

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ECONOMÍA



TESIS

**IMPACTO DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE LA
FINANCIERA CONFIANZA EN LOS INGRESOS DE LAS FAMILIAS
DEL DISTRITO PEDRO GALVEZ – SAN MARCOS – CAJAMARCA -
2020**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

Presentada por:

Br. MARIÑAS CABRERA, Kelin Yanira

Asesor:

Dr. FERNANDEZ RODRIGUEZ, Edwin Horacio

CAJAMARCA – PERÚ

2022

CARTA DE AUTORIZACIÓN DEL ASESOR

DE: DR. EDWIN HORACIO FERNANDEZ RODRIGUEZ

PARA: DR. JUAN ESTENIO MORILLO ARAUJO

DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

Presente.

Previo un atento saludo, por intermedio de la presente y en condición de asesor de tesis doy mi CONFORMIDAD a la tesis titulada: “IMPACTO DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE LA FINANCIERA CONFIANZA EN LOS INGRESOS DE LAS FAMILIAS DEL DISTRITO PEDRO GALVEZ – SAN MARCOS – CAJAMARCA - 2020”, por cumplir con todos los procedimientos metodológicos y por su importante aporte al conocimiento científico, presentado por la Bach. Kelin Yanira Mariñas Cabrera, de la escuela académico profesional de Economía. Agradeciendo la atención que brinde a la presente, y reiterándole mis cordiales saludos quedo de usted muy agradecido.

Cajamarca, diciembre de 2022

Atentamente:



.....
DR. EDWIN HORACIO FERNANDEZ RODRIGUEZ
ASESOR

DECLARACIÓN JURADA DE NO INCURRIR EN PLAGIO

Mediante el presente yo, **KELIN YANIRA MARIÑAS CABRERA**, identificado con DNIN° 47696684, **DECLARO BAJO JURAMENTO DE NO INCURRIR EN PLAGIO** que la TESIS que

desarrollé para optar el Título Académico de Economista de la Escuela Académica Profesional de Economía de la Universidad Nacional de Cajamarca, se caracteriza por su originalidad según lo exigido por el Art. 85º del Reglamento de Grados y Títulos de la EAP- Economía, que el mismo no constituye plagio, ni copia de trabajo alguno y que la información que contiene está debidamente citada, constituyendo un aporte académico original.

Cajamarca, diciembre de 2022



.....
**KELIN YANIRA MARIÑAS
CABRERADNI N° 47696684**



UNIDAD DE INVESTIGACIÓN
UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA
Norte de la Universidad Peruana
Fundada por Ley 14015 del 13 de febrero de 1962
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES
Y ADMINISTRATIVAS**
UNIDAD DE INVESTIGACIÓN



“Año de fortalecimiento de la Soberanía Nacional ”

El Director de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas Contables y Administrativas de la Universidad Nacional de Cajamarca- UI-FCECA-UNC- Mg.CPC EVELIO NERI MOSTACERO CUZCO, emite el siguiente:

CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD DE TESIS

CARRERA PROFESIONAL	ECONOMIA
DOCUMENTO EVALUADO	Tesis de Pre grado.
AUTOR	KELIN YANIRA MARIÑAS CABRERA
TITULO	“IMPACTO DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE LA FINANCIERA CONFIANZA EN LOS INGRESOS DE LAS FAMILIAS DEL DISTRITO PEDRO GALVEZ -SAN MARCOS – CAJAMARCA - 2020”
DOCENTE EVALUADOR	Dr. EDWIN HORACIO FERNANDEZ RODRIGUEZ
% DE SIMILITUD	0.00%

Observación:

La evaluación ha sido realizada por el Docente asesor de la tesis mencionada aplicando el Software anti plagio URKUND en cumplimiento de la Directiva N° 001-2020-VRI-UNC y Guía de aplicación de la misma aprobado por Resolución de Consejo de Facultad N° 035-2021-F-CECA-UNC, a las que me remito en caso necesario.

CONCLUSION: La tesis antes indicada, cumple con el **REQUISITO DE ORIGINAL** correspondiente de acuerdo a las normas antes señaladas.

OBSERVACIONES: Ninguna.

Cajamarca 29 de abril del 2022

.C Archivo.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA
FACULTAD DE CECA
UNIDAD DE INVESTIGACIÓN
Mg. CPC. Evelio Mostacero Cuzco
DIRECTOR

DEDICATORIA

A Dios, que no suelta mi mano en cada paso que doy, y me brinda fuerza para lograr mis objetivos.

A mi madre y mi hermano, quienes me inculcaron buenos valores y son mi motivación para lograr mis metas.

A las personas que de alguna manera contribuyeron con apoyo académico y emocional para concluir la presente tesis.

AGRADECIMIENTO

A Dios por todas sus bendiciones, a mi madre y a mi hermano menor por ser un ejemplo de esfuerzo y perseverancia, por los consejos, valores y principios que me han inculcado.

A la Universidad Nacional de Cajamarca, a la Escuela Académico Profesional de Economía, a los profesores quienes con la enseñanza de sus valiosos conocimientos orientó el desarrollo de la investigación.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xi
RESUMEN	xii
ABSTRACT	xiii
INTRODUCCIÓN	xiv
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA CIENTÍFICO DE INVESTIGACIÓN	16
1.1. Situación problemática y definición del problema.....	16
1.2. Formulación del problema	17
1.2.1. <i>Problema general</i>	17
1.2.2. <i>Sistematización del problema</i>	17
1.3. Justificación.....	18
1.3.1. <i>Justificación teórico – científica y epistemológica</i>	18
1.3.2. <i>Justificación práctica- técnica</i>	18
1.3.3. <i>Justificación institucional y académica</i>	18
1.3.4. <i>Justificación personal</i>	19
1.4. Delimitación del problema: espacio – temporal.....	19
1.5. Limitaciones del estudio.....	20
1.6. Objetivos de la investigación	20

1.6.1.	<i>Objetivo general</i>	20
1.6.2.	<i>Objetivos específicos</i>	20
1.7.	Hipótesis a defender	21
1.7.1.	<i>Formulación de la hipótesis general</i>	21
1.7.2.	<i>Formulación de hipótesis específicas</i>	21
1.7.3.	<i>Relación de variables que determinan el modelo de contrastación de la hipótesis</i>	21
1.7.4.	<i>Operacionalización de variables</i>	22
1.7.5.	<i>Matriz de consistencia</i>	23
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO		24
2.1.	Antecedentes de la investigación	24
2.2.	Bases teóricas	30
2.2.1.	<i>Enfoque del microcrédito</i>	30
2.2.2.	<i>Enfoque del ingreso familiar</i>	39
2.3.	Definición de términos básicos	41
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO		43
3.1.	Tipo y nivel de investigación	43
3.2.	Objeto de estudio.....	43
3.3.	Unidades de análisis	43
3.4.	Diseño de la investigación.....	44
3.4.1.	<i>Población y muestra</i>	44

3.5.	Métodos de investigación.....	46
3.5.1.	<i>Métodos generales de la investigación</i>	46
3.5.2.	<i>Métodos particulares de investigación</i>	46
3.6.	Técnicas e instrumentos de investigación	47
3.6.1.	<i>Técnicas e instrumentos de recopilación de información</i>	47
3.6.2.	<i>Técnicas de procesamiento, análisis y discusión de resultados</i>	48
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....		50
4.1.	Factores que determinan el acceso al microcrédito	50
4.1.1.	<i>Características del cliente</i>	50
4.1.2.	<i>Actividad económica del cliente</i>	54
4.1.3.	<i>Información del microcrédito</i>	55
4.2.	Aportes de los microcréditos en los ingresos de las familias	59
4.3.	Comportamiento de las variables frente a los ingresos de las familias	62
4.3.1.	<i>Especificación del modelo</i>	62
4.3.2.	<i>Estimación del modelo</i>	64
4.4.	Discusión de resultados	66
CONCLUSIONES		69
SUGERENCIAS		71
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....		72
ANEXOS		75

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 01. Clasificación de los clientes de Financiera Confianza en la Central de Riesgos	39
Tabla 02. Variación de los ingresos familiares como consecuencia de adquirir microcrédito en Financiera Confianza	60
Tabla 03. Variación de ingresos de las personas que mantuvieron microcrédito vigente y de las personas que cancelaron microcrédito	60
Tabla 04. Datos de las variaciones de los ingresos promedio familiares según actividad económica	61
Tabla 05. Estimación de modelo econométrico	64

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 01. Edad de clientes que accedieron a microcrédito en Financiera Confianza	51
Figura 02. Género de clientes que accedieron a microcrédito en Financiera Confianza	52
Figura 03. Nivel de estudios alcanzado por los clientes que accedieron a microcrédito en Financiera Confianza.....	53
Figura 04. Calificación en la Central de Riesgo de los clientes que accedieron a microcrédito en Financiera Confianza	54
Figura 05. Actividad económica a la que se dedican los clientes recurrentes de Financiera Confianza	55
Figura 06. Clientes de Financiera Confianza con microcrédito vigente y cancelado	56
Figura 07. Montos de microcréditos otorgados por Financiera Confianza	57
Figura 08. Usos de los microcréditos obtenidos en Financiera Confianza	58
Figura 09. Logros de los clientes de Financiera Confianza a través de microcrédito	59
Figura 10. Comportamiento de variables	63

RESUMEN

La presente investigación analizó la influencia de las operaciones de microcrédito que realiza Financiera Confianza en los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez - San Marcos Cajamarca, durante el periodo 2020, usando las teorías del microcrédito y del desarrollo económico, analizando el ingreso de las familias con y sin microcrédito vigente; el estudio se realiza en dos tiempos, en diciembre del 2019 y diciembre del 2020.

El tipo de investigación es aplicada, de nivel descriptiva y correlacional, el diseño de investigación es no experimental, de corte transversal, la presente tesis se concluyó sin manipulación de las variables, se observa situaciones existentes y luego se recolectó los hechos tal y como se comportan.

Las herramientas para la recolección de datos fueron las encuestas realizadas a las familias que accedieron a los microcréditos otorgados por Financiera Confianza, considerándose clientes recurrentes de la entidad. Tras el procesamiento de datos, se logró concluir que el impacto que tienen las operaciones de microcrédito de Financiera Confianza en los ingresos de las familias es positiva, pues los resultados muestran que las familias que mantienen microcrédito vigente, logran obtener mejores ingresos que las familias que cancelan su microcrédito y no acceden a uno nuevo; confirmándose la teoría de Calderón, M. (2015), quien menciona que el sistema de microcréditos ha demostrado ser una de las mejores herramientas para erradicar la extrema pobreza, dado que, si la falta de recursos impide a estos sectores salir de la pobreza, el facilitarles un crédito les permite salir del círculo vicioso de la pobreza y crear una microempresa que genera riqueza.

Palabras clave: Ingreso, microcrédito

ABSTRACT

The present investigation analyzed the influence of microcredit operations carried out by financial trust on the income of families in the Pedro Gálvez - San Marcos Cajamarca district, during the 2020 period, using the theories of microcredit and economic development, analyzing the income of the families with and without current microcredit; the analysis is carried out in two times, in December 2019 and December 2020.

The type of research is applied, descriptive and correlational, the research design is non-experimental, cross-sectional, this thesis was concluded without manipulation of the variables, existing situations are observed and then the facts were collected as described. behave.

The tools for data collection were the surveys carried out on the families that accessed the microcredits granted by Financiera Confianza, 2020, considering themselves recurring clients of the entity. After processing the data, it was possible to conclude that the incidence that the microcredit operations of Financiera Confianza have on the income of the families is positive, since the results show that the families that maintain a current microcredit manage to obtain better income than the families that they cancel their microcredit and do not access a new one; confirming the theory of Calderon, M. (2015), who mentions that the microcredit system has proven to be one of the best tools to eradicate extreme poverty, since, if the lack of resources prevents these sectors from getting out of poverty , providing them with credit allows them to get out of the vicious circle of poverty and create a micro-enterprise that generates wealth.

Keywords: Income, microcredit

INTRODUCCIÓN

En el Perú los microcréditos han tenido gran impacto en las micro y pequeñas empresas por su crecimiento y expansión. Durante varios años consecutivos ha sido considerado como el país con el mejor entorno para el crecimiento de micro finanzas a nivel latinoamericano. Los microcréditos se han convertido en oportunidad para el crecimiento y expansión a las familias que desarrollan algún tipo de actividad económica.

En esta investigación partimos del problema ¿Cuál es el impacto de los microcréditos adquiridos en Financiera Confianza en los ingresos de las familias del distrito de Pedro Gálvez - San Marcos Cajamarca - 2020?; asimismo, se plantea como objetivo general: Determinar si los microcréditos adquiridos en Financiera Confianza tienen impacto en los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez - San Marcos – Cajamarca - 2020.

El desarrollo del estudio se realizó haciendo el análisis de las teorías del microcrédito y del desarrollo, utilizando como método general inductivo-deductivo y como método particular se usó el método descriptivo y estadístico, además el modelo econométrico panel data, que ha permitido hacer la corroboración de las hipótesis planteadas.

El desarrollo de la presente investigación se desarrolló siguiendo la siguiente estructura:

Capítulo I, el problema científico de investigación; donde se sustenta la situación problemática y definición del problema, formulación y sistematización del problema, justificación, delimitación del problema, limitaciones del estudio, objetivos, hipótesis, operacionalización de variables y matriz de consistencia.

Capítulo II, marco teórico; se desarrolla los antecedentes de la investigación, teorías del

microcrédito, teorías del ingreso familiar y términos básicos.

Capítulo III, marco metodológico; se define el nivel y tipo de investigación, objeto de estudio, unidad de análisis, unidades de observación, diseño de investigación, métodos investigación y técnicas e instrumentos de investigación.

Capítulo IV, análisis y discusión de resultados; donde se presenta los resultados referentes al impacto de las operaciones de microcrédito en los ingresos de las familias que accedieron a microcrédito en Financiera Confianza en el periodo 2020.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA CIENTÍFICO DE INVESTIGACIÓN

1.1. Situación problemática y definición del problema

Debido a las pocas oportunidades de desarrollo en la provincia de San Marcos, es que la economía de esta localidad se basa en el comercio, agricultura y ganadería; pequeños negocios familiares, son muchas veces el único ingreso de algunas familias. Dado que, gran parte de sus ingresos están destinados para cubrir los servicios básicos de los miembros del hogar; generalmente el jefe de familia tiende a buscar alternativas que le permitan hacer crecer su negocio, mejorar los servicios que ofrece; en caso de los agricultores, maximizar su producción. Y es ahí donde recurren a alguna entidad financiera que les pueda facilitar algún tipo de préstamo. En ocasiones, son los asesores de créditos de las entidades financieras quienes visitan a sus futuros clientes a sus viviendas o centros de negocio. En el distrito Pedro Gálvez, provincia de San Marcos y departamento de Cajamarca, la entidad financiera con mayor porcentaje de colocaciones respecto a las demás entidades es Financiera Confianza, que representa el 28% del total de colocaciones (SBS, 2020).

Los Asesores de créditos de Financiera Confianza brindan información a los interesados en adquirir un préstamo, tras previa evaluación de la actividad económica en la que se desarrolla el interesado y llegando a un acuerdo respecto a la tasa de interés y formas de pago del crédito. Los servicios financieros más habitualmente brindados son los microcréditos para desarrollar emprendimientos productivos y/o de comercialización de productos.

En la actualidad, el microcrédito ya no es visto como un crédito de poco monto. Se concibe al microcrédito como una oportunidad para obtener una herramienta que permita el desarrollo de actividades productivas para mejorar las condiciones de vida.

Una vez adquirido el crédito, los jefes de familia dan diferentes usos a los montos de dinero recibidos, del manejo que se le haga al microcrédito, dependerá el éxito del endeudamiento. De ahí se evaluará si los ingresos de estas personas han variado de forma positiva tras recibir el microcrédito.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. *Problema general*

El déficit de capital de trabajo e inversión de los pobladores del distrito Pedro Gálvez, nos muestra la frecuente recurrencia de los jefes de familia a solicitar un microcrédito de Financiera Confianza.

En tal sentido se formula la siguiente pregunta de investigación:

¿Cuál es el impacto de los microcréditos adquiridos en Financiera Confianza en los ingresos de las familias del distrito de Pedro Gálvez - San Marcos Cajamarca - 2020?

1.2.2. *Sistematización del problema*

a) ¿Cuáles son los principales usos de los microcréditos adquiridos en Financiera Confianza en el distrito Pedro Gálvez - San Marcos – Cajamarca - 2020?

- b) ¿Cuáles son elementos que determinan el acceso al microcrédito de Financiera Confianza en el distrito Pedro Gálvez - San Marcos – Cajamarca - 2020?
- c) ¿Cuáles son los principales beneficios obtenidos en los ingresos de las familias a través del microcrédito de Financiera Confianza del distrito Pedro Gálvez - San Marcos – Cajamarca - 2020?

1.3. Justificación

1.3.1. *Justificación teórico – científica y epistemológica*

La investigación se justifica en lo teórico – científico, porque se ha realizado un análisis de las teorías del microcrédito y del desarrollo económico.

Por el ámbito laboral en el que me he desarrollado, me permite conocer la forma de adquisición y ampliación de los microcréditos, pero es importante saber el impacto que estos productos están teniendo en los ingresos de las familias, la manera en la que son manejados y cómo se logra la eficiencia de estos recursos. Para ello, se requiere una amplia investigación, ya que se cuenta con los conocimientos y las herramientas para alcanzarlo.

1.3.3. *Justificación institucional y académica*

El reglamento de grados y títulos de la Universidad Nacional de Cajamarca afirma que una modalidad de obtención del grado académico o título profesional mediante un documento que contiene un trabajo de investigación en torno a un área académica determinada implica el desarrollo del diseño y su implementación. Dicho documento debe ser original e inédito, y supone además una sustentación pública ante la

comunidad académica en general y la aprobación de un jurado, que lo evalúa. De acuerdo con la Ley Universitaria, el desarrollo de una tesis permite la obtención del título profesional y del título de segunda especialidad, así como la obtención del grado de maestro y doctor.

1.3.4. *Justificación personal*

Por el ámbito laboral en el que me he desarrollado, me es posible conocer la forma de adquisición y ampliación de los microcréditos, pero es importante saber el impacto que estos productos están teniendo en los ingresos de las familias, la manera en la que son manejados y cómo se logra la eficiencia de estos recursos. Para ello se requiere una amplia investigación, para lo cual se cuenta con los conocimientos y las herramientas para alcanzarlo.

1.4. Delimitación del problema: espacio – temporal

Los estudios a realizarse para la presente investigación se harán en el distrito Pedro Gálvez, provincia de San Marcos, departamento Cajamarca. El estudio se enfatiza en analizar el impacto de las operaciones de microcréditos otorgados por la Financiera Confianza, en la mejora de los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez. La misma que tiene por objeto de estudio a las familias que adquieren algún microcrédito en esta entidad financiera, realizando dicha investigación durante el año 2020.

1.5. Limitaciones del estudio

En la presente investigación, podrían limitar el desarrollo del estudio:

- Por motivos laborales resultaba un poco difícil llegar a la hora indicada por los clientes de Financiera Confianza para realizar la encuesta, pero haciendo un gran esfuerzo se pudo llevar a cabo superando esta limitante.
- Falta de transparencia de información por parte de las personas que adquieren crédito.

1.6. Objetivos de la investigación

1.6.1. *Objetivo general*

Determinar el impacto de los microcréditos de Financiera Confianza en los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez - San Marcos – Cajamarca - 2020.

1.6.2. *Objetivos específicos*

- a) Establecer los principales usos de los microcréditos de Financiera Confianza.
- b) Determinar elementos que determinan el acceso al microcrédito de Financiera Confianza.
- c) Conocer los principales beneficios obtenidos en los ingresos de las familias a través del microcrédito de Financiera Confianza.

1.7. Hipótesis a defender

1.7.1. *Formulación de la hipótesis general*

Los microcréditos adquiridos en Financiera Confianza tienen impacto positivo en los ingresos de las familias del distrito de Pedro Gálvez - San Marcos – Cajamarca – 2020.

1.7.2. *Formulación de hipótesis específicas*

- a) El microcrédito fomenta las inversiones en actividades productivas rentables.
- b) Los parámetros de evaluación al cliente restringen el acceso al microcrédito.
- c) Los microcréditos incrementan el ingreso familiar mejorando su calidad de vida.

1.7.3. *Relación de variables que determinan el modelo de contrastación de la hipótesis*

1.7.3.1. Variable X. Microcrédito

1.7.3.2. Variable Y. Ingreso familiar

Ingreso familiar = F (Microcrédito)

1.7.4. Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
		DIMENSIONES	INDICADORES	ÍNDICE
Microcrédito	Producto financiero de Financiera Confianza que otorga financiamiento para capital de trabajo como fondos a mediano y largo plazo. (Financiera Confianza)	Económica	Usos del crédito Vigencia del crédito	%
Ingreso familiar	Es la totalidad de los ganancias o ingresos que tiene una familia. Se incluye el salario, los ingresos extraordinarios e incluso las ganancias que se obtienen en forma de especie. Medido mensualmente.	Económica	Género Edad Actividad económica Ingresos mensuales	% / S/

1.7.5. Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES
<p>Problema Principal: ¿Cuál es el impacto de los microcréditos adquiridos en Financiera Confianza en los ingresos de las familias del distrito de Pedro Gálvez - San Marcos Cajamarca - 2020?</p> <p>Problemas Secundarios a) ¿Cuáles son los principales usos de los microcréditos adquiridos en Financiera Confianza en el distrito Pedro Gálvez - San Marcos - Cajamarca - 2020? b) ¿Cuáles son elementos que determinan el acceso al microcrédito de Financiera Confianza en el distrito Pedro Gálvez - San Marcos - Cajamarca - 2020? c) ¿Cuáles son los principales beneficios obtenidos en los ingresos de las familias a través del microcrédito de Financiera Confianza del distrito Pedro Gálvez - San Marcos - Cajamarca - 2020?</p>	<p>Objetivo General: Determinar el impacto de los microcréditos de Financiera Confianza en los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez - San Marcos - Cajamarca - 2020.</p> <p>Objetivos específicos a) Establecer los principales usos de los microcréditos de Financiera Confianza. b) Determinar elementos que determinan el acceso al microcrédito de Financiera Confianza. c) Conocer los principales beneficios obtenidos en los ingresos de las familias a través del microcrédito de Financiera Confianza..</p>	<p>Hipótesis Principal: Los microcréditos adquiridos en Financiera Confianza tienen impacto positivo en los ingresos de las familias del distrito de Pedro Gálvez - San Marcos - Cajamarca - 2020.</p> <p>Hipótesis Específicas Hipótesis específica 01: El microcrédito fomenta las inversiones en actividades productivas rentables. Hipótesis específica 02: Los parámetros de evaluación al cliente restringen el acceso al microcrédito. Hipótesis específica 03: Los microcréditos incrementan el ingreso familiar mejorando su calidad de vida.</p>	<p>Independientes Microcrédito Se refiere a los créditos de poco monto y bajo interés otorgados por las instituciones financieras.</p> <p>Dependiente: Ingresos familiares Es la totalidad de los ganancias o ingresos que tiene una familia. Se incluye el salario, los ingresos extraordinarios e incluso las ganancias que se obtienen en forma de especie.</p>

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

Según el problema de investigación se ha considerado revisar temas anteriores relacionados donde se estudia la intervención de los microcréditos con el desarrollo económico.

A nivel internacional

Falquez y Acosta (2017) plantean, en su tesis titulada “Análisis de los créditos productivos de la banca privada en el desarrollo económico del Ecuador, periodo 2008 – 2016” que tiene como objetivo analizar a los créditos productivos de la banca privada y su incidencia en el desarrollo económico en el Ecuador en el periodo antes mencionado. Luego de recopilar la base teórica, analizado las leyes y estructura de la banca privada, analizado los niveles productivos de dicho país, comparado su Producto Bruto Interno por industrias y el nivel de volumen de crédito para cada uno de ellos, y haber planteado modelos econométricos, se ha concluido que el crédito productivo tiene impacto en el crecimiento de la economía del Ecuador. De acuerdo a los datos obtenidos, se pudo observar que el Producto Bruto Interno del Ecuador tiene una relación directa con el Volumen de Crédito, estando correlacionadas. Los créditos productivos tienen impacto positivo en el desarrollo económico del país y contribuye al desenvolvimiento de cada uno de los sectores industriales del país.

En el análisis de los indicadores económicos y sociales del estudio se observó que el Producto Bruto Interno de Colombia, Chile y Perú tienden a crecer de forma similar, encontrándose por debajo de Brasil y Argentina. Ecuador se encontraba por debajo de Perú y por encima de Guatemala.

Sciepora (2018), en su investigación titulada “Efectos económicos y sociales del microcrédito: análisis comparado de instituciones de micro finanzas.” Tiene como objetivo, conocer la percepción del efecto económico y social del microcrédito en la unidad productiva y familiar de los micro emprendedores que son sujetos crediticios, sobre la base de comparación de instituciones de microfinanzas que utilizan distintas metodologías crediticias y de abordaje de sus clientes, a saber, microcrédito individual, microcrédito grupal y banco comunal. Después de realizar 27 entrevistas a emprendedores y miembros del equipo de tres instituciones de microfinanzas, se logró obtener información como que a nivel general los emprendedores ven el impacto del crédito en su negocio y no en su hogar, manifiestan tener mayor porcentaje de ventas respecto a años anteriores, tener mayor nivel de capitalización, mayor cantidad de clientes, es decir, obtuvieron indicadores positivos respecto a su negocio. Además, se concluyó que la percepción de crecimiento varía respecto al nivel de ingresos y también se determinó que no hay desarrollo estratégico de negocio sin capacitación.

Guerra (2019), en su estudio de tesis que titula “Microcrédito y Desarrollo Sostenible” en el que plantea, analizar de qué manera el microcrédito contribuye al cumplimiento de los objetivos del desarrollo sostenible, en particular de los relativos a la erradicación de la pobreza, a la disminución de las desigualdades y al de igualdad de

género. Para lograr llegar al objetivo, se utilizó los siguientes métodos: Análisis y revisión de la literatura especializada en el tema, análisis y revisión de estadísticas oficiales de organismos nacionales e internacionales, análisis de caso de éxito de micro financieras en México y en varios países del mundo. El sector micro finanzas mexicano se ha caracterizado por ser uno de los más dinámicos en América Latina. Tras la investigación, se llega a concluir que, aunque el microcrédito proporciona servicios financieros a los sectores más pobres y vulnerables de la población, su contribución al desarrollo sustentable no es de gran impacto, ya que no ha tenido gran intervención en la reducción de la pobreza y la desigualdad.

A nivel nacional

Flores (2017), pretende en su estudio titulado “Influencia de los microcréditos en la mejora de las condiciones de vida en clientes de Pro Mujer de Puno, 2017.” El objetivo principal es determinar la influencia que tienen los microcréditos en la mejora de las condiciones de vida en clientes Pro Mujer, 2017. Donde se llegó a concluir que, los beneficiarios en su mayoría mencionan que es importante los microcréditos para la mejora de condiciones de vida de sus usuarios, entre los aspectos positivos destacan la garantía solidaria y el seguro de vida, además, la mayoría afirma su continuidad en la entidad y finalmente sobre el motivo de acceso a los créditos de Pro Mujer es porque les pidieron menos requisitos y no exigen garantías. Además, se comprobó que los efectos que generan los microcréditos en la vida familiar de los clientes, son positivos y directos, debido a que posibilitan emprender acciones para satisfacer necesidades y urgencias socioeconómicas. Otra de las conclusiones importantes es que el microcrédito aporta empoderamiento y adquisición de autonomía para clientes Pro Mujer y a su vez estas mejoran sus negocios.

Saavedra (2018) en su estudio titulado “La Bancarización y su Impacto en el Desarrollo Económico en la Región San Martín”. Nos permite reconocer que, según la SBS, las empresas con mayor participación en el sistema financiero por cartera de crédito en la región San Martín son: BBVA Banco Continental (26,0%), Banco de Crédito (19,5%) y CMAC Piura (11,3%), que captan más del 50% de la cartera de créditos de la región. En lo que respecta a depósitos, la principal captadora entre entidades financieras fue CrediScotia, que opera básicamente en Tarapoto y Moyobamba. El mercado crediticio para las Edpymes es también muy reducido en San Martín. Es así que se llegó a concluir que la bancarización tuvo un impacto positivo en la Región San Martín en el periodo 2008-2013; pues se percibió una relación positiva entre la bancarización y el crecimiento económico. Sin embargo, la calidad de vida de los pobladores de San Martín ha mejorado, pero aún quedaba mucho por hacer según sus hipótesis planteadas.

Se puede apreciar la clara ayuda de las instituciones financieras en la calidad de vida de la población de San Martín además de la reducción de los índices de pobreza en la zona. Se puede, además ver cuáles son las instituciones financieras con mayor impacto en la zona, lo cual puede ayudar a las demás IFIS a meditar sobre las necesidades que les hace falta cubrir para poder nivelarse con la competencia.

Cabezas (2019) en su tesis “Los microcréditos y el bienestar económico de las familias atendidas por la Caja Huancayo en el distrito de Comas”, cuyo objetivo es determinar de qué manera el microcrédito se relaciona con el bienestar económico de las familias atendidas por la Caja Huancayo en el distrito de Comas, periodo 2013 – 2016. Para la recopilación de información se formuló una encuesta que consiste en 29 preguntas

las cuales se distribuyen en tres módulos: Ingresos familiares, Activos de la familia y Microcrédito de la familia. El autor concluye con respecto a la relación de los microcréditos con la variación del ingreso monetario de las familias atendidas por la Caja Huancayo en el distrito de Comas, concluimos que no existe relación, es decir que el nivel crediticio de las familias no está relacionado con la variación del ingreso monetario de las familias. La información recogida en la “encuesta 2016”, elaborada para la presente investigación, muestra que no necesariamente los microcréditos son utilizados o invertidos en mejorar la fuente de ingreso familiar, sino en la construcción de sus viviendas, también lo ceden a terceras personas o lo utilizan en gastos de salud. Cómo se observa en el resultado de las encuestas muchas de las familias utilizan los créditos para disminuir su grado de vulnerabilidad ante variaciones negativas de su flujo de ingresos. Los microcréditos no ayudan a la mejora del ingreso monetario, pero ayuda a que las familias no disminuyan sus ingresos y por ende no se afecte su bienestar.

A nivel local

Saldaña (2018) en su tesis “Incidencia de los créditos comerciales del Banco Continental –Agencia Cajamarca en el crecimiento de las MYPES de la provincia de Cajamarca – 2017”, proyecta, determinar la incidencia de los créditos comerciales otorgados por Banco Continental – agencia Cajamarca, en el crecimiento de las PYMES de la provincia de Cajamarca.

Los datos para el desarrollo del trabajo de investigación se recolectaron mediante una encuesta, dirigida a los propietarios o gerentes de las MYPE, usuarias del crédito comercial del Banco Continental – agencia Cajamarca. Tras el análisis de datos, se

concluyó que, el crédito comercial otorgado por el Banco Continental – agencia Cajamarca, tuvo incidencia en el crecimiento del capital de trabajo tal es así que el 61% consideran que su capital de trabajo se incrementó mientras que respecto al crecimiento del patrimonio en general, el 43% consideran que su patrimonio en general se incrementó, los demás usuarios consideran que se mantuvo, ninguno de los usuarios señalaron un incremento notable de su patrimonio en general ni reducción del mismo. El crecimiento encontrado fue en su mayoría en los sectores comercio y servicios.

Chuquiruna (2019), en su tesis “El rol del microcrédito en el desarrollo de las microempresas formales en el sector comercio del distrito de Cajamarca, 2019”, donde pretende analizar la influencia del microcrédito en el desarrollo de las microempresas formales en el sector comercio del distrito de Cajamarca, en el año 2019. A través de encuestas, entrevista, análisis documental, cuadros y gráficos, es que se logran recolectar y evaluar información que permita cumplir con el objetivo de la investigación. Se llega a concluir que el microcrédito tiene una influencia positiva en el desarrollo de las microempresas del sector comercio del distrito de Cajamarca. El microcrédito, considerado teóricamente como una herramienta para combatir la pobreza, para los microempresarios del sector comercio del distrito considerado como una herramienta para financiar sus pequeños negocios y generar mayores utilidades; asimismo, para las entidades financieras las microempresas son consideradas un mercado objetivo para otorgar microcréditos. Luego de evaluar resultados de encontró que, el microcrédito influye de manera positiva en el desarrollo de las microempresas formales del sector comercio del distrito de Cajamarca, las empresas lograron mejorar su producción, aumentaron sus niveles de ventas, sus ingresos personales, así como generar empleo.

Sánchez (2019) en su tesis “Incidencia de los microcréditos en la economía familiar de la zona rural de Baños del inca 2016 - 2018”, donde, para determinar la incidencia de los microcréditos en el ingreso de las familias del distrito de Baños Del Inca, aplica métodos estadísticos y un modelo econométrico donde se pueda analizar el comportamiento de las variables frente a los ingresos familiares. Como herramienta de recolección de datos, el autor ha utilizado las encuestas a los clientes de las diferentes entidades financieras que han accedió al microcrédito. Tras esta labor de procesamiento de datos, el autor concluye que los resultados obtenidos determinan que los microcréditos son recursos financieros que al ser usado de manera adecuada por las familias que lo adquieren generan mejores condiciones para incrementar el nivel de ingresos y de esta manera lograr mejoras en su economía familiar.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. *Enfoque del microcrédito*

El microcrédito es la herramienta más poderosa del sistema financiero, para suministrar capital a los emprendedores que desean desarrollar un pequeño negocio y mejorar sus condiciones de vida. Este es un préstamo de montos muy pequeños con bajas tasas de interés de pago.

Según las Organización de Naciones Unidas, los microcréditos están dirigidos a personas que no reúnen los requisitos para recibir un préstamo en el sistema financiero tradicional y a aquellos que se encuentran geográficamente aislados.

La ventaja es que suelen otorgarse sin tener que comprobar ingresos y solo se solicitan documentos como comprobante de domicilio y de identificación, aunque los requisitos varían entre las instituciones financieras.

Existen microcréditos de ayuda a negocios que ya están constituidos pero que necesitan fortalecerse. Por ejemplo, una tienda que se vea en dificultades de reabastecerse podría solicitarlo para poder continuar con la venta de artículos.

Hay también microcréditos especialmente diseñados para mujeres, los cuales procuran dar empoderamiento y avance en comunidades marginadas. Los microcréditos también cuentan con la posibilidad de convertirse en créditos personales o para la remodelación del hogar.

El beneficio de los microcréditos para la sociedad es importante, pues fomentan la inclusión financiera de grupos que de alguna manera no pueden tener acceso a ciertos servicios de la banca o a diferentes tipos de financiamiento.

Adicionalmente, el microcrédito es una puerta de entrada al sistema financiero, ya que, al construir un historial crediticio sano, más adelante las personas pueden tener acceso a créditos de otro tipo y de montos más altos.

Tomando la definición del microcrédito definida por la cumbre mundial de microcrédito 2002 (GUTIERREZ, 2006) son pequeños préstamos destinados a personas pobres para proyectos de autoempleo generadores de renta. El microcrédito se define como una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a los recursos financieros y como consecuencia para alcanzar mejores condiciones de vida para los más pobres.

Para el BCRP, “el crédito y el microcrédito son operaciones por medio de las cuales un acreedor presta cierta cantidad de dinero a un deudor por la garantía (en el caso del crédito) o confianza (en el caso del microcrédito). El deudor, por su parte, debe estar en la posibilidad, voluntad y solvencia para cumplir a un plazo determinado con el reembolso total de la deuda contraída, más sus intereses. Antes del otorgamiento, el acreedor deberá haber realizado un análisis sobre la seguridad, liquidez y conveniencia de ofrecer el dinero al deudor. El acreedor es quien proporciona el dinero, y deudor, quien lo recibe. Existe un tiempo limitado para el reembolso de lo adeudado más los intereses, llamado plazo” (BCRP, 2020).

(Roberts, 2003) menciona que los microcréditos son préstamos que se dirigen a las personas de bajos recursos económicos, con la finalidad de poder financiar sus proyectos, con tasas de interés razonable el cual le permite crear pequeñas unidades productivas.

(WEBB et. al., 2009) en todas partes se reconoce el acceso al crédito como una clave para la mejora del bienestar, sin embargo, las investigaciones que acreditan que los microcréditos benefician a las familias se basan en el auge de las instituciones financieras no en medir la mejora de las familias, no sabemos realmente en que se gastan, las familias, los préstamos obtenidos, no se ha demostrado aún que el crédito puede llegar a las familias más pobres sin necesidad de subsidio, tampoco cuál será su impacto final en las vidas de los pobres.

Calderón, M. (2002) el sistema de microcréditos ha demostrado ser una de las mejores herramientas para erradicar la extrema pobreza en países en desarrollo, dado que,

si la falta de recursos impide a estos sectores salir de la pobreza, el facilitarles un crédito de acceso fácil, rápido y sostenido les permite salir del círculo vicioso de la pobreza y crear una microempresa que genera riqueza. De manera que el círculo cambie de dirección y la misma dinámica de las microempresas, al generar riqueza, después de cubrir los gastos, posibilita un ahorro remunerado que, a su vez, da lugar a nuevos préstamos y nuevas oportunidades de dejar atrás los niveles de pobreza.

Si bien se observa una gran ambigüedad de opiniones, el razonamiento teórico y la evidencia empírica a nivel internacional parece indicar la existencia de una relación positiva y fundamental entre el microcrédito y los ingresos de las familias. Algunos autores remarcan que el nivel del financiamiento es una buena variable predictiva de las futuras tasas de crecimiento, la acumulación de capital y donde largos periodos de desarrollo financiero parecen haber tenido un impacto considerable en la velocidad y orientación del crecimiento y del desarrollo económico.

Pedroza, P. (2012) El aumento del crédito promedio se debe, en su mayor parte, a los clientes que devolvieron según las condiciones el primer crédito y han solicitado otros superiores para ampliaciones del negocio, compra de materia prima en condiciones ventajosas o la adquisición de maquinaria.

Romani Chocce (2002) Habla de la “cadena de impacto” que describe de la siguiente manera: Los servicios microfinancieros llevan al cliente a modificar sus actividades microempresariales, lo cual lleva a aumentar o disminuir los ingresos de la microempresa. El cambio de los ingresos de la microempresa produce cambios en el ingreso del hogar lo

cual lleva a una mayor/ menor seguridad económica del hogar, el nivel modificado de seguridad económica en el hogar, lleva a cambios en los niveles educativos y habilidades, y en las oportunidades económicas y sociales.

2.2.2.1. Financiera Confianza. En la página Web de Financiera Confianza se describe y define a esta entidad (Financiera Confianza. Obtenido de www.financieraconfianza.pe).

Financiera Confianza es una entidad líder en el sector micro financiero peruano que -gracias al compromiso de sus colaboradores y colaboradoras, y mediante la metodología de Finanzas Productivas-impulsan el desarrollo económico y social sostenible e inclusivo de las personas en situación de vulnerabilidad.

Financiera Confianza es el resultado de la fusión de Caja Nuestra Gente –que a su vez nació de la adquisición de Caja Rural NorPerú, Caja Rural del Sur y Edpyme Crear Tacna–, y la antigua Financiera Confianza, entidades con amplia trayectoria.

Por su experiencia en el sector de casi 30 años y a nuestra cobertura a nivel nacional de más de 200 oficinas, logran atender a 683,166 clientes durante el año 2020.

Forma parte de la Fundación Microfinanzas BBVA, que tiene presencia en cinco países en América Latina y que impacta a más de 2 millones de clientes a nivel global, y ha entregado un volumen de créditos de más de 15 millones de dólares a emprendedores en situación de vulnerabilidad a través de su grupo de entidades: Bancamía (Colombia), Banco Adopem (República Dominicana), Fondo Esperanza y Empeñe Microfinanzas (Chile), Microserfin (Panamá) y Financiera Confianza (Perú). La Fundación es totalmente

autónoma del Grupo BBVA, tanto en su personalidad jurídica como en su gobierno y gestión, e invierte su dotación en la integración y desarrollo de sus entidades, cuyos beneficios se reinvierten en la propia actividad de la Fundación, sin ningún retorno financiero para BBVA.

MISIÓN:

Impulsamos el desarrollo económico y social sostenible e inclusivo a través de las Finanzas Productivas Responsables.

VISIÓN:

Creamos oportunidades de desarrollo económico y social sostenible e inclusivo a través de las Finanzas Productivas Responsables.

a) Financiamiento de Financiera Confianza. Se considera microcréditos a los créditos menores a S/ 20 000. En la página Web de Financiera Confianza se describen los productos financieros relacionados con créditos a personas y empresas (Financiera Confianza. Obtenido de www.financieraconfianza.pe):

Personas.

a. Créditos Personales

Características:

- Se proporciona en Nuevos Soles, desde S/. 300.00 hasta S/. 20,000.00 en un plazo desde 3 cuotas hasta 36 cuotas.
- El importe Máximo puede ser superior de acuerdo a la evaluación del cliente, teniendo el tope máximo el límite legal.

- Todos los créditos se otorgan con Seguro de Desgravamen.

b. Crédito Garantía Líquida

Características:

- Tu depósito a plazo no pierde los intereses acordados.
- El monto otorgado puede ser igual o menor que tu depósito.
- Mayor flexibilidad para la evaluación de tu crédito.
- El plazo de tu crédito puede ser menor que el vencimiento de tu depósito.
- Se otorga a personas naturales.

c. Crédito Educativo

Características:

- Podrán acceder al financiamiento clientes nuevos o recurrentes
- Empresarios de la microempresa, trabajadores dependientes, estudiantes que trabajan.
- El cliente puede financiar sus propios estudios o los de sus hijos, cónyuge, hermanos o nietos (hasta 2do grado consanguinidad).
- Tipo de moneda: Soles.
- Montos: S/300 hasta S/12,000 (de acuerdo a evaluación y necesidades del estudiante).
- Plazos desde 03 meses hasta 48 meses (de acuerdo a evaluación y necesidades del estudiante).

Negocios.

a. Crédito PYME

Características:

- MN: Min. S/. 300.00 – Max. S/. 300,000.00
- ME: Min. \$ 100.00 – Max. \$ 120,000.00
- El plazo mínimo de 01 cuota.
- Para capital de trabajo hasta 18 meses.
- Para activo fijo hasta 36 meses.
- Adquisición de bienes nuevos o inmuebles se podrá otorgar hasta 48 meses (incluye el periodo de gracia).

b. Crédito Agropecuario

Características:

Si tienes menos de 2 hectáreas.

Importe:

- MN: Min. S/. 300.00 – Max. S/. 10,000.00
- ME: Min. \$ 100.00 – Max. \$ 7,500.00

Si tienes más de 2 hectáreas.

Importe:

- MN: Min. S/. 3,500.00 – Max. S/. 400,000.00
- ME: Min. \$ 1,000.00 – Max. \$ 130,000.00

c. Construyendo Confianza

Características:

- Te lo proporcionaremos en soles
- Monto mínimo del crédito: S/. 1,000.
- Monto máximo del crédito: S/. 50,000.
- Inicial del cliente: mínimo 0% del monto solicitado.
- Puedes pagar tu primera cuota hasta dentro de 60 días.
- Plazo mínimo: 12 cuotas mensuales.
- Plazo máximo: 90 cuotas mensuales.

d. Emprendiendo Mujer

Características:

- Dirigido a personas naturales del género femenino que perciban sus ingresos de manera independiente y requieran financiamiento para las actividades productivas.
- Las clientas de este crédito podrán acceder a capacitaciones de Educación Financiera a través del aplicativo Lista Express Perú, plataforma de capacitación virtual desarrollada por Care Perú.
- Monto máximo: Hasta S/7,000

2.2.2.2. Clasificación en la central de riesgo de la SBS. Registro a través del cual se obtiene información sobre los deudores de las empresas del sistema financiero, cuya finalidad es contar con información consolidada y clasificada sobre los deudores a efectos de promover la solidez de los sistemas, evitando el sobreendeudamiento y morosidad de sus usuarios.

Considerando que la clasificación en central de riesgo depende del tipo de crédito otorgado. En el caso de los créditos de pequeñas empresas. Microempresas, de consumo revolvente, de consumo no revolvente e hipotecario para vivienda, la clasificación dependerá de la existencia de morosidad en el pago, historial crediticio, solvencia y la clasificación otorgada por las empresas del sistema financiero. Es por ello que este factor conlleva a determinar al tipo de clientes a los que Financiera Confianza le otorga microcrédito.

Tabla 01

Clasificación de los clientes de Financiera Confianza en la Central de Riesgos

Clasificación en la Central de Riesgos según la SBS	
Categoría Normal	<i>Implica el cumplimiento puntual del pago o un atraso máximo de 8 días calendarios</i>
Categoría con Problemas Potenciales	<i>Implica que el deudor tiene un atraso de entre 9 y 30 días calendario en el pago del crédito</i>
Categoría Deciente	<i>Implica atrasos en el pago del crédito de entre 31 y 60 días calendario</i>
Categoría Dudosa	<i>Representa atrasos de entre 61 y 120 días calendario en el pago del crédito</i>
Categoría Pérdida	<i>Implica atrasos en el pago de las cuotas de más de 120 días calendario</i>

Nota. Información obtenida de la Superintendencia de Banca y Seguros, elaboración propia.

Previo al trámite del microcrédito, la persona debe pasar por una evaluación en la cual debe aparecer con calificación normal en el sistema, en caso de aparecer con problemas potenciales, esta persona deberá cancelar deudas vencidas en las entidades correspondientes y demostrar que estás realmente están saldadas.

2.2.2. Enfoque del ingreso familiar

Se llama “ingreso” a la suma de dinero o los bienes que se obtienen como pago por un trabajo realizado; a nivel empresarial, es el nombre que se asigna a los activos que reciben como parte de la venta de sus productos. Cuando se habla de ingreso familiar, se

hace referencia a todo el dinero que cada miembro familiar es capaz de ganar en cierto período de tiempo. Además de los ingresos estables, como los salarios, también se tienen en cuenta todos los ingresos extras, producto de acciones emprendedoras. Con cierta planificación, el ingreso familiar puede ser aprovechado al máximo, cubriendo las necesidades del grupo familiar.

Es preciso mencionar que, al tratarse de un ingreso personal, este es obtenido mediante la prestación de ciertos servicios (empleo). A esto, si se quiere conocer el saldo líquido familiar disponible, sólo debe restársele los gastos “fijos”, como el pago del alquiler, los servicios básicos y los impuestos; así, se puede conocer qué cantidad de dinero está realmente disponible.

Los ingresos medios familiares son utilizados por agencias gubernamentales o estadísticas para determinar el nivel de vida de ciertas zonas; de esta manera, se pueden diseñar planes de ayuda socio-económica, para que la calidad de vida mejore considerablemente. Las empresas también utilizan estos datos para definir a qué grupo social debería dirigir sus productos o, bien, estudiar las características a la comunidad en la que los ofrecerán. Además, a la hora de solicitar ciertos trámites bancarios, como la adquisición de una tarjeta de crédito o un préstamo, los ingresos familiares brutos son estudiados.

Acosta, et al. (2008) sustenta que los hogares receptores de remesas que pertenecen a quintales inferiores de la distribución del ingreso regularmente destinan el gasto familiar hacia bienes no duraderos, con algunos efectos en el consumo de bienes duraderos, pero con impactos limitados en inversiones en vivienda y capital humano.

2.3. Definición de términos básicos

Central de riesgos: SBS (2010) La central de riesgos es una institución que registra el comportamiento de pagos, tanto de personas naturales y jurídicas, frente a las deudas que se tiene en el sistema financiero. En ella aparece el récord de cómo venimos cumpliendo con el pago de nuestras obligaciones; es decir, si hemos pagado a tiempo o en algún momento hemos tenido problemas en los pagos.

Cliente: MEF (2007), Un cliente es una parte que ha contratado con una entidad para obtener bienes o servicios que son resultado de las actividades ordinarias de la referida entidad a cambio de una contraprestación.

Colocación: Arraño, E. y Velázquez, B. (2012), Colocación o crédito es un préstamo de dinero que un Banco otorga a su cliente, con el compromiso de que, en el futuro, el cliente devolverá dichos préstamos en forma gradual, mediante el pago de cuotas, o en un solo pago y con un interés adicional que compensa el acreedor por el período que no tuvo ese dinero.

Crédito: Bahillo, Perez, y Escribano (2016) define el crédito como “un contrato por el que una entidad financiera pone dinero a disposición del cliente (acreditado o prestatario) hasta un límite señalado y por un plazo determinado percibiendo periódicamente los intereses de las cantidades dispuestas y las comisiones fijadas”.

Entidad financiera: SBS (2010) indica que es la empresa que recibe el dinero de muchas personas y lo presta para negocios o proyectos personales.

Financiamiento: Según Casanovas y Bertrán (2013), el financiamiento son las modalidades y mecanismos a los que accede una empresa para obtener recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general tiene un costo.

Interés: BCRP (2011), precio pagado por el prestatario con un monto de dinero líquido, por el uso del dinero del prestamista con la finalidad de compensar a este último por el sacrificio de la pérdida de la disponibilidad inmediata del dinero, la disminución del valor adquisitivo del dinero por la inflación y el riesgo involucrado en el hecho de prestar dinero.

Operación financieras: Rodríguez (1994), señala que “Una operación financiera es un instrumento que permite realizar intercambios de capitales financieros disponibles en diferentes momentos del tiempo. Mediante la operación financiera se realiza un intercambio de disponibilidad dineraria entre los sujetos que participan en la operación.”

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1. Tipo y nivel de investigación

El estudio es una investigación del tipo aplicada, de nivel descriptiva y correlacional, ya que, permitió describir e identificar la relación entre las variables referidas a las operaciones de microcréditos y los ingresos con las familias, además este estudio le dio relación de dependencia a ambas variables, es decir, al presentarse cambios en alguna de las dos variables, se notarán también variaciones en la otra variable de estudio.

3.2. Objeto de estudio

Impacto de las operaciones de microcrédito de Financiera Confianza en los niveles de ingreso de las familias.

3.3. Unidades de análisis

Para el presente estudio, se determinan las siguientes unidades de análisis y unidad de observación:

Unidades de análisis: Familias que acceden a los diferentes microcréditos otorgados.

Unidad de observación: Los diferentes tipos de microcréditos otorgados.

3.4. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es no experimental de corte transversal, ya que, no se aplicará un estímulo a la muestra ni se manipulará las variables, puesto que, estas variables son acerca de la realidad, siendo así, que se observará los fenómenos en su contexto natural para después analizarlos.

El estudio se realizó en el periodo de tiempo 2020, donde a través de un modelo econométrico con panel data, para lo cual se ha realizado el cuestionario en dos momentos: diciembre 2019 y diciembre 2020.

3.4.1. Población y muestra

Población:

Representa el total de familias que acceden a la prestación de un microcrédito en la Financiera Confianza en el distrito de Pedro Gálvez de manera recurrente, pues se considera que este tipo de personas suelen ser clientes un tanto fijos de la entidad. Según Financiera Confianza (2019) a diciembre del año 2019 tiene registrado 1154 clientes recurrentes quienes habrían adquirido microcrédito en dicha entidad.

Muestra:

Una muestra en estadística es obtener una versión simplificada de la población.

Se realizó un muestreo probabilístico, por ello, los resultados son generalizables a la población, por la necesidad del estudio de los diferentes microcréditos otorgados por Financiera Confianza a las familias del distrito de Pedro Gálvez.

Para el cálculo de tamaño de muestra cuando el universo es finito aplicamos la siguiente formula:

$$n = \frac{z^2 pqN}{Ne^2 + z^2 pq}$$

Donde:

N = Población

$Z_{\alpha/2}$ =Correspondiente al nivel de confianza elegido del 95%.

P = Probabilidad de que los resultados muestren que las familias que recibieron algún tipo de crédito han mejorado su nivel de ingresos, puesto que, según estudios anteriores se asigna un valor del 50%.

$q=1-P$

e = Error máximo 5%

n =Tamaño de la muestra

Calculo Numérico

$$n = (1.96^2 \times 0.5 \times 0.5 \times 1154) / (1154 \times 0.05^2 + 1.96^2 \times 0.5 \times 0.5)$$

$$n = 90$$

Tomado en cuenta los valores el cálculo de la muestra es de 90 familias con créditos vigentes en Financiera Confianza.

3.5. Métodos de investigación

3.5.1. *Métodos generales de la investigación*

3.5.1.1. Método inductivo - deductivo. Inductivo porque la investigación se dio partiendo de la observación del comportamiento de los clientes recurrentes de microcrédito de Financiera Confianza y con ello fijar conclusiones generalizadas.

Método deductivo, este método se desarrolla en el marco teórico a través del análisis de las variables utilizadas, como son microcrédito e ingreso familiar.

3.5.2. *Métodos particulares de investigación*

3.5.2.1. Método descriptivo. La aplicación del método descriptivo nos permite describir las características y el comportamiento de los microcréditos en relación a las variaciones de los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez.

3.5.2.2. Método estadístico. Mediante el método estadístico se hizo el análisis de las variables microcrédito e ingreso de las familias del distrito Pedro Gálvez, utilizando la encuesta planteada, se logró obtener la información para el desarrollo del estudio; lo cual se realizó siguiendo las siguientes etapas:

- ✓ Planificación del estudio.
- ✓ Recolección de la información.
- ✓ Procesamiento de la información.
- ✓ Análisis e interpretación de los resultados.

3.5.2.3. Modelo econométrico. Donde se estableció relación entre las variables más relevantes, determinando así su grado de asociación y con ello se analizó diferentes escenarios a través del modelo panel data.

El uso de datos de panel se fundamenta por de Arce & Mahía, (2007), quien nos dice que de estas dimensiones la constituye el análisis de series de tiempo, la cual incorpora información de variables y/o unidades individuales de estudio durante un período determinado de tiempo (dimensión temporal). En este caso, cada período de tiempo constituye el elemento poblacional y/o muestral.

Por su parte, existe otra dimensión que no incorpora el aspecto temporal, sino que más bien representa el análisis de la información para las unidades individuales de estudio, en un momento determinado del tiempo (dimensión estructural). En este tipo de análisis, el cual se denomina de corte transversal, el elemento o unidad maestra no lo constituye el tiempo sino las unidades de análisis. Se usa, además, las variables dummy, ya que se presentan datos cualitativos.

3.6. Técnicas e instrumentos de investigación

3.6.1. *Técnicas e instrumentos de recopilación de información*

Fuentes Primarias:

Se utilizó como instrumento de recolección de información las encuestas realizadas al azar a clientes frecuentes de Financiera Confianza de zonas urbana y rural, a quienes se les otorgó los diferentes tipos de créditos, la cual consiste en una serie de preguntas cuyo

objetivo fue es obtener información clara y precisa de los cambios percibidos en sus niveles de ingresos.

El instrumento es el cuestionario en físico, en donde en forma escrita se registra las respuestas.

Fuentes Secundarias:

Obtenidas de bases de datos y documentos de las instituciones financieras, de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), de estadísticas del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) y de la propia entidad (Financiera Confianza).

El instrumento fue el fichaje bibliográfico.

3.6.2. *Técnicas de procesamiento, análisis y discusión de resultados*

El procesamiento de la información se realizó utilizando programas informáticos como Microsoft Word que nos sirvió para la redacción de la investigación, Microsoft Excel para estructurar nuestros datos obtenidos de INEI, BCRP, encuesta, Financiera Confianza, etc. Mediante el uso de tablas y figuras. Así como, también, la utilización del programa Eviews para realizar la estimación del modelo econométrico con datos de los años 2019 y 2020. La presentación en la investigación se realizó de manera estructurada mediante el uso de tablas y figuras.

El análisis de los resultados se realizó con la data obtenida a través del procesamiento de la información con el fin de hacer el análisis e interpretación de acuerdo a las variables estudiadas en la investigación. Para ello se elaboraron tablas,

figuras la data obtenida; se determinaron porcentajes en las variaciones de los ingresos familiares, en los usos de los microcrédito, edad, género y actividad económica de los clientes, logros obtenidos a través del uso del microcrédito; de lo cual se determinó el impacto de las variables en los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez, con lo que se hizo la discusión y análisis en comparación con los antecedentes y teorías planteadas, lo que finalmente se plasmó en las conclusiones de la investigación.

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. Factores que determinan el acceso al microcrédito

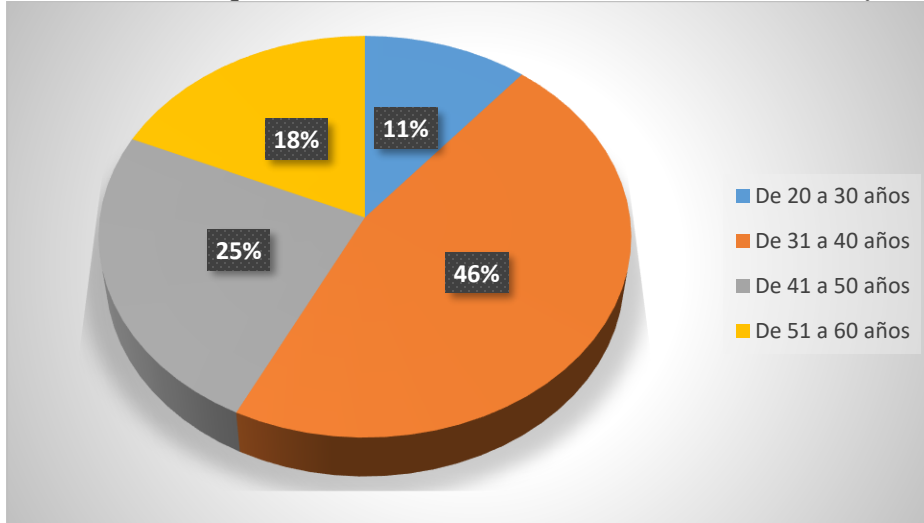
4.1.1. *Características del cliente*

4.1.1.1. Edad del cliente. Una de las características importantes de los clientes, es considerar su edad, pues con ello se puede analizar el nivel de productividad, además de la experiencia en inversión o en trabajos con créditos, de ello dependerá también el impacto que tuvo en sus ingresos el recibir un microcrédito en Financiera Confianza.

En la investigación se determinó que la edad de las personas que accedieron a un microcrédito varía desde los 27 y 59 años. y que el rango de edad con mayor porcentaje lo tienen las personas de 31 a 40 años, representando así el 46% del total de personas encuestadas, el rango de edad que continúa en la escala de mayor porcentaje son las personas de 41 a 50 años, representando el 25% de personas que accedieron a un microcrédito, luego están las personas de 51 a 60 años, que representan el 18% del total de personas encuestadas y por último están las personas de 20 a 30 años, que es el rango que muestra la menor cantidad de operaciones crediticias, pues sólo representa el 11% del total de personas que accedieron a un crédito.

Figura 01

Edad de clientes que accedieron a microcrédito en Financiera Confianza



Nota. La figura muestra datos de la edad de los clientes de Financiera Confianza al 2020.

Fuente: Encuesta

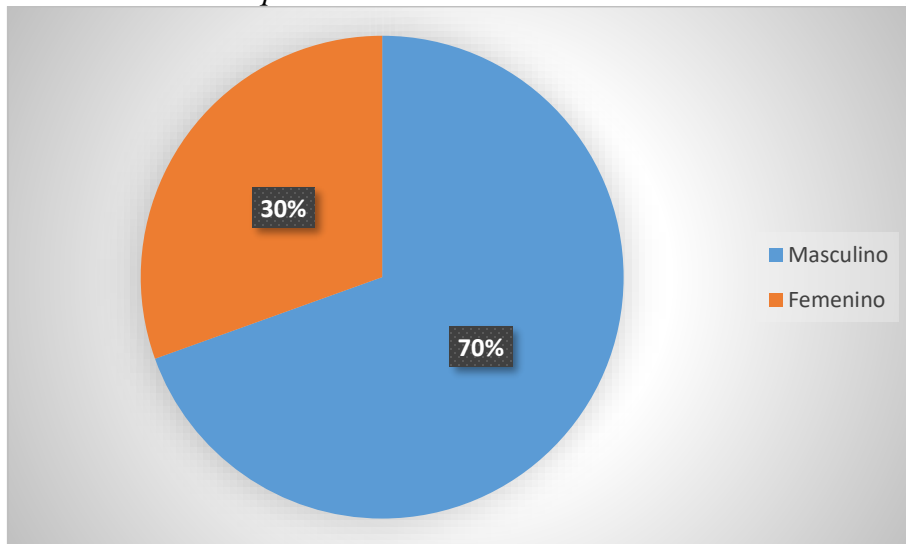
4.1.1.2. Género del cliente. Factor importante para la presente investigación, pues es el jefe de familia quien suele recurrir a los distintos tipos de financiamiento, siendo en su gran mayoría de sexo masculino, pues es visto que las personas de género masculino tienen mayor campo laboral, puesto que, pueden asumir cargos que implican mayor riesgo o en zonas geográficas con mayor presión.

Se incluye en la presente investigación el género de los clientes, además porque la zona de estudio se caracteriza por las actividades económicas de comercio, agricultura y ganadería, siendo así que tanto las personas de género masculino (en su mayoría se dedican a la ganadería), como las personas de género femenino (que están muy presentes en el comercio); presentan gran importancia en el desarrollo de sus ingresos, pues son actividades con gran movimiento monetario.

La finalidad de la presente investigación al incluir este factor, es identificar la variación de ingresos según el género de los clientes que adquirieron microcrédito, dando como resultado que en su gran mayoría las personas que acceden a un microcrédito en Financiera Confianza son de género masculino, representado por un 70% del total de personas encuestadas y el 30% serían clientes de género femenino que accedieron a un microcrédito.

Figura 02

Género de clientes que accedieron a microcréditos en Financiera Confianza



Nota. La figura muestra el género de los clientes de Financiera Confianza al 2020.

Fuente: Encuestas

4.1.1.3. Nivel de estudios alcanzado por el cliente. La educación es uno de los factores con mayor influencia en el avance y progreso de las personas.

Los niveles de participación, ocupación y desempleo difieren sustancialmente en función del nivel educativo de la población.

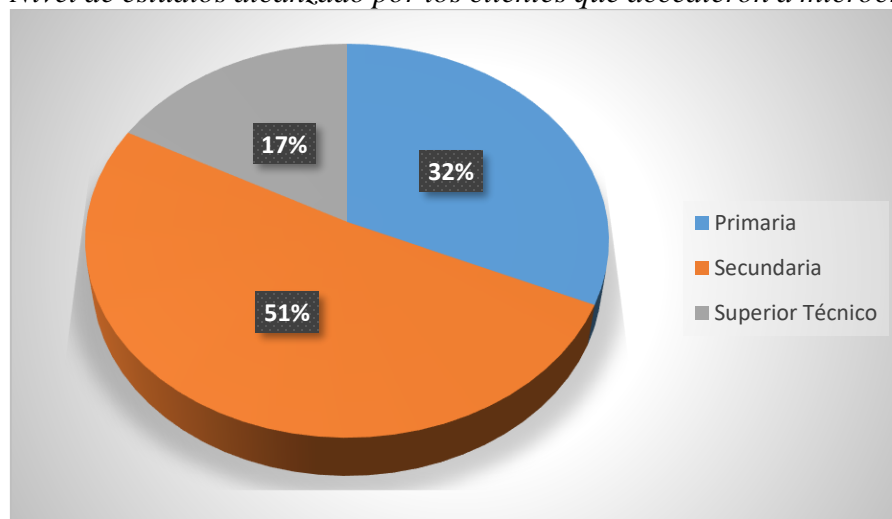
La crisis en la que nos encontramos es un buen ejemplo de ello, puesto que ha afectado mucho más intensamente a las personas con bajo nivel de cualificación.

Siendo así que en la presente investigación se incluye este factor debido a la importancia de los niveles académicos obtenidos para la consecución de un puesto laboral y lograra así estabilidad económica, y con ello sustentar la devolución de los créditos obtenidos.

Al realizarse el presente estudio se encontró que, en su gran mayoría, las personas que adquieren microcréditos en financiera Confianza tienen un nivel educativo de secundaria completa, siendo este porcentaje el 51% del total de personas encuestadas, el 32% representan las personas que tienen nivel de estudios primarios y como minoría se encuentran las personas con nivel de estudios superiores técnicos, que representan el 17% del total de personas encuestadas.

Figura 03

Nivel de estudios alcanzado por los clientes que accedieron a microcrédito en Financiera



Nota. La figura muestra el nivel de estudios alcanzado por los clientes de Financiera Confianza al 2020.

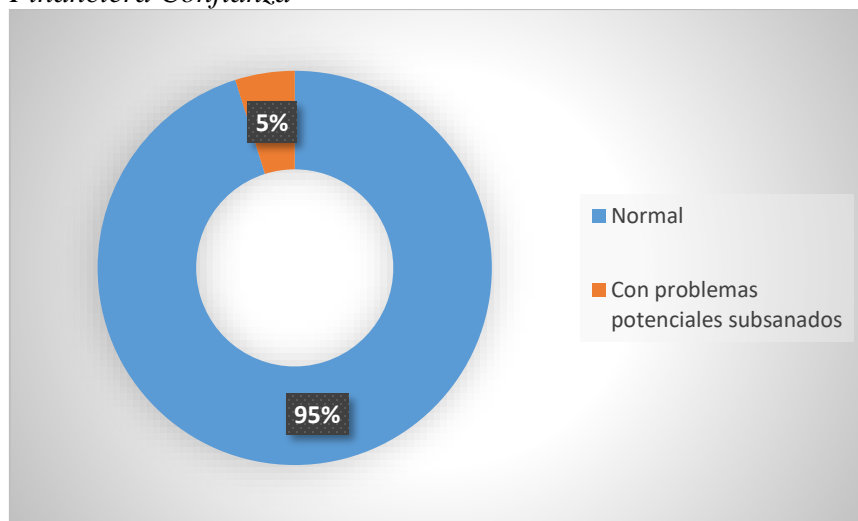
Fuente: Encuesta

4.1.1.4. Calificación en la Central de Riesgos de la SBS. A través de los datos conseguidos en la encuesta realizada a la muestra de clientes recurrentes de Financiera Confianza, se ha consultado en sistema RCC, que es un registro que contiene información sobre los

deudores de las empresas del sistema financiero, y según los resultados se ha obtenido que, al mayor porcentaje de la muestra se le encontró que tienen clasificación normal, representando el 95% del total de personas encuestadas, y que sólo el 5% del total de la muestra, presentó una calificación con problemas potenciales subsanados.

Figura 04

Calificación en la Central de Riesgo de los clientes que accedieron a microcrédito en Financiera Confianza



Nota. La figura muestra los porcentajes de la calificación de los clientes de Financiera Confianza en la Central de Riesgos de la SBS al 2020

Fuente: Encuestas

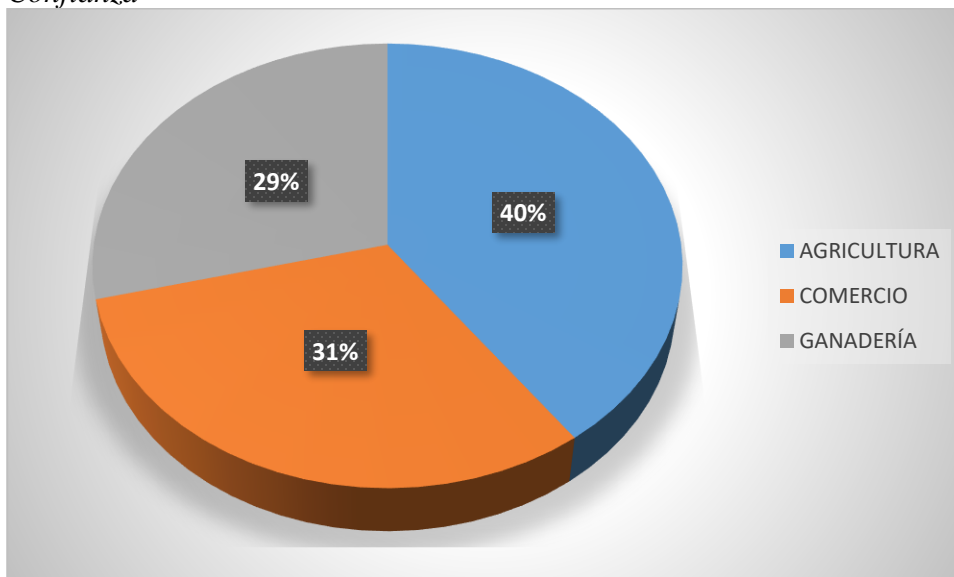
4.1.2. Actividad económica del cliente. Siendo estas todas las acciones que realizan los seres humanos con la finalidad de poder percibir o contribuir con bienes y productos, teniendo en cuenta un desgaste físico o bien el consumo de una materia prima que ha sido debidamente obtenida de distintas fuentes.

La finalidad de evaluar la actividad económica del cliente es determinar de dónde provienen los principales aportes a los ingresos de las familias. A través de la realización de encuestas se determinó que, la actividad económica con mayor relevancia es la agricultura, que

representa un 40% del total de clientes encuestados, luego sigue el porcentaje de comercio que representa un 31% del total de encuestados y finalmente están los clientes cuya actividad económica es la ganadería, la cual representa el 29% del total de personas encuestadas.

Figura 05

Actividad económica a la que se dedican los clientes recurrentes de microcrédito de Financiera Confianza



Nota. La figura muestra los porcentajes de la actividad económica a la que se dedican los clientes de Financiera Confianza al 2020

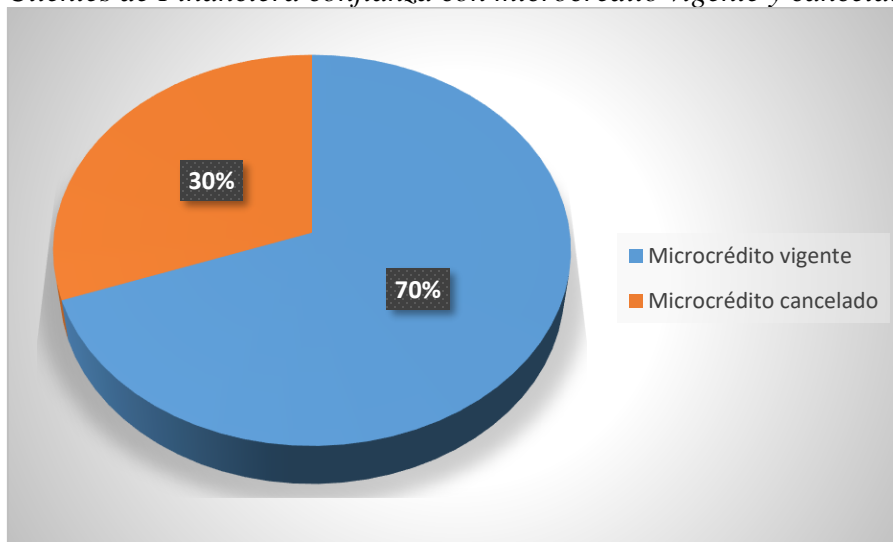
Fuente: Encuesta

4.1.3. Información del microcrédito

4.1.3.1. Clientes con microcréditos vigentes y cancelados. Es importante considerar esta información, ya que es con el nivel de ingresos con lo que van cancelando sus cuotas de créditos aún vigentes. Con esta información también se logra comprobar que las personas encuestadas son o en algún tiempo fueron clientes de la entidad financiera en estudio con algún microcrédito. Al procesar los datos obtenidos, logramos determinar que el 70% de personas encuestadas aún mantienen microcrédito vigente y que sólo el 30% a concluido con la cancelación de la deuda en la entidad financiera.

Figura 06

Cientes de Financiera confianza con microcrédito vigente y cancelado



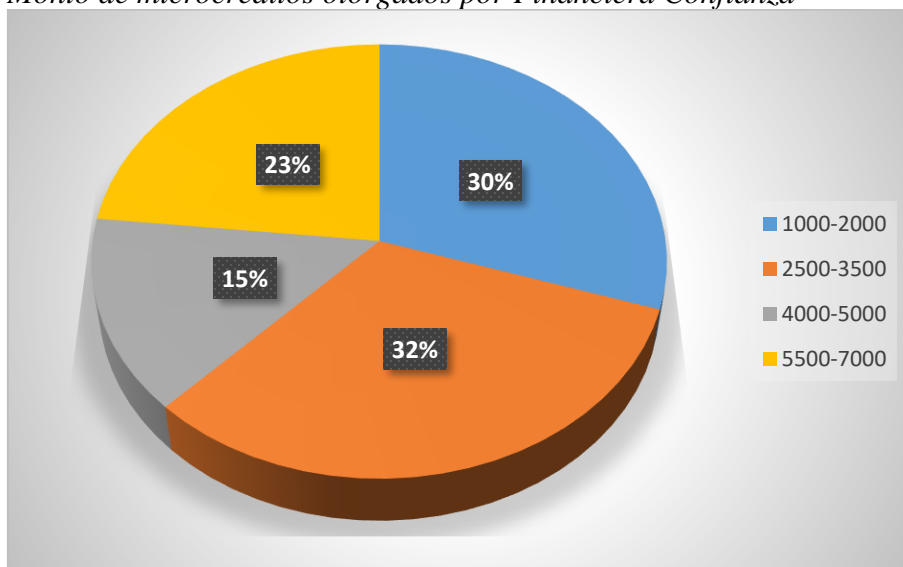
Nota. La figura muestra los porcentajes de los clientes de Financiera Confianza con microcrédito vigente y el porcentaje de clientes de la entidad con microcrédito cancelado al 2020

Fuente: Encuesta

4.1.3.2. Monto de microcréditos obtenidos. Los montos obtenidos de microcréditos según los datos arrojados por encuestas realizadas, son de S/1000, S/1200, S/2000, S/2500, S/3000, S/3500, S/4000, S/4500, S/5000, S/5500, S/6000 y S/8000. Para el análisis de los montos de microcréditos obtenidos durante el periodo 2020 se ha considerado agruparlos, siendo así que las familias que accedieron a microcréditos entre S/1000 Y S/2000 representan el 69% del total de personas que accedieron al microcrédito, demostrándose así que la mayoría de personas acceden a microcréditos dentro de ese rango. Con el 15% están las personas que accedieron a microcréditos de montos entre S/2500 y S/3500. El 11% lo representan las personas que accedieron a microcréditos de montos entre S/4000 y S/5000. El 4% lo representan las personas que accedieron a microcréditos de montos entre S/5500 y S/8000. El 1% lo representan las personas que accedieron a microcréditos de montos entre S/16000.

Figura 07

Monto de microcréditos otorgados por Financiera Confianza



Nota. La figura muestra los montos de los microcréditos que los clientes recurrentes de Financiera Confianza, obtuvieron al 2020

Fuente: Encuesta

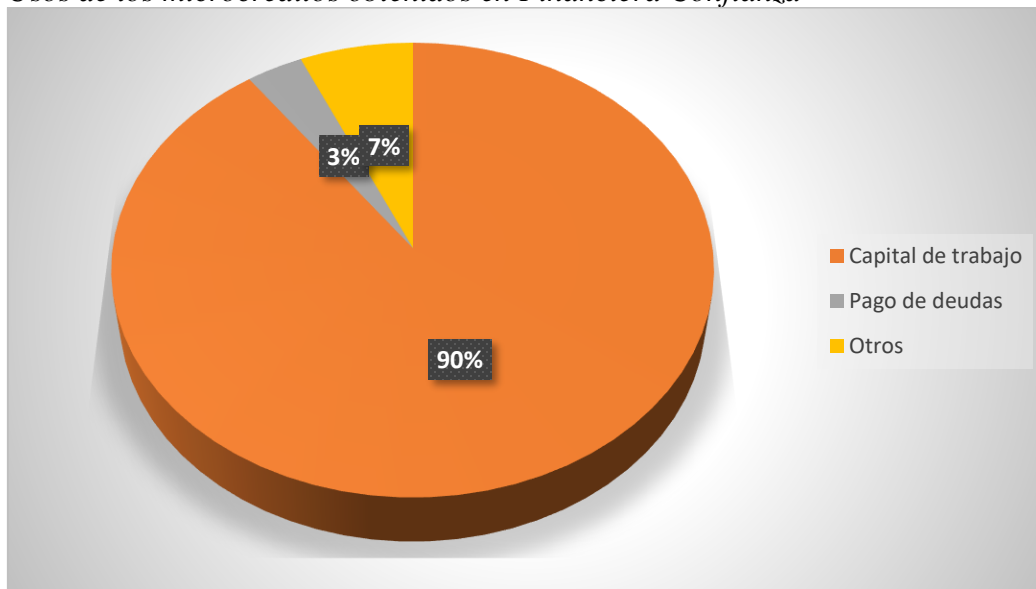
4.1.3.3. Usos del microcrédito obtenido. La importancia del uso que el cliente le da al microcrédito, es que a través de esta se verá reflejando en las variaciones de los ingresos familiares.

Se ha considerado capital de trabajo a la mercadería y/o materia prima que adquieren los clientes según la actividad económica que desarrollan, con la finalidad de lograr mejoras en sus ingresos en un futuro.

Según encuesta realizada, los clientes invierten el microcrédito de diferentes maneras, siendo así que el 90% del total de clientes encuestados destinan el microcrédito a inversión en capital de trabajo, el 3% de clientes han usado el microcrédito para saldar deudas y el 7% le ha dado un destino diferente al monto de su microcrédito obtenido.

Figura 08

Usos de los microcréditos obtenidos en Financiera Confianza



Nota. La figura muestra los porcentajes de los usos que los clientes de Financiera Confianza dieron a los microcréditos que obtuvieron al 2020

Fuente: Encuesta

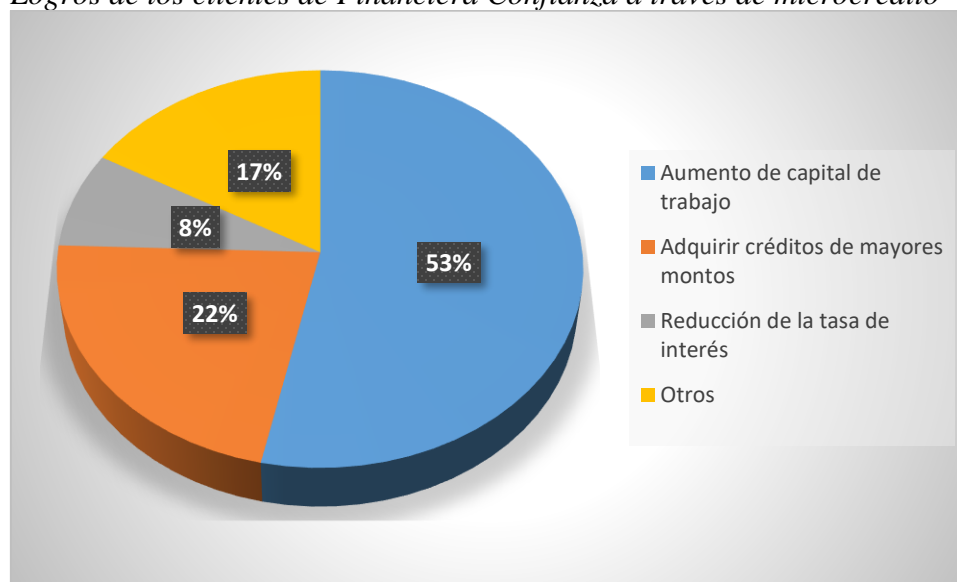
4.1.3.4. Logros alcanzados con los microcréditos. Se analiza los logros obtenidos por los clientes de Financiera Confianza, pues es ahí donde se ve reflejado el éxito o fracaso de haber obtenido este tipo de financiamiento.

Al procesar los datos de la encuesta realizada a los clientes frecuentes de Financiera Confianza, se obtuvo que los logros de las familias tras obtener microcrédito se reflejaron con mayor porcentaje en el aumento de capital de trabajo, representando el 53% del total de logros, gran parte de los clientes encuestados manifestaron que vieron sus logros en poder adquirir créditos de mayores montos, esta respuesta se dio con un 22% del total de personas encuestadas; otra parte de clientes de microcrédito dio a conocer que sus logros se vieron reflejados con una mejora en la tasa de interés de microcrédito, esta respuesta la

dieron el 17% de personas encuestadas; y por último la minoría de clientes dio a conocer que sus logros tras obtener microcrédito en la entidad financiera, lo han visto reflejado en otros aspectos.

Figura 09

Logros de los clientes de Financiera Confianza a través de microcrédito



Nota. La figura muestra los porcentajes de los logros alcanzados al 2020 por los clientes recurrentes de Financiera Confianza a través del uso del microcrédito.

Fuente: Encuesta

4.2. Aportes de los microcréditos en los ingresos de las familias

Al realizar la investigación, se logró determinar que la principal motivación de las personas para obtener un microcrédito es la esperanza de superación, pues por lo general recurren a las entidades financieras para obtener un crédito y ser usado como inversión. Los datos recogidos a través de la encuesta, nos muestran el comportamiento de los ingresos de los clientes según la actividad económica en la cual desempeñan los clientes y según la forma en la que los microcréditos son utilizados.

- a) Datos de variaciones en los ingresos familiares tras adquirir microcrédito en financiera Confianza.

Tabla 02

Variación de los ingresos familiares como consecuencia de adquirir microcrédito en Financiera Confianza

INGRESOS PROMEDIO MENSUALES (S/)		VARIACIÓN S/	VARIACIÓN %
DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2020		
2 834	3 548	714	25%

Fuente: Encuesta

Los ingresos promedio mensuales de las familias del distrito Pedro Gálvez que son clientes recurrentes de microcréditos en Financiera Confianza, en el año 2019 ascendía a S/ 2 834, en el año 2020 el ingreso promedio familiar fue de S/ 3 548, calculándose así un aumento de ingresos promedios mensuales de un año a otro de S/ 714: y un porcentaje de incremento de ingresos del 25%.

- b) Variaciones de los ingresos promedios mensuales familiares con microcrédito vigente y microcrédito cancelado.

Tabla 03

Variación de los ingresos de las personas que mantuvieron crédito vigente y de las personas que cancelaron microcrédito

INGRESOS PROMEDIO MENSUALES (S/)		VARIACIÓN S/	VARIACIÓN %
DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2020		
MICROCRÉDITO VIGENTE 3 145	MICROCRÉDITO VIGENTE 5 210	2 065	65%
MICROCRÉDITO VIGENTE 1 966	MICROCRÉDITO CANCELADO 1 554	-400	-20%
MICROCRÉDITO CANCELADO 2 566	MICROCRÉDITO VIGENTE 3 818	1 251	41%
MICROCRÉDITO CANCELADO 3 480	MICROCRÉDITO CANCELADO 3 140	-340	-10%

Fuente: Encuesta

Las familias que para los años 2019 y 2020 mantenían crédito vigente, tuvieron un incremento de S/ 2 065 promedio mensual, de un año para el otro; lo cual representa una diferencia de ingresos promedio mensual del 65%. Las familias que para el año 2019 mantenían crédito vigente, pero para el año 2020 cancelaron su microcrédito y ya no obtuvieron otro financiamiento de este tipo, sus ingresos promedios mensuales disminuyeron en S/ -400, representado una baja del 20% de sus ingresos mensuales. Por otro lado, las familias que para el 2019 no mantenían microcrédito vigente y para el año 2020 ya contaban con este financiamiento, sus ingresos promedios mensuales se vieron incrementado en S/ 1 251, lo cual representa el 41% de sus ingresos promedios mensuales. Y por último están las familias que para los años 2019 y 2020 no mantenían crédito vigente, sus ingresos promedios mensuales para el año 2020 disminuyeron en S/ 340, representando una baja de sus ingresos promedios mensuales del -10%.

c) Variaciones de los ingresos promedios mensuales familiares según la actividad económica

Tabla 04

Datos de variación de los ingresos promedios familiares según actividad económica

ACTIVIDAD ECONÓMICA	INGRESOS PROMEDIO MENSUAL FAMILIAR		VARIACIÓN	VARIACIÓN
			S/	%
	<i>Sin microcrédito</i>	<i>Con microcrédito</i>		
AGRICULTURA	1 100	1 631	531	48%
COMERCIO	2 500	3 788	1 288	51%
GANADERÍA	3 140	5 122	1 982	63%

Fuente: Encuesta

Al procesar los datos obtenidos por la aplicación de la encuesta a los clientes de microcréditos de financiera confianza, para el año 2020 los clientes con la actividad económica que lograron obtener ingresos mayores con microcrédito vigente fue la ganadería, pues se observa que un ganadero incrementaría sus ingresos en un 63% cuando tiene microcrédito

vigente, seguidamente está el sector comercio quien al adquirir microcrédito sus ingresos se incrementan en un 51% , finalmente está el sector agricultura, donde se observa que sus ingresos promedios mensuales se incrementan en un 48% al tener microcrédito vigente.

4.3. Comportamiento de las variables frente a los ingresos familiares

Para ampliar los detalles de los resultados de la investigación se planteó el uso de un modelo econométrico con el uso de datos de panel en el que se registran nivel de estudios de los clientes, género, nivel de ingresos, si los clientes mantienen algún microcrédito vigente y actividad económica.

4.3.1. Especificación de modelo

En el caso de la tesis en estudio, en donde se pretende determinar el impacto de las operaciones de microcrédito en los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez en el año 2020, para ello se propone el siguiente modelo de panel data:

$$\text{Ingreso}_{it} = \beta_0 + \beta_1 * \text{cvig} + \beta_2 * \text{agri} + \beta_3 * \text{gan} + \beta_4 * \text{edu} + \beta_5 \text{gen} + a_i + u_i$$

Donde:

Cvig= Microcrédito vigente (No = 0, Sí =1)

Agri= Agricultura

Gan =Ganadería

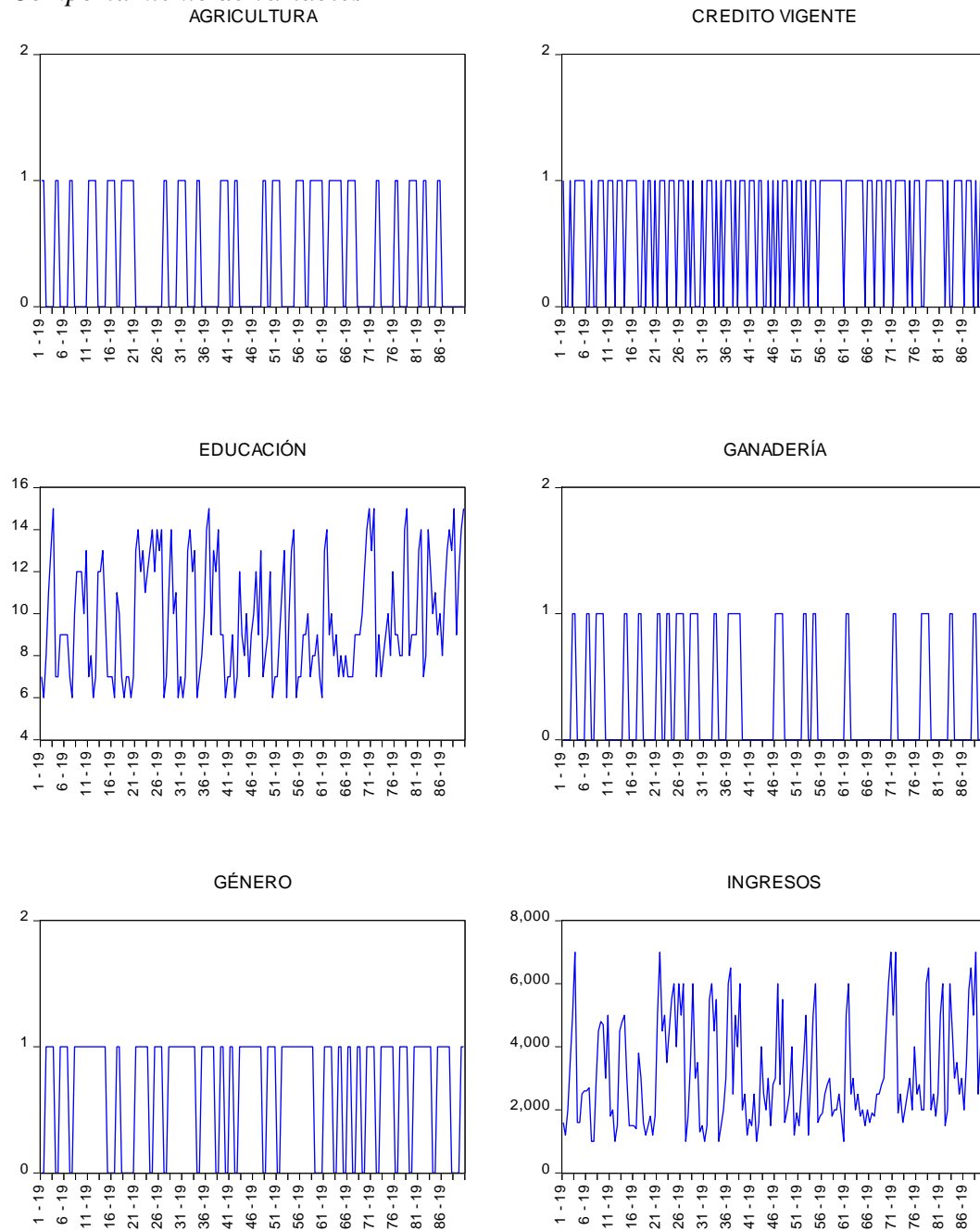
Edu = Educación medida en años de estudio concluidos

Gen= Género de la persona que accedió al microcrédito (femenino=0 o masculino=1)

a_i = Demás factores que influyen en la variación de ingresos a través del microcrédito

u_i = Error idiosincrático

Figura 10
Comportamiento de variables



Nota. Las figuras muestran el comportamiento de las variables que intervienen en el impacto de los microcréditos en los ingresos de las familias al año 2020.

Fuente: Encuesta, resultados de datos en Eviews.

Interpretación de variables: El comportamiento de las variables consideradas en la tesis es discontinuo, pues se observan variaciones constantes, ya que son variables que se desempeñan dentro de un contexto de cambios, pues la zona estudiada se caracteriza por sus movimientos económicos constante.

4.3.2. Estimación del modelo.

Usando los datos obtenidos con el uso de la encuesta (Anexo N° 2) se realizó el modelo planteado para la estimación de estos datos.

Tabla 05
Estimación del modelo econométrico

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	362.838	44.13573	4.581194	0.0000
CVIG	108.0624	30.80908	3.064631	0.0000
AGRI	-27.50924	21.14280	2.015080	0.0000
GAN	231.0401	20.74884	3.485512	0.0001
EDU	102.5836	32.67310	2.460554	0.0000
GEN	122.6972	34.25598	3.231154	0.0002

R-squared	0.966102	Mean dependent var	751.6666
Adjusted R-squared	0.965128	S.D. dependent var	171.3409
S.E. of regression	120.6950	Akaike info criterion	14.41162
Sum squared resid	17895088	Schwarz criterion	14.51806
Log likelihood	229.0461	Hannan-Quinn criter.	14.45478
F-statistic	991.8241	Durbin-Watson stat	1.749741
Prob(F-statistic)	0.000000		

Fuente: Encuesta

Ecuación:

$$\text{INGRESO} = 362.838 + 108.0624\text{CVIG} - 27.5092\text{AGRI} + 231.0401\text{GAN} + 102.5836\text{EDU} + 122.6972\text{GEN}$$

Interpretación:

$\beta_0 = 362.838$. Si el cliente no tiene microcrédito vigente, se dedica al comercio, tiene 0 años de educación y es mujer, su ingreso promedio será de S/ 362.838 mensual.

$\beta_1 = 108.0624$. Si el cliente tiene un microcrédito vigente, el ingreso promedio aumentará en S/ 108.0624, manteniendo las demás variables constantes.

$\beta_2 = -27.5092$. Si la persona se dedica a la agricultura, sus ingresos familiares disminuirán en S/ 27.5092 respecto al ingreso de un comerciante, manteniendo las demás variables constantes.

$\beta_3 = 231.0401$. Si un ganadero tiene un microcrédito vigente, los ingresos de esta familia aumentarán en S/ 231.0401, manteniéndose las demás variables constantes.

$\beta_4 = 102.5836$. Por cada año más de educación, los ingresos de la familia aumentan en S/ 102.583. Manteniendo las demás variables constantes.

$\beta_5 = 122.6972$. Por cada persona de género masculino, los ingresos en promedio aumentan en S/ 122.6972. Manteniendo las demás variables constantes.

Es importante mencionar el coeficiente de ajuste R^2 , que en esta estimación es de 0.9689, lo cual quiere decir que el 96.61% de la variabilidad del ingreso familiar es explicado por los factores microcrédito vigente, agricultura, ganadería, educación y género.

4.4. Discusión de resultados

Enfoque microcrédito

Según Gutierrez (2002), el microcrédito es una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a los recursos y como consecuencia alcanzar mejores condiciones de vida para los más pobres. Los clientes que mantienen microcrédito vigente en Financiera Confianza, han logrado mejoras en sus ingresos de un 65% (Tabla 03) de un año para el otro.

Según Roberts (2003), los microcréditos son pequeños préstamos dirigidos a las personas pobres para financiar sus proyectos con tasas de interés razonables el cual permite crear pequeñas unidades productivas. Los clientes recurrentes estudiado en la presente investigación, dan a conocer que, gracias a su constante endeudamiento con la misma entidad financiera, han logrado negociar mejoras en sus tasas de interés para sus nuevos endeudamientos, representando un 8% del total de logros obtenidos tras incurrir en financiamientos (Figura 09).

Los clientes recurrentes de Financiera confianza han obtenido un porcentaje importante de incremento de ingresos del año 2019 al año 2020, siendo este del 25%, incluyéndose clientes con microcrédito vigente y clientes con microcrédito cancelado (tabla 02). Para el año 2020 las familias que han mantenido microcrédito vigente, han logrado obtener mejores ingresos que aquellas familias que han cancelado microcrédito y no han vuelto a adquirirlo. Además, las familias que para el año 2019 no contaban con microcrédito vigente, pero sin embargo para el año 2020, estos clientes ya mantenían microcrédito vigente, también han alcanzado variaciones positivas e importantes en sus niveles de ingreso, por el contrario, las familias que tanto para el 2019 como para el año 2020 no mantenían ningún tipo de microcrédito vigente, han tenido disminuciones en sus niveles de ingreso (tabla 03). Por otro lado, las familias del distrito Pedro

Gálvez, en su gran mayoría carecen de inversión de capital de trabajo, recurriendo así a Financiera Confianza para obtener algún tipo de los microcréditos que esta entidad ofrece, pues la mayoría de clientes recurrentes destinan el monto de su microcrédito en inversión de capital de trabajo (figura 08). En este sentido, Calderón, M. (2002) mencionan que el sistema de microcréditos ha demostrado ser una de las mejores herramientas para erradicar la extrema pobreza, dado que, si la falta de recursos impide a estos sectores salir de la pobreza, el facilitarles un crédito de acceso fácil, rápido y sostenido les permite salir del círculo vicioso de la pobreza y crear una microempresa que genera riqueza.

Para el año 2020, las familias que accedieron a microcrédito en Financiera Confianza han logrado varios de sus propósitos, el logro más común fue el aumento de capital de trabajo, además de acceder a microcréditos en de mayores montos (figura 09), esto se compara con lo mencionado por Pedroza (2012) quien sostiene que el aumento del crédito promedio se debe, en su mayor parte, a los clientes que devolvieron según las condiciones el primer crédito y han solicitados otros superiores para ampliaciones del negocio, compra de materia prima en condiciones ventajosas o la adquisición de maquinaria. Además, los clientes frecuentes a los que se ha estudiado en la presenta investigación, muestran las variaciones de los microcréditos obtenidos a lo largo del periodo de estudio, además se ha verificado la calificación de los clientes en la Central de Riesgos del BCR (Figura 04), donde se visualiza que la mayoría de clientes tiene como calificación “normal” lo que lleva a concluir que están cumpliendo con saldar sus deudas dentro de los plazos establecidos con la entidad financiera.

Romani Chocce (2002) Habla de la “cadena de impacto” que describe de la siguiente manera: Los servicios microfinancieros llevan al cliente a modificar sus actividades microempresariales, lo cual lleva a aumentar o disminuir los ingresos de la microempresa. El cambio de los ingresos de la microempresa produce cambios en el ingreso del hogar lo cual lleva a una mayor/ menor seguridad económica del hogar, el nivel modificado de seguridad económica en el hogar, lleva a cambios en los niveles educativos y habilidades, y en las oportunidades económicas y sociales. Los clientes recurrentes de Financiera Confianza dan a conocer que a través de los microcréditos obtenidos por la entidad, han visto mejoras en el nivel de ingreso de sus hogares (Tabla 02), siendo así que la mayoría de personas han notado el incremento de sus ingresos mensuales en el aumento de inversión en capital de trabajo, mejoras en sus tasas de interés. Logrando así, lo mencionado por el autor referente a la “cadena de impacto.”

Enfoque del ingreso familiar

Según Acosta, et Al (2008), los hogares receptores de remesas que pertenecen a quintales inferiores de la distribución del ingreso regularmente destinan el gasto familiar hacia bienes no duraderos, con algunos efectos en el consumo de bienes duraderos, pero con impactos limitados en inversiones en vivienda y capital humano. Para el año 2020, las familias cuyo jefe de hogar es considerado cliente recurrente en Financiera Confianza destinaron el financiamiento obtenido por la entidad de tal manera que la mayoría le han dado uso en inversión de capital de trabajo (90%), siendo considerado como tal a la mercadería y/o a la materia prima, otra parte de los clientes han destinado el microcrédito obtenido en pago de deudas (3%) del total de clientes encuestados (Figura 08).

CONCLUSIONES

Las operaciones de microcrédito de Financiera Confianza tienen impacto positivo en los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez – San Marcos – Cajamarca en el periodo 2020, determinándose a través de los factores crédito vigente, agricultura, ganadería, educación y género de los clientes de la entidad financiera.

Las familias que adquirieron microcrédito en Financiera Confianza del distrito Pedro Gálvez – San Marcos – Cajamarca, lo han usado, en inversión en capital de trabajo (90%) y en pago de deudas (3%).

Los elementos que determinan el acceso al microcrédito en Financiera Confianza del distrito Pedro Gálvez – San Marcos – Cajamarca, han sido el género del cliente, pues una persona de género masculino, sus ingresos se ven incrementados, en promedio, en S/ 122.6972; el nivel de educación de las personas, pues, por cada año más de educación, los ingresos de la familia aumentan en S/ 102.583; la actividad económica a la que se dedican los clientes, siendo las más frecuentes la agricultura, el comercio y la ganadería, en el año 2020, un agricultor con microcrédito vigente obtiene el 48% más de ingresos respecto a un agricultor que no mantiene microcrédito vigente, un comerciante con microcrédito vigente obtiene 51% más ingresos en comparación con un comerciante que no tiene microcrédito vigente, y un ganadero con crédito vigente obtiene el 63% más de ingresos respecto a una persona con esta misma actividad económica pero sin microcrédito.

Se llegó a conocer que los principales beneficios obtenidos por las familias que adquirieron microcrédito en Financiera Confianza del distrito Pedro Gálvez – San Marcos – Cajamarca, son el incremento de capital de trabajo (53%), además, gran parte de los clientes de la entidad financiera han logrado obtener mayor capacidad de endeudamiento (22%), logrando así que siendo clientes

recurrentes de Financiera Confianza, para el año 2020 han obtenido créditos de mayores montos y otra parte de clientes de la entidad han logrado negociar mejores tasas de interés de sus créditos.

En términos generales, las operaciones de microcrédito de Financiera Confianza para el año 2020, han logrado impactar indirectamente en los ingresos de las familias del distrito Pedro Gálvez, siendo así que los microcréditos fueron otorgados para el desarrollo de una actividad productiva que ha generado ingresos cada vez mayores, lográndose así que las familias satisfagan sus necesidades y además mejoren sus niveles de capital de trabajo , capacidad de endeudamiento y mejoras en la tasa de interés.

SUGERENCIAS

- A Financiera Confianza, que capacite a su personal y que estos a través de la experiencia obtenida con los diferentes clientes, puedan asesorar de manera oportuna y eficiente a los clientes de microcréditos, motivándolos con tasas de crédito negociables.
- A las personas que desean invertir según la actividad económica a la que se dedican, que recurran a las entidades financieras y busquen asesoramiento para adquirir algún microcrédito y que este sea de un monto consiente según sus niveles de ingresos y según el destino del financiamiento, para así no caer en sobreendeudamiento. Además, se recomienda ser puntuales con los pagos de sus cuotas para caer en mala calificación en sistema, y en caso no contar con lo correspondiente a las cuotas, avisar de manera oportuna al personal a cargo de su crédito, para que este pueda solicitar y darle opciones de pago de tal manera que no se vea perjudicado.
- A quienes realicen trabajos de investigación respecto al microcrédito, recomiendo usar datos económicos que se encuentran con mayor frecuencia en la zona de estudio, así como las actividades económicas más frecuentes de los clientes de microcréditos, además recomiendo que, si se trata de una zona con niveles de población elevada, se estudie la mayor cantidad de factores influyentes en los impactos de microcrédito.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agustín, F. (2011). *Financiamiento de desarrollo económico diversificación de instrumentos financieros en una economía de desarrollo*. Tesis para optar el Grado Académico de Doctor en Economía, Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas, Buenos Aires.
- Arce, R., & Mahia, R. (2007). *Modelos Arima*: México: M. D Citius
- Arraño, E. y Velásquez, B. (2012). *Estadísticas de Colocaciones. Estudios Económicos Estadísticos N°92*. Banco Central de Chile.
- Bahillo, E., Perez, C., & Escribano, G. (2016). *Gestión Financiera*. España: Ediciones Paraninfo.
- BCRP. (2011). *Glosario de términos económicos*. Banco Central de Reserva del Perú.
- BM. (2019). Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/home>.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (3 ed.). Bogotá: Pearson.
- Cabezas, M. (2019). *Los microcréditos y el bienestar económico de las familias tendidas por la Caja Huancayo en el distrito de Comas*. Tesis para obtener el Título Profesional de Economista, Universidad Nacional Federico Villarreal, Facultad de Ciencias Económicas, Lima.
- Calderón, M. (2002). *Microcréditos. De pobres a microempresarios*. Barcelona: Ariel.
- Casanovas, M., & Bertrán, J. (2013). *La financiación de la empresa: Cómo optimizar las decisiones de financiamiento para crear valor*. Barcelona: Profit Editorial.
- Chuquiruna, K. (2019). *El rol del microcrédito en el desarrollo de las microempresas formales en el sector comercio en el distrito de Cajamarca, 2019*. Tesis para obtener el Título

- Profesional de Economista, Universidad Nacional de Cajamarca, Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas, Cajamarca.
- Falquez, E., & Acosta, G. (2017). *Análisis de los créditos productivos en la banca privada en el desarrollo económico del Ecuador, periodo 2008 – 2016*. Tesis para obtener el Título Profesional de Economista, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Guayaquil.
- Flores, H. (2018). *Influencia de los microcréditos en la mejora de la calidad de las condiciones de vida de los clientes de Pro Mujer de Puno 2017. El comercio*. Tesis para obtener el Título Profesional de Sociólogo, Universidad Nacional del Antiplano, Facultad de Ciencias Sociales, Puno.
- Financiera Confianza. (2019). *Créditos de negocios y de empresas*. Obtenido de <https://confianza.pe/>
- Confianza. (2019). *Reporte anual de Créditos*. Área de créditos. Documento de archivo
- Guerra, M. (2019). *Microcrédito y desarrollo sostenible*. Tesis para optar por el grado de Maestra en Contaduría, Universidad Nacional Autónoma de México, Programa de Posgrado en Ciencias de la Administración, Ciudad De México.
- INEI. (2015). *Glosario de términos*. Instituto Nacional de Estadística e Informática.
- Joaquin, L. & Atilina, S. (2019). *Economía y gestión bancaria* (1 ed.). España: Piramides
- López, C., Puertas, M., & Castaño, H. (2011). *Administración del capital de trabajo*. Bogotá: Editorial Planeta.
- MEF. (2007). *Norma internacional de la información financiera*. Ministerio de Economía y Finanzas.

- MEF. (2015). *Glosario de términos*. Ministerio de Economía y Finanzas.
- Pampillón, R. (2008). *Diccionario de Economía*. España: Editorial IE.
- Peumans, H. (1967). *Valoración de proyectos de inversión*. España: Deusto.
- Pedro, P. (2012). *Microfinanzas en América Latina y el Caribe: El sector en cifras*. Madrid: Fondo Multilateral de Inversiones.
- Romani, C. (2002). *Impacto del microcrédito en los microempresarios Chilenos*. Chile: Anales del Congreso Clad.
- Rodríguez, A. (1994). *Matemática de la financiación, p.16*.
- Saldaña, L. (2018). *Incidencia de los créditos comerciales del Banco Continental - Agencia Cajamarca en el crecimiento de las MYPES de la provincia de Cajamarca – 2017*. Tesis para optar por Título Profesional de Contador, Universidad Nacional de Cajamarca, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, Cajamarca.
- Sánchez, C. (2019). *Influencia de los microcréditos en la economía familiar de la zona rural del distrito de Baños Del Inca 2016 - 2018*. Tesis para optar por Título Profesional de Economista, Universidad Nacional de Cajamarca, Escuela Académico Profesional de Economía, Cajamarca.
- Sciepora, P. (2018). *Los efectos económicos y sociales del microcrédito*. Tesis para optar por Grado de Magíster en Economía, Universidad de San Andrés, Argentina.

ANEXOS

ANEXO N° 01

ENCUESTA SOBRE INGRESOS FAMILIARES

I. CARACTERÍSTICAS DEL CLIENTE

1. Género: _____
2. Años de estudio: _____
3. Actividad económica a la que se dedica
 - a. Agricultura
 - b. Comercio
 - c. Ganadería
 - d. Otros

II. NIVEL DE INGRESOS FAMILIARES

4. Monto de ingreso familiar mensual S/ _____

III. INFORMACIÓN FAMILIAR

5. Años de educación en promedio a nivel familiar _____

IV. INFORMACIÓN DEL MICROCRÉDITO

6. Calificación en central de riesgo
 - a. Categoría normal
 - b. Categoría con problemas potenciales subsanados
 - c. Categoría deciente
 - d. Categoría dudosa

- e. Categoría Pérdida
7. ¿Cuenta con microcrédito vigente en Financiera Confianza?
- SÍ () No ()
8. ¿Cuánto es el monto del último crédito que ha obtenido de Financiera Confianza?
- S/ _____
9. Principales usos de los microcréditos recibidos
- a. Compra de mercadería
 - b. Inversión en capital de trabajo
 - c. Pago de deudas
 - d. Otros
10. ¿Cuáles son los principales logros obtenidos después de adquirir un microcrédito en Financiera Confianza?
- a. Aumento de capital de trabajo
 - b. Adquirir préstamos de mayores cantidades
 - c. Reducción en la tasa de interés de microcrédito
 - d. Otros
11. ¿Qué cree usted que es lo más importante para mejorar sus niveles de ingresos a través del uso del microcrédito?
- a. Asesoramiento
 - b. Capacidad de inversión
 - c. Capacitación
 - d. Otros

ANEXO N° 02: TABULACIÓN DE RESULTADOS DE LA ENCUESTA

AÑO	Género	Años de estudio	Actividad Económica	Mcréd. vigente	Ingresos Mensuales (S/)	Calificación Central Riesgo	Monto de mcrd.	Principales usos	Logros obtenidos	Importancia del microcrédito
2019	MUJER	12	AGRICULTURA	SI	1600	Normal	1200	Pago de deuda	Otros	Asesoramiento
2019	HOMBRE	11	COMERCIO	NO	2000	Normal	3500	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	HOMBRE	11	GANADERIA	NO	5000	Normal	7000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	MUJER	6	AGRICULTURA	SI	1600	Normal	1600	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	8	COMERCIO	SI	2500	Normal	2600	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	11	GANADERIA	NO	2600	Normal	2700	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	MUJER	6	AGRICULTURA	SI	1500	Normal	1000	capital de trabajo	Otros	Asesoramiento
2019	HOMBRE	12	GANADERIA	NO	3000	Normal	4500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	HOMBRE	7	GANADERIA	SI	4800	Normal	4700	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	12	COMERCIO	NO	3000	Normal	5000	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	HOMBRE	8	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	2000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	HOMBRE	11	AGRICULTURA	NO	1000	Normal	1500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	12	COMERCIO	SI	4500	Normal	4800	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	11	GANADERIA	NO	5000	Normal	3000	Pago de deuda	Otros	Cap. inversión
2019	MUJER	6	AGRICULTURA	SI	1500	Subsanado	1500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	MUJER	11	AGRICULTURA	SI	1500	Normal	1400	Otros	Otros	Capacitación
2019	HOMBRE	8	GANADERIA	NO	3800	Normal	3000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	MUJER	9	AGRICULTURA	SI	1600	Normal	1200	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	MUJER	6	AGRICULTURA	SI	1500	Normal	1800	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	MUJER	11	AGRICULTURA	NO	1200	Normal	1800	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	HOMBRE	14	GANADERIA	NO	5000	Normal	7000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2019	HOMBRE	12	COMERCIO	SI	4500	Normal	5000	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2019	HOMBRE	8	GANADERIA	NO	3500	Subsanado	4500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento

2019	MUJER	11	COMERCIO	SI	5500	Normal	6000	Compra mercadería	Reducción de la tasa de interés	Capacitación
2019	HOMBRE	7	GANADERIA	NO	4000	Normal	6000	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Asesoramiento
2019	HOMBRE	6	GANADERIA	SI	5000	Normal	6000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	MUJER	8	AGRICULTURA	NO	1000	Normal	1800	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	15	GANADERIA	NO	3500	Normal	6000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2019	HOMBRE	12	GANADERIA	NO	3000	Normal	3500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	8	AGRICULTURA	NO	1300	Normal	1500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	HOMBRE	11	AGRICULTURA	NO	1000	Normal	1500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	9	COMERCIO	SI	5500	Normal	6000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	7	GANADERIA	NO	4500	Normal	55000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	MUJER	6	AGRICULTURA	NO	1000	Normal	1500	capital de trabajo	Otros	Asesoramiento
2019	HOMBRE	8	COMERCIO	NO	200	Subsanado	3000	Compra mercadería	Otros	Cap. inversión
2019	HOMBRE	11	GANADERIA	SI	6000	Normal	6500	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Capacitación
2019	HOMBRE	8	GANADERIA	NO	2500	Normal	5000	capital de trabajo	Otros	Asesoramiento
2019	MUJER	7	GANADERIA	NO	4000	Normal	6000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	HOMBRE	11	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	2500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	MUJER	14	AGRICULTURA	NO	1200	Normal	1700	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	HOMBRE	11	COMERCIO	SI	1500	Normal	2500	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento
2019	MUJER	8	AGRICULTURA	NO	1000	Normal	1600	capital de trabajo	Otros	Asesoramiento
2019	HOMBRE	6	COMERCIO	SI	4000	Normal	2500	Otros	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	8	COMERCIO	NO	2000	Normal	3000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	HOMBRE	7	COMERCIO	NO	1500	Normal	2800	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento
2019	HOMBRE	12	GANADERIA	NO	3000	Normal	6000	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Capacitación
2019	HOMBRE	8	GANADERIA	NO	2800	Normal	5500	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Cap. inversión
2019	MUJER	9	AGRICULTURA	SI	1600	Normal	2000	otros	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	7	COMERCIO	NO	2500	Normal	4000	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2019	HOMBRE	12	AGRICULTURA	NO	1200	Normal	1900	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	MUJER	11	AGRICULTURA	SI	1500	Normal	2500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento

2019	HOMBRE	14	GANADERIA	NO	3600	Normal	5000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	11	COMERCIO	NO	1200	Normal	3000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	8	GANADERIA	SI	5000	Normal	6000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2019	HOMBRE	11	AGRICULTURA	NO	1600	Normal	1800	Pago de deuda	Otros	Asesoramiento
2019	HOMBRE	8	AGRICULTURA	SI	1900	Normal	2500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	HOMBRE	12	COMERCIO	SI	2800	Normal	3000	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	HOMBRE	11	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	2000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	MUJER	12	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	2500	Otros	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	MUJER	8	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	1000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	9	GANADERIA	SI	5000	Normal	6000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	12	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	3000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	MUJER	10	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	2500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	7	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	2000	Otros	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	MUJER	8	COMERCIO	NO	1500	Normal	2000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	HOMBRE	7	AGRICULTURA	SI	1600	Normal	1900	Otros	Otros	Asesoramiento
2019	MUJER	7	AGRICULTURA	NO	1800	Normal	2500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	6	COMERCIO	SI	2500	Normal	2800	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	MUJER	6	COMERCIO	NO	3000	Normal	4500	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	HOMBRE	6	COMERCIO	SI	6000	Normal	7000	Compra mercadería	Reducción de la tasa de interés	Capacitación
2019	HOMBRE	12	GANADERIA	NO	5000	Normal	7000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	MUJER	11	AGRICULTURA	SI	1900	Subsanado	2500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	10	COMERCIO	SI	1600	Normal	2000	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento
2019	HOMBRE	8	COMERCIO	NO	2500	Normal	3000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	7	COMERCIO	NO	2000	Normal	4000	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento
2019	MUJER	7	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	2800	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	6	GANADERIA	NO	2000	Normal	2000	capital de trabajo	Otros	Cap. inversión
2019	HOMBRE	9	GANADERIA	SI	6000	Normal	6500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	MUJER	10	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	2500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento

2019	HOMBRE	9	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	2500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Cap. inversión
2019	HOMBRE	8	COMERCIO	SI	5000	Normal	6000	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	HOMBRE	7	AGRICULTURA	NO	1500	Normal	2000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	HOMBRE	12	GANADERIA	NO	6000	Normal	4500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2019	MUJER	11	COMERCIO	SI	3000	Normal	3500	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	6	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	3000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	HOMBRE	9	COMERCIO	NO	2000	Normal	3500	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2019	HOMBRE	7	COMERCIO	SI	5800	Normal	6500	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	MUJER	8	GANADERIA	NO	5000	Normal	7000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2019	MUJER	9	COMERCIO	NO	2500	Normal	4000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2019	HOMBRE	12	GANADERIA	SI	6000	Normal	7000	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Asesoramiento
2020	MUJER	12	AGRICULTURA	NO	1200	Normal	1000	Pago de deuda	Otros	Asesoramiento
2020	HOMBRE	11	COMERCIO	SI	3500	Normal	2500	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	11	GANADERIA	SI	7000	Normal	5000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	MUJER	6	AGRICULTURA	SI	1600	Normal	1800	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	8	COMERCIO	SI	2600	Normal	2800	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	11	GANADERIA	NO	2700	Normal	2700	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2020	MUJER	6	AGRICULTURA	NO	1000	Normal	1000	capital de trabajo	Otros	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	GANADERIA	SI	4500	Normal	4000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	7	GANADERIA	SI	4700	Normal	5000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	COMERCIO	SI	5000	Normal	5500	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2020	HOMBRE	8	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	1500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	HOMBRE	11	AGRICULTURA	SI	1500	Normal	2000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	COMERCIO	SI	4800	Normal	4500	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	11	GANADERIA	SI	3000	Normal	2500	Pago de deuda	Otros	Asesoramiento
2020	MUJER	6	AGRICULTURA	SI	1500	Subsanado	1000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	11	AGRICULTURA	SI	1400	Normal	1200	Otros	Otros	Capacitación
2020	HOMBRE	8	GANADERIA	NO	3000	Normal	2800	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento

2020	MUJER	9	AGRICULTURA	NO	1200	Normal	1000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	MUJER	6	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	1600	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	11	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	5000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2020	HOMBRE	14	GANADERIA	SI	7000	Normal	5000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	COMERCIO	SI	5000	Normal	4500	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2020	HOMBRE	8	GANADERIA	SI	4500	Subsanado	5000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	11	COMERCIO	SI	6000	Normal	7000	Compra mercadería	Reducción de la tasa de interés	Capacitación
2020	HOMBRE	7	GANADERIA	SI	6000	Normal	6000	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Asesoramiento
2020	HOMBRE	6	GANADERIA	SI	6000	Normal	5500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	MUJER	8	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	1900	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2020	HOMBRE	15	GANADERIA	SI	6000	Normal	5000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	GANADERIA	NO	3500	Normal	2500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	8	AGRICULTURA	SI	1500	Normal	1000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	11	AGRICULTURA	SI	1500	Normal	2000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	9	COMERCIO	SI	6000	Normal	5500	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	7	GANADERIA	SI	55000	Normal	6000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	6	AGRICULTURA	SI	1500	Normal	1800	capital de trabajo	Otros	Capacitación
2020	HOMBRE	8	COMERCIO	SI	3000	Subsanado	2500	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento
2020	HOMBRE	11	GANADERIA	SI	6500	Normal	6000	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Cap. inversión
2020	HOMBRE	8	GANADERIA	SI	5000	Normal	6000	capital de trabajo	Otros	Asesoramiento
2020	MUJER	7	GANADERIA	SI	6000	Normal	5500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	HOMBRE	11	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	2000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	MUJER	14	AGRICULTURA	SI	1700	Normal	1800	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	11	COMERCIO	SI	2500	Normal	1500	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento
2020	MUJER	8	AGRICULTURA	SI	1600	Normal	2000	capital de trabajo	Otros	Cap. inversión
2020	HOMBRE	6	COMERCIO	NO	2500	Normal	3000	Otros	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	8	COMERCIO	SI	3000	Normal	3200	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	7	COMERCIO	SI	2800	Normal	3000	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento

2020	HOMBRE	12	GANADERIA	SI	6000	Normal	6500	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Asesoramiento
2020	HOMBRE	8	GANADERIA	SI	5500	Normal	6000	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Capacitación
2020	MUJER	9	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	2500	otros	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	7	COMERCIO	SI	4000	Normal	4500	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	AGRICULTURA	SI	1900	Normal	2000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	11	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	2600	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2020	HOMBRE	14	GANADERIA	SI	5000	Normal	6000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	11	COMERCIO	SI	3000	Normal	4000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	8	GANADERIA	SI	6000	Normal	6500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2020	HOMBRE	11	AGRICULTURA	SI	1800	Normal	1800	Pago de deuda	Otros	Asesoramiento
2020	HOMBRE	8	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	2800	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	COMERCIO	SI	3000	Normal	3500	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Cap. inversión
2020	HOMBRE	11	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	2500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	12	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	3000	Otros	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	8	AGRICULTURA	NO	1000	Normal	1500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	9	GANADERIA	SI	6000	Normal	6500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	12	AGRICULTURA	SI	3000	Normal	3500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	MUJER	10	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	3500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	7	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	3000	Otros	Aumento de capital de trabajo	Cap. inversión
2020	MUJER	8	COMERCIO	SI	2000	Normal	3200	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	7	AGRICULTURA	SI	1900	Normal	2000	Otros	Otros	Asesoramiento
2020	MUJER	7	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	3000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	6	COMERCIO	SI	2800	Normal	3000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	6	COMERCIO	SI	4500	Normal	4800	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Capacitación
2020	HOMBRE	6	COMERCIO	SI	7000	Normal	7500	Compra mercadería	Reducción de la tasa de interés	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	GANADERIA	SI	7000	Normal	7000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	MUJER	11	AGRICULTURA	SI	2500	Subsanado	3500	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	10	COMERCIO	SI	2000	Normal	2800	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento

2020	HOMBRE	8	COMERCIO	SI	3000	Normal	4000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	7	COMERCIO	SI	4000	Normal	3500	Compra mercadería	Otros	Asesoramiento
2020	MUJER	7	AGRICULTURA	SI	2800	Normal	3200	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	6	GANADERIA	NO	2000	Normal	3000	capital de trabajo	Otros	Cap. inversión
2020	HOMBRE	9	GANADERIA	SI	6500	Normal	7500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	MUJER	10	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	3000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	9	AGRICULTURA	SI	2500	Normal	3000	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	HOMBRE	8	COMERCIO	SI	6000	Normal	6500	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	HOMBRE	7	AGRICULTURA	SI	2000	Normal	2000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Capacitación
2020	HOMBRE	12	GANADERIA	NO	4500	Normal	5000	capital de trabajo	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	MUJER	11	COMERCIO	SI	3500	Normal	4000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	6	AGRICULTURA	SI	3000	Normal	3800	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	HOMBRE	9	COMERCIO	SI	3500	Normal	4000	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	7	COMERCIO	SI	6500	Normal	7000	Compra mercadería	Créditos de mayor cantidad	Cap. inversión
2020	MUJER	8	GANADERIA	SI	7000	Normal	7500	capital de trabajo	Créditos de mayor cantidad	Asesoramiento
2020	MUJER	9	COMERCIO	SI	4000	Normal	4500	Compra mercadería	Aumento de capital de trabajo	Asesoramiento
2020	HOMBRE	12	GANADERIA	SI	7000	Normal	7000	capital de trabajo	Reducción de la tasa de interés	Capacitación