- Copia DNI titular y cónyuge
- Copia de recibo de luz
- Documento de negocio: titulo, constancia,etc.
- Boletas de compra
- 100% normal en el sistema

GARANTIA:

Declaración jurada de artefactos: 300 a 1000

Constancia de morador: hasta 20000

Constancia de posesión: hasta 50000

Titulo de propiedad: hasta 80000

Garantía hipotecaria: 80000 a mas

TARIFARIO ANUAL

1000 – 2000: 70%	10001 – 20000: 50%
2001– 5000: 60%	20001 – 30000: 43%
5001 – 10000: 55%	30001– 50000: 25%

CAJA HUANCAYO

REQUISITOS

- Boletas de compra de los últimos 6 meses
- 100% normal en el sistema financiero tanto titular y unidad familiar
- Copia DNI titular y conyugue
- Recibo de luz y agua
- Copia legalizada de la garantía)alguna propiedad)

TIPOS DE GARANTIA

NOGA (declaración jurada de artefactos) : hasta 10000

DIM (constancia de posesión, contrato de compra y venta) : 20000

DON (documento no inscrito, escritura pública) : 30000

DOI (documento inscrito, título de propiedad inscrito) :50000 – 70000 mayor a este monto se requiere garantía real (hipoteca)

TARIFARIO MENSUAL:

1000 – 3000 : 4%	10001 – 20000: 2.3%
3001 – 5000: 3.5%	20001 – 30000: 1.8%
5001 – 10000: 3.3%	30001 – 50000: 1.6%

PLAZOS:

1000 – 4000: 12 cuotas	10001 – 30000: 48 cuotas
4001 – 8000:18 cuotas	30001 – 50000: 60 cuotas
8001 – 10000: 24 cuotas	

ASPECTOS A CONSIDERAR PARA OTORGAR UN CREDITO:

Cualitativo: considera lo que es moral de pago del microempresario, referencias acerca del titular, calificación 100% normal en el sistema financiero.

Cuantitativo: consiste en evaluar para cuanto de crédito califica el negocio mediante cruce de ventas y ratios de solvencia y liquidez.

% RATIO CAPACIDAD DE PAGO: 90% de su liquidez

ANEXO 4

OTROS RESULTADOS DE LA ENCUESTA

Indicadores de crecimiento empresarial

Indicador	¿Cuánto fue el monto de su capital inicial?	¿ha tenido un aumento en su capital?	¿ha percibido prestamo para invertir en su negocio?	¿ha realizado reinversiones en su negocio?
Cuenta	304	291	140	290
Media	5,514	14,083	11,621	5,043
Desv, Estandar	6,592	10,139	13,253	3,962
Moda	5,000	15,000	10,000	10,000
Moda %	21%	29%	30%	19%

Indicadores de desarrollo empresarial

¿Forma parte de una sociedad empresarial?			¿ha elabordado un plan de acciones y recursos para el desarrollo de su actividad empresarial?			En su organización: ¿Quién asume las desiciones de direccion empresarial?			En su organización: ¿Quién asume la funcion de control y coordinacion?		
No	101	33%	PROVEEDORES	142	61%	DIRECTOR	11	4%	DIRECTOR	20	7%
sociedad conyugal	122	40%	PRESTAMOS	20	9%	SOCIO	21	7%	SOCIO	21	7%
sociedad familiar	50	16%	PUBLICIDAD	10	4%	FAMILIAR	40	13%	FAMILIAR	50	16%
Socios	31	10%	MARKETING	41	18%	CONYUGUE	71	23%	CONYUGUE	81	27%
fusion empresarial	0	0%	DISTRIBUCION	20	9%	DUEÑO	161	53%	DUEÑO	132	43%
	304	100%	26%	233	100%		304	100%		304	100%

Préstamos percibidos

Indicador	Solo Financieras	Solo Prestamistas	Financieras + Prest6amistas
Cuenta	82	111	304
Media	1,098	16,450	6,303
Desv, Estandar	772	15,096	11,982
Moda	500	10,000	0
Moda %	45%	38%	46%