

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA ACADÉMICO PROFECIONAL DE
ECONOMÍA**



**“Contribución de las Microfinanzas y el Nivel Educativo en la Disminución
del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 -
2015”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

PRESENTADO POR:

CARMEN ELIZABETH RODRÍGUEZ RODRÍGUEZ

ASESOR:

RAMÓN TUESTA PESTANAS

Cajamarca, julio de 2017

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado a:

Dios por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso que doy y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

A mis padres: Julio Rodríguez Arana y Angélica Rodríguez Huamán por ser el pilar fundamental en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su apoyo incondicional y por su amor.

A mi abuelita, hermanos y tíos(as) por quererme, estar conmigo y apoyarme siempre.

A mis amigas y amigos que nos apoyamos mutuamente en nuestra formación profesional y que hasta ahora hemos seguido apoyándonos en la elaboración de nuestras tesis. Gracias por su ilimitado respaldo.

AGRADECIMIENTO

Agradezco profundamente a Dios, mis padres, hermanos, amigos, asesor Ramón Tuesta Pestanas y profesores de la Escuela Académico Profesional de Economía por su apoyo incondicional en la ejecución de mi tesis; quienes confiaron en mi trabajo y permitieron que sea una realidad.

ÍNDICE DE ABREVIATURAS

INEI	:	Instituto Nacional de Estadística e Informática.
ENAHO	:	Encuesta Nacional de hogares.
CRAC	:	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito.
BCRP	:	Banco Central de Reserva del Perú.
BVL	:	Bolsa de Valores de Lima.
CMAC	:	Cajas Municipales de Ahorro y Créditos.
MEF	:	Ministerio de Economía y Finanzas.
SBS	:	Superintendencia de Banca y Seguros.
OMF	:	Organización de Microfinanzas.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
ÍNDICE GENERAL	5
ÍNDICE DE CUADROS	8
ÍNDICE DE GRÁFICOS	9
ÍNDICE DE FIGURAS	10
RESUMEN.....	11
ABSTRACT	12
INTRODUCCIÓN.....	13
CAPÍTULO I.....	15
EL PROBLEMA CIENTÍFICO DE LA INVESTIGACIÓN	15
1.1 Situación problemática.....	15
1.2 Formulación del problema	16
1.2.1 Problema general.....	16
1.3 Justificación	16
1.3.1 Justificación teórico-científica y epistemológica.....	16
1.3.2 Justificación práctica –técnica	17
1.3.3 Justificación Institucional	17
1.3.4 . Justificación personal	18
1.4 Delimitación de la investigación.....	18
1.5 Objetivos de la investigación	19
1.5.1 Objetivo general.....	19
1.5.2 Objetivo específicos.....	19
1.6 Hipótesis y variables.....	19
1.6.1 Formulación de la hipótesis	19
1.6.2 Relación de variables que determinan el modelo de contrastación de la hipótesis.....	19
1.7. Operacionalización (y definición conceptual) de variables.....	20
1.8. MARCO METODOLÓGICO	21

1.8.1.Tipo de Investigación.....	21
1.8.1.1. Métodos de estudio	21
1.8.2.Unidades de Análisis y Unidades de Observación.....	21
1.8.3.Objetivo de Estudio	21
1.8.4.Diseño de Investigación	21
1.8.5.Técnicas, Instrumentos de Investigación	22
1.8.5.1. Técnicas, Instrumentos de Recopilación de Información.....	22
1.8.5.2. Técnicas de Procesamiento, Análisis de Discusión de Resultados.....	23
CAPITULO II.....	24
MARCO TEÓRICO	24
2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	24
2.2 BASES TEÓRICAS.....	31
2.2.1 Sistema Financiero Peruano	31
2.2.2 Crédito	36
2.2.3 Microfinanzas.....	37
2.2.3.1 Enfoques de las Microfinanzas	39
2.2.4 Microcrédito.....	44
2.2.5 Pobreza.....	47_Toc487991931
2.2.6 Educación y su relación con la disminución de la pobreza.....	49
2.3 Definición de los Términos Básicos	55
CAPÍTULO III.....	58
3.1. La Evolución del Sector Microfinanzas y del nivel educativo en el Distrito de Cajamarca.....	58
3.3 Evolución del microcrédito	61_Toc487991946
3.5 NIVEL DE EDUCACIÓN	71
CAPITULO IV	74
CONTRIBUCIÓN DE LAS MICROFINANZAS EN CONDICIONES DE VIDA Y	
POBREZA	74
4.1 LA POBREZA EN CAJAMARCA.....	74
4.1.1 Evolución de la Pobreza.....	74
4.1.2 Características relevantes de los pobres.....	76

4.1.3 Nivel de ingreso	77
CAPITULO V	79
 MODELO QUE EXPLICA LA CONTRIBUCIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS A LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA.....	79
4.1. EL MODELO ECONOMETRICO: ANÁLISIS DE REGRESIÓN LINEAL.....	79
4.2. ESPECIFICACIÓN DEL MODELO	79
4.3. ESTIMACIÓN DEL MODELO	81
4.4. VERIFICACIÓN DEL MODELO	83
4.5. ANÁLISIS DE VARIANZA.....	85
CONCLUSIONES	87
RECOMENDACIONES	88
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	89
ANEXOS	91



ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO N° 01: Evolucion de los saldos de los Microcreditos por tipo de Institucion 2003-2015. Distrito Cajamarca.....	59
CUADRO N° 02: Participación por tipo de institución en la cartera de Microcréditos 2003-2015.....	61
CUADRO N° 03: Documentos básicos solicitados por algunas instituciones financieras más sobresalientes.	69
CUADRO N° 04: requerimiento de garantía de algunas instituciones financieras	70
CUADRO N° 05: Porcentaje de la poblacion del Distrito de Cajamarca según Nivel Educativo Alcanzado.....	72
CUADRO N° 06: Nivel de Ingreso.....	78
CUADRO 07: Resultados del Modelo	75
CUADRO 08: Test White.....	80



ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO N° 1: Evolución de los microcréditos.....	63
GRAFICO N° 2: Incidencia de la pobreza	75



ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA N° 01: Estructura del Estado Peruano en lo referente al Sistema Financiero.....	32
FIGURA N° 02: El Sistema Financiero Peruano.....	33
FIGURA N° 03: Gestion del Microcrédito	46



RESUMEN

Para la presente investigación, se planteó como objetivo general determinar y analizar la contribución de las microfinanzas y la educación en la disminución de la pobreza en el distrito de Cajamarca: 2003-2015, a partir de ello en un segundo momento de la investigación, se abordaron objetivos específicos consistentes en determinar la evolución de las microfinanzas, durante el periodo de estudio, analizar la evolución de la pobreza en el distrito de Cajamarca y establecer un modelo que explique la importancia de las microfinanzas y el nivel educativo en la disminución de la pobreza en el distrito de Cajamarca. Todo ello en conjunto, nos dará un panorama más claro sobre la situación de las microfinanzas en la disminución de la pobreza de las familias del distrito de Cajamarca.

Esta investigación forma parte de la línea de microfinanzas – pobreza, del departamento de Economía de la Universidad nacional de Cajamarca.

Se trabaja en base a los datos proporcionados por la Encuesta Nacional de Hogares (ENAH), aplicada por el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), durante el periodo de estudio 2003 al 2015 en el Distrito de Cajamarca, datos que permiten el análisis y nos muestran como las familias experimentaron cambios importantes en su economía y calidad de vida a través de las microfinanzas y la educación.

Los resultados señalan que las microfinanzas y la educación son factores relacionados a la pobreza. No cabe duda, que frente a un mismo nivel de ingresos.

Palabras clave: Pobreza, microfinanzas, educación, ingreso, microcrédito.



ABSTRACT

For the present investigation, the general objective was to determine and analyze the contribution of microfinance and education in the reduction of poverty in the district of Cajamarca: 2003-2015, from there in a second moment of the investigation, Addressed specific objectives to determine the evolution of microfinance during the study period. Analyze the evolution of poverty in the district of Cajamarca and establish a model that explains the importance of microfinance and educational level in the reduction of poverty In the district of Cajamarca. All this, together, will give us a clearer picture of the situation of microfinance in the reduction of the poverty of Cajamarquinas families.

This research is part of the line of microfinance - poverty of the Department of Economics of the National University of Cajamarca.

It is based on the data provided by the National Household Survey (ENAHU), applied by the National Institute of Statistics and Informatics (INEI), during the study period 2003 to 2015 in the District of Cajamarca, data that allow the analysis And show us how families experienced significant changes in their economy and quality of life through microfinance and education.

The results indicate that microfinance and education is a factor related to poverty. There is no doubt that compared to the same level of income.

Key words: Poverty, microfinance, education, income, microcredit.



INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación, abarca aspectos relacionados con las operaciones microfinancieras y la influencia que ejerce en la disminución de la pobreza. Los servicios financieros destinados a segmentos de la población catalogadas como pobres pueden ser una importante alternativa que les permita mejorar su bienestar. El acceso a los diferentes servicios financieros, como ahorros, créditos, pagos, transferencias y seguros es una herramienta poderosa para la toma de decisiones financieras. Además, permite que las personas pobres aumenten sus ingresos y, a su vez, tengan la posibilidad de mejores condiciones de vida y mayor desarrollo económico. Es importante destacar que no se debe considerar a las microfinanzas como el único instrumento para reducir la pobreza, pues es necesario realizar otras actividades sociales y económicas.

Un gran número de personas pobres no tienen acceso a servicios financieros básicos. Se piensa que atender a estos mercados implica incurrir en variaciones costosas del producto; también existe la creencia que gobiernos y ONG pueden cubrir las necesidades de este segmento de la población. En este contexto, las instituciones tienen la necesidad de buscar nuevas alternativas para llegar a la población marginada y excluida.

Los microcréditos es una alternativa para quienes no tienen recursos, ni propiedades, ni avales y, por tanto, no tienen posibilidad de recibir un crédito en el sistema bancario tradicional. Para que las instituciones microfinancieras puedan brindar los servicios necesarios a las personas pobres deben contar con sostenibilidad financiera; es decir, que puedan cubrir todos sus costos.

Existe una fuerte demanda de servicios microfinancieros por parte de la gente pobre. Por ello, se han realizado esfuerzos para desarrollar la capacidad institucional de las entidades microfinancieras dispuestas a prestar servicios de microfinanzas a la gran cantidad de hogares pobres. Se han creado nuevas y eficaces herramientas administrativas, las cuales se las ha esparcido entre las instituciones de microfinanzas.



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

La tesis está estructurada en cinco partes, así en el capítulo I se desarrolla la información general referida a la investigación, en el capítulo II se muestra el plan de investigación en donde se detallan entre otros aspectos las teorías sobre las microfinanzas, educación y pobreza que sustentan el estudio, es decir el marco teórico. En el capítulo III se desarrolla información sobre la evolución del sector microfinanzas y del nivel educativo en el distrito de Cajamarca durante el periodo de estudio, en el capítulo IV La contribución de las microfinanzas en las condiciones de vida y la pobreza en Cajamarca y finalmente en el capítulo V se muestra los resultados del modelo que explica la contribución de los microcréditos a la reducción de la pobreza.



CAPÍTULO I

EL PROBLEMA CIENTÍFICO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Situación problemática.

Los diferentes países del mundo, tienen que crear un sistema bancario (empresas de operaciones múltiples) más accesible para los pobres, y lo que es más importante que hay maneras prácticas de hacer que esto suceda. Construir sistemas bancarios que sirvan a clientes pobres ha comenzado a alcanzar a toda clase de instituciones Financieras que proporcionan una gran variedad de servicios financieros.

Las instituciones microfinancieras han servido de apoyo al crecimiento y desarrollo de la economía. Todo esto se obtuvo mediante el otorgamiento de microcréditos a las personas con bajos recursos con una mayor facilidad y a tasas de interés más bajas por la alta competencia que existe entre pequeñas microfinancieras, voluntariamente o involuntariamente han contribuido al desarrollo de las capacidades de las personas necesitadas a la vez contribuyeron a la disminución de la pobreza. Los responsables de las políticas financieras, las agencias calificadoras convencionales, los bancos comerciales y estatales, las compañías de seguros, y las centrales de riesgo están comenzando a jugar un rol importante en el desarrollo de sistemas financieros sólidos y que sirvan a la mayoría de ciudadanos de mundo: los pobres. Las fronteras entre las microfinanzas y el sector financiero formal están desapareciendo, dado que existe una demanda creciente por los microcréditos que constituyen una cartera importante y a su vez contribuyen a mejorar la situación económica de los pobres.



Una opinión similar sobre los problemas que arrastra Cajamarca es la del economista, Pablo Secada, quien sostiene que el distrito está penúltimo en el Índice de Competitividad Regional elaborado por el IPE el año 2016. “Le va mal en el entorno económico, salud, educación e infraestructura”, mencionó. Esta situación está generando, que los jóvenes migren a otras regiones para estudiar y/o trabajar. Este problema es amplio, por eso me enfocaré en dar una noción de manera general de las microfinanzas y la educación y su forma en la que inciden en la pobreza, de cuáles son sus causas y los efectos que de ella se desprenden, estará desarrollado dentro de esta investigación y para eso necesito la información que ya un grupo de autores ha desarrollado.

La pobreza es un fenómeno que genera un perfil negativo para los ciudadanos porque su ingreso no les permite cubrir sus necesidades básicas, por ese motivo en mi investigación voy a considerar la relación que existe entre las microfinanzas, las causas y los efectos de la pobreza.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cómo contribuyen las microfinanzas y la educación en la disminución de la pobreza en el distrito de Cajamarca: 2003-2015?

1.3 Justificación

1.3.1 Justificación teórico-científica y epistemológica

De acuerdo a las teorías económicas referido a mejorar la situación económica de las familias, entre otros aspectos el acceso a



financiamiento constituye una buena opción, dicho financiamiento y una cultura de microfinanzas dirigida a los pobres otorga la oportunidad para que las familias pobres puedan obtener activos y tengan opción a desarrollar actividades productivas y tener la posibilidad de mejorar sus ingresos y de esta forma mejorar sus condiciones de bienestar. La presente investigación resalta este aspecto, desarrollando la investigación haciendo uso del método científico y teniendo como referencia las teorías existentes contrastadas a la realidad socioeconómica del Distrito.

1.3.2 Justificación práctica –técnica

La investigación es de importancia técnica-práctica debido a que: cuando se investiga la pobreza generalmente solo se hace referencia a las causas o los factores que generan a esta pero no se encuentra las posibles soluciones a un tema álgido como es la pobreza esto debido a que no se hace un correcto diagnóstico. Por otro lado, las autoridades nacionales regionales y locales se dedican a implementar soluciones que tienen carácter de corto plazo y además son muy convencionales.

Esta investigación se propone implementar el tema de las microfinanzas como una alternativa para reducir niveles en los indicadores de la pobreza, mediante la educación y el otorgamiento de créditos y microcréditos a las personas con bajos recursos económicos.

1.3.3 Justificación Institucional

La formación académica recibida en la Escuela Académico Profesional de Economía, entre otros aspectos, ha generado capacidades y competencias que permiten conocer y comprender el entorno social y económico de nuestro Distrito, capacidades que motiva investigar a la pobreza y las microfinanzas como un fenómeno



económico sobre el cual se identifican básicamente sus causas, describiéndolas y valorándolas, de modo tal que permitan constituir la base para futuras investigaciones respecto al tema.

1.3.4. Justificación personal

Así mismo, como futuro profesional en Economía, es de interés personal plantear u proponer ideas respecto a cómo mejorar la situación económica del entorno en donde convivo y me desarrollo.

1.4 Delimitación de la investigación

Geográfica: Se investigó en el distrito de Cajamarca, Perú, en el sector microfinanzas, educación y pobreza para determinar cómo contribuyen las microfinanzas en la disminución de pobreza.

Temporal: Respecto a la delimitación temporal, ésta se desarrolla para el periodo comprendido entre los años 2003 al 2015. Dicho periodo comprende 13 años de estudio en los cuales se muestra un desarrollo económico significativo del distrito producto del desarrollo de actividades mineras y agropecuarias; a partir del cual se describen fluctuaciones económicas debido a la influencia de los mercados globales que afectaron nuestra economía.

1.4.1 Limitaciones del Estudio

- ✓ La generación de estadísticas de las microfinanzas en el distrito de Cajamarca es muy pobre, lo que impide un análisis más exacto, presentando una serie de limitaciones que impiden un estudio más profundo.



- ✓ El tema ha sido poco estudiado por otras instituciones o investigadores en Cajamarca, por lo cual hay una escasa información en las bibliotecas.

1.5 Objetivos de la investigación

1.5.1 Objetivo general

Determinar y analizar la contribución de las microfinanzas y la educación en la disminución de la pobreza en el distrito de Cajamarca: 2003-2015.

1.5.2 Objetivo específicos

- ✓ Determinar la evolución de las microfinanzas en el distrito de Cajamarca: 2003-2015.
- ✓ Analizar la evolución de la pobreza en el distrito de Cajamarca: 2003-2015.
- ✓ Establecer un modelo que explique la importancia de las microfinanzas y el nivel educativo en la disminución de la pobreza en el distrito de Cajamarca: 2003-2015.

1.6 Hipótesis y variables

1.6.1 Formulación de la hipótesis

El incremento de los microcréditos y el mejor nivel educativo de la población han contribuido a la reducción de la pobreza en el distrito de Cajamarca.

1.6.2 Relación de variables que determinan el modelo de contrastación de la hipótesis.



1.7. Operacionalización (y definición conceptual) de variables.

Variables	Dimensiones conceptuales	Dimensiones operacionales	Sub-variables	Indicadores
V. Independiente Microfinanzas	Las microfinanzas son servicios financieros destinados a la gente pobre que asigna estos recursos a emprender y desarrollar actividades con el fin de aumentar sus ingresos, mejorar su calidad de vida y generar fuentes de empleo.	Conformados por los montos otorgados por periodo.	N° de Microcréditos otorgados	S/ otorgados por las instituciones financieras.
Variable independiente Nivel educativo	Determinar y analizar la contribución de las microfinanzas y la educación en la disminución de la pobreza en el distrito de Cajamarca: 2003-2015.	Nivel de educación alcanzado por la población	Proporción de la población por nivel educativo alcanzado	% Analfabeto/nivel inicial % Con nivel primario % Con nivel secundario % con nivel superior no universitaria % con nivel superior universitaria
V. Dependiente Pobreza	Incapacidad de las personas para satisfacer sus necesidades básicas de alimentación.	Características socioeconómicas de las personas consideradas pobres.	Ingresos Familiares Proporción de la población en condiciones de pobreza	Nivel de ingresos per cápita % de la población en condición de pobreza



1.8. MARCO METODOLÓGICO

1.8.1. Tipo de Investigación

El presente estudio de investigación es de tipo descriptivo-correlacional.

1.8.1.1. Métodos de estudio

Se utilizó el método Deductivo-Inductivo. Este método va de lo particular a lo general, Se deben observar, registrar los hechos analizar y clasificar de forma ordenada. Por consiguiente, se partirá de la observación de las variables tanto la microfinanzas (en especial microcréditos) como la pobreza para al final llegar a una conclusión.

1.8.2. Unidades de Análisis y Unidades de Observación.

Está representada por las familias que reciben microfinanciamiento del distrito de Cajamarca.

1.8.3. Objetivo de Estudio

Estudio de la pobreza, las microfinanzas y la educación.

1.8.4. Diseño de Investigación

Es una investigación de diseño no experimental por la naturaleza del problema puesto que solo se han tomado datos tal como se han manifestado en la realidad sin que se haya intervenido por nuestra parte con datos históricos existentes sobre los microcréditos y pobreza, de



manera que solo describiremos, analizaremos y hallaremos el grado de correlación del comportamiento debido a que las características que presentan no son manipulables; además no está en nuestras manos el control de las variables.

1.8.5. Técnicas, Instrumentos de Investigación

1.8.5.1. Técnicas, Instrumentos de Recopilación de Información

- ✓ Las fuentes de información son primarias y secundarias. Se utilizaron documentos elaborados por organismos de control y entidades especializadas en el tema. Se manejó programas de computación estadísticos para realizar el modelo, así como el almacenamiento y la organización de la información.
- ✓ Se utilizó información de distintas fuentes estadísticas para el período entre el año de 2003 hasta el 2015. Respecto a las variables relacionadas con el microcrédito, como la cartera y el monto de colocación de microcrédito, la información se la obtuvo de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Las variables relacionadas con el mercado laboral, como el nivel de desempleo y subempleo, la información corresponde a la encuesta de empleo, desempleo y subempleo (MINEDU) realizada por el Instituto Nacional de Estadísticas e informática y ENAHO 2015. Esta encuesta se realiza anualmente a una muestra de personas que viven en el distrito de Cajamarca. De igual manera, el MINEDU y el INEI permitió determinar otras variables correspondientes al capital humano como: años de educación.



1.8.5.2. Técnicas de Procesamiento, Análisis de Discusión de Resultados

El procedimiento de datos se realizó a través del paquete estadístico eviews-6. También se empleó el paquete de Microsoft Office, con los programas Word (procesador de texto) para realizar la redacción de la presente investigación; y Excel (hoja de cálculo) para procesar dichos datos obtenidos, y poder hacer las representaciones gráficas necesarias.



CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

López L. & Ramos R. (2015). Relación entre Desempeño Financiero y Social en el Sistema Microfinanciero Peruano Regulado y no Regulado (Tesis de Postgrado). Universidad del Pacífico, Perú.

En su trabajo de investigación tienen como objetivo principal determinar la relación existente entre el desempeño financiero y social en empresas de microfinanzas sobre la base de la información disponible en el sistema microfinanciero peruano regulado y no regulado. Concluyen que las empresas del sistema microfinanciero peruano regulado han priorizado la consecución de objetivos financieros, mostrando un crédito promedio más elevado que el sistema no regulado. Asimismo al evaluar la antigüedad de las empresas reguladas, se identificó que las nuevas empresas presentan una menor rentabilidad para el periodo evaluado, lo cual está acorde a lo esperado; del análisis de la misión social de las empresas reguladas, se observa que las más rentables han sido las dedicadas específicamente a la reducción de la pobreza, lo cual parece contradictorio, pero está explicado por empresas como CRAC Los Andes, Agrobanco y Financiera Edyficar. Por ello, una empresa dedicada a la reducción de la pobreza puede ser rentable. Situación similar se observó en las empresas no reguladas, en donde resaltan por su rentabilidad empresas cuya misión está relacionada a la reducción de la pobreza como ONG Manuela Ramos, MIDE o Pro mujer, aunque aquí corresponde evaluar los subsidios recibidos. Se debe resaltar que en las empresas no reguladas cuya misión está vinculada a la reducción de la pobreza, o que presentan sesgo social, se observó una marcada vinculación al factor desempeño social, siendo éstas principalmente las ONG. Por otro lado, en base al análisis del crédito promedio y sesgo social de las empresas del sistema microfinanciero peruano, se considera oportuno poner en consulta si las empresas Edpyme



Marcimex, Financiera Efectiva e Inversiones La Cruz deben ser consideradas como empresas microfinancieras, dado su comportamiento y orientación de la cartera de créditos.

Bazán, R. (2014). Decisiones financieras del Consumidor en el Mercado de Crédito a la Microempresa en Cajamarca, al mes de agosto del 2014 (Tesis). Universidad Nacional de Cajamarca, Cajamarca-Perú. En su tesis tiene como objetivo determinar la relación entre el nivel de cultura financiera del consumidor y sus decisiones financieras en el mercado de crédito a la microempresa de la ciudad de Cajamarca, así mismo describir el desarrollo del mercado microfinanciero Peruano, al mes de agosto del 2014. Teniendo como conclusión que las microfinanzas en el Perú han pasado por una transición abrupta desde el cambio de modelo económico en los años 90, pasando de una perspectiva social a una comercial, sin antes haberse generado las condiciones necesarias para un buen funcionamiento del mercado, que equilibre el poder de mercado entre la oferta y la demanda. Lo que ha generado el mejor entorno para la inversión de capitales foráneos (por la falta de competencia). Y que afecta, de especial manera, a los usuarios minoritarios, como es el caso de los microempresarios.

Sanhueza, P. (2011). Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local (Tesis). Universidad Autónoma de Madrid, España. En su investigación tiene como objetivo evaluar la eficiencia de las microfinanzas como instrumento financiero de promoción del desarrollo local endógeno del territorio, mediante su rol social (disminución de la pobreza) y su rol económico (fortalecimiento productivo empresarial). La conclusión principal es el hecho de que banco y ONG poseen clientes muy distintos en términos de sus ingresos. Así, se observa que al estudiar por separado a estas muestras los resultados mejoran considerablemente. Específicamente, para los clientes del banco se obtiene que el microcrédito genere un impacto positivo en los microempresarios del análisis que incluye a empleadores y empleados, en torno al 15% - 25% pero no demasiado significativo. Genera un impacto



positivo y significativo, en torno al 100% en los microempresarios para el análisis que incluye sólo a empleados. Genera un impacto negativo en torno al 20% en el análisis que incluye a empleadores, no demasiado significativo.

Para los clientes de la ONG se concluye que el microcrédito tiene un impacto positivo en los ingresos de los microempresarios. Dicho impacto suele ser menor que en el caso de los clientes del banco, sin embargo tiende a ser más estable y significativo. Específicamente el análisis con empleadores y empleados muestra un impacto positivo en torno al 25%. El análisis con el grupo de control formado sólo por empleadores muestra un impacto positivo en torno al 37%. El análisis que incorpora sólo a los empleados muestra un impacto positivo en torno al 27%.

Por tanto, la evidencia de la presente investigación permite establecer una asociación entre la entrega de microcrédito y la generación de mayores ingresos en los beneficiarios de dichos programas en la Región.

MUÑOZ, R. (2006). Alcance de las Microfinanzas para el Desarrollo Local. Microcrédito en el Conurbano Bonaerense: un Análisis de Casos (Tesis de Maestría). Argentina. El presente trabajo tiene como objeto de estudio a las microfinanzas concebidas como una herramienta para promover otro desarrollo desde lo local. Las unidades de análisis son dos asociaciones civiles que, en la consecución de sus objetivos sociales, integran una función financiera al ofrecer microcrédito a sujetos excluidos de la oferta formal de servicios financieros, con objetivos que manifiestan trascender el alivio de la pobreza y promover el desarrollo local. Concluye que debido a que concebir y practicar las microfinanzas como una actividad lucrativa o tendiente a serlo, lleva a que su racionalidad sea la de la maximización de la rentabilidad. El desarrollo territorial y la población pasan a un segundo plano, o bien, quedan relegados a consideraciones propias de la voluntad de los directivos, responsables, dueños o accionistas mayoritarios de las organizaciones que ofrecen



microfinanzas, en lugar de ser objeto propio de la actividad microfinanciera en sí, como es más probable que suceda cuando se trata de asociaciones basadas en sus miembros. En este sentido, desde la perspectiva de los procesos de desarrollo desde lo local, resulta cuestionable que los discursos de “alivio de la pobreza”, “mejoramiento de la calidad de vida de los pobres” (o similares), sean utilizados para que las microfinanzas adquieran una legitimidad tal que justifique la reforma de marcos regulatorios que profundizan las políticas de desregulación financiera y liberalización. Este cuestionamiento se basa en que el nuevo nicho de mercado del capital financiero es, en gran parte, fruto de las primeras reformas estructurales con lo que es esperable que más reformas con el mismo contenido político, no logren mejorar las condiciones de vida de las mayorías sino incrementar su deterioro.

Marbán, R. (2007), “Las microfinanzas son una posible herramienta para aliviar la pobreza en los países en vías de desarrollo. Caso de análisis: El Grameen Bank de Bangladesh”, los aspectos históricos que se tienen de las microfinanzas datan en la Cumbre del Milenio del año 1996 en la que participaron 189 países, donde se enuncian una serie de objetivos y metas orientadas a mejorar la calidad de vida de los habitantes del planeta.

Entre los objetivos que se establecieron en dicha cumbre se encuentra erradicar la pobreza extrema y el hambre. Según datos de la Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO) en el año 2006, la pobreza extrema sigue siendo una realidad para más de 1000 millones de seres humanos que subsisten con menos de un dólar al día. Ante esta realidad, los países están inmersos en la necesidad de buscar alternativas viables para la reducción o el alivio de la pobreza en el mundo.

Como parte de los antecedentes, es importante mencionar como surge el modelo Grammen Bank, que según lo cita Pérez (2008), surge de la iniciativa de Mohammed Yunus, ganador del Premio Nobel de la Paz en el 2006, cuando llega a su país de origen (Bangladesh) y encuentra que la



gente no tiene una garantía que ofrecer para la obtención de un crédito, (por eso nunca tenían acceso a la banca), ya que llegaban al banco y les decían: “Quiere dinero, pero entonces qué me van a dar de garantía”, y la gente respondían que no tenían nada que ofrecer. Por esta situación, la idea de Yunus, fue dar dinero a la gente, sin ninguna garantía, con la sola promesa de que estos iban a pagar y que para asegurarse la devolución de los préstamos, el banco usa un sistema de “grupos de solidaridad”, (pequeños grupos informales que solicitan préstamos en conjunto y cuyos miembros actúan para garantizar la devolución del préstamo y se apoyan los unos a los otros en el esfuerzo de mejorar económicamente). Y curiosamente, logró una devolución del dinero en un 98%; por lo que se considera que tiene una mora muy baja.

De aquí surgen los programas de microfinanzas, que pueden ser una estrategia para apoyar el combate de la pobreza en los países en vías de desarrollo. Buen ejemplo de ellos son las distintas organizaciones impulsoras y creadoras de sistemas de microfinanzas que están teniendo un importante éxito en el ámbito internacional.

Ramírez Ana (2009). En su investigación Las Microfinanzas y la Pobreza -Venezuela. Se puede decir que las microfinanzas se dividen en dos categorías: consumo del riesgo familiar, y producción e inversiones. A través de esa separación vemos cómo las microfinanzas son de doble ayuda para los pobres.

Protegen su consumo ante la volatilidad de los ingresos y fortalecen sus actividades económicas. Promoviendo inversiones en activos, les permiten a los más pobres el acceso a servicios financieros gracias a los cuales podrán acumular bienes. Dichos servicios evitan decisiones forzadas que los empobrecerían aún más, tales como la venta de activos productivos en momentos de pequeñas crisis, colaborando así a la seguridad económica del pobre. Al aumentar todo lo antes mencionado, sube la dignidad y autoestima de quien es apoyado por microfinanzas.



Littlefield Elizabeth y Rosenberg Richard (2004). En su investigación las microfinanzas y los pobres se menciona que: A diferencia de lo que cree la gente, los pobres necesitan y utilizan diversos servicios financieros, como depósitos y préstamos, por la misma razón que todo el mundo: para aprovechar una buena oportunidad, hacer reformas en la casa, enfrentar un gasto grande o solucionar una emergencia.

Durante siglos, han recurrido a fuentes de financiamiento muy distintas. Aunque en su mayoría no tienen acceso a bancos ni otras instituciones financieras formales, en casi todos los países en desarrollo abundan prestamistas, cooperativas de ahorro y crédito y mutuales de seguros. Los pobres también pueden echar mano a otros activos: ganado, materiales de construcción o dinero debajo del colchón. Un agricultor pobre puede dar en prenda la próxima cosecha para comprar abono a crédito. Sin embargo, desde el punto de vista del costo, el riesgo y la comodidad, los servicios financieros para los pobres suelen ser limitados. El dinero debajo del colchón lo puede robar alguien o desvalorizarse con la inflación. No se puede cuartear una vaca y venderla de a poco cuando se necesita un poco de efectivo. Ciertos tipos de crédito, sobre todo de prestamistas, son sumamente costosos. Las asociaciones de ahorro y crédito rotatorio son poco seguras y no suelen ser muy flexibles en cuanto al monto ni al plazo de los depósitos y los préstamos. Las cuentas de depósito exigen un mínimo y pueden ser estrictas en cuanto a las extracciones. Las instituciones formales por lo general exigen garantías de préstamo fuera del alcance de la mayoría de los pobres.

En este trabajo se puede deducir que, Los pobres necesitan y utilizan una amplia variedad de servicios financieros, como cuentas de depósito, seguros y transferencias de fondos a sus familias en el extranjero. Ahora sabemos que es posible brindar esos servicios a largo plazo y con rentabilidad, y a veces a gran escala. De hecho, las instituciones microfinancieras bien administradas pueden superar a los bancos comerciales tradicionales desde el punto de vista de la calidad de sus



carteras. En algunos países, las instituciones microfinancieras líderes son más rentables que el banco comercial local más próspero.

Rebolledo Wright (2008). “Microfinanzas”. En su estudio ha evaluado empíricamente el impacto que sobre el crecimiento regional ha tenido la expansión de la actividad crediticia de las instituciones microfinancieras peruanas. Encontrándose que este efecto es positivo y significativo en términos estadísticos. Por tanto, se encuentra evidencia de que la expansión microcrediticia experimentada en los últimos años está contribuyendo a dinamizar la actividad económica regional al movilizar recursos financieros en mercados de capitales locales, permitiendo una mayor producción a pequeños negocios, las pequeñas empresas y un mayor consumo a los hogares de bajos ingresos. No obstante, además del efecto directo de la mayor intermediación financiera de las instituciones microfinancieras hay que mencionar el efecto indirecto obtenido a través los efectos multiplicadores que traen las actividades productivas y de consumo en las regiones. Por otra parte, debe mencionarse que cuantitativamente este efecto es pequeño, lo que podría deberse a que el indicador de nivel de actividad (PIB per cápita distrital) al capturar sólo actividades formales, no estaría captando la verdadera magnitud del impacto del microcrédito ya que éste va destinado en su mayor parte, a negocios y pequeñas unidades productivas informales cuyas actividades no se registran en la contabilidad nacional ni local.



2.2 BASES TEÓRICAS.

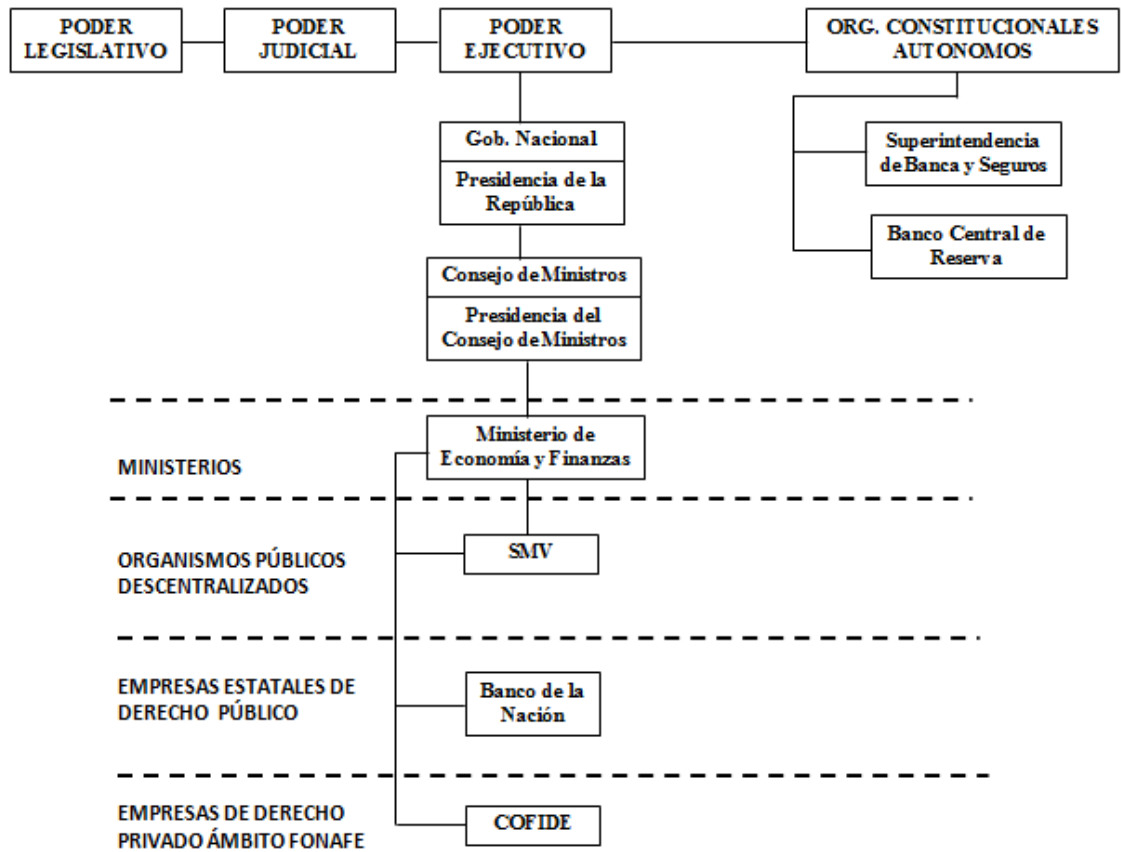
A continuación, se presentan aportes teóricos y enfoques en el estudio de la contribución de las microfinanzas para disminuir la pobreza.

2.2.1 Sistema Financiero Peruano

Según la **(Superintendencia de Banca y Seguros)**. El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera, como son: El sistema bancario, el sistema no bancario y el mercado de valores. El estado participa en el sistema financiero en las inversiones que posee en COFIDE como banco de desarrollo de segundo piso, actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones. Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros”. La eficiencia de esta transformación será mayor cuanto mayor sea el flujo de recursos de ahorro dirigidos hacia la inversión.

En la figura N° 01 se presenta la estructura del Estado Peruano a lo referente al sistema financiero y en la figura N° 02 se muestra las instituciones que conforman el sistema financiero del Perú:

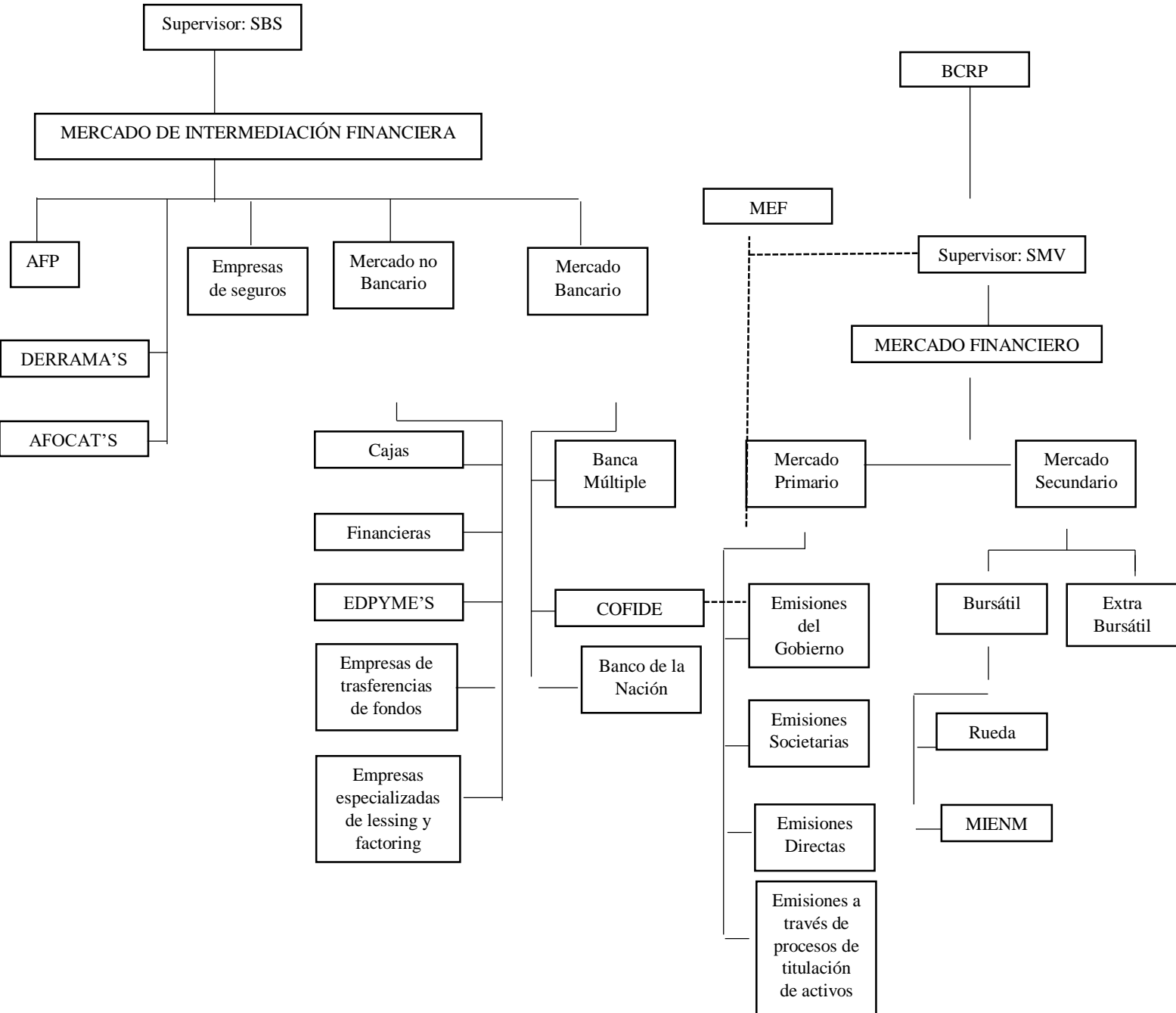
FIGURA Nº 01 ESTRUCTURA DEL ESTADO PERUANO EN LO REFERENTE AL SISTEMA FINANCIERO



Fuente: Adaptado de “Estructura del Estado Peruano”, en portal web: <http://www.pru.gob.pe/docs/estado.pdf>



FIGURA Nº 02: EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO



Fuente: SBS (2011) Campaña de Cultura Financiera. V Programa de Asesoría a Docentes sobre el Rol y Funcionamiento del Sistema Financiero, de Seguros, AFP y Unidad de Inteligencia Financiera-V PAD 2011

Elaboración: Propia.



De ellos podemos observar que el sistema financiero peruano está compuesto por el mercado financiero, el mercado de intermediación financiera, y los organismos reguladores y supervisores.

El mercado de intermediación financiera está regulado y supervisado por la SBS, organismo constitucionalmente autónomo; y el mercado financiero lo está por la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV, organismo público descentralizado dependiente del MEF.

El otro organismo gubernamental importante es el BCRP, que es también un organismo constitucionalmente autónomo. A continuación se hace una breve descripción de estos organismos y sus funciones:

- ✓ La SBS; es el organismo encargado de la regulación y supervisión del mercado de intermediación financiera, seguros y sistema privado de pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

Su objetivo primordial es preservar los intereses económicos de los prestatarios, de los depositantes, de los asegurados y de los afiliados al SPP, cautelando la estabilidad, solvencia y transparencia de los mercados supervisados.

Por tanto, están bajo la supervisión: Las empresas bancarias, las empresas no bancarias (financieras, cajas, EDYMES, empresas de transferencia de fondos, empresas especializadas), las empresas de seguros, las AOCAT, las derramas y las AFP's.

- ✓ La Superintendencia del Mercado de Valores, tiene como rol fundamental, velar por la transparencia del mercado de valores, la correcta formación de los precios en él y la protección de los inversionistas, procurando la difusión de toda información necesaria para tales propósitos.



Se encuentra bajo su supervisión, el mercado de valores que se encuentra dividido en dos grandes mercados: mercado primario y mercado secundario. Se denomina mercado primario o de financiamiento, pues a través de estos mercado, los emisores ofrecen valores mobiliarios que crean por primera vez, con fines de financiamiento. Y se llama mercado secundario o de liquidez, porque a través de este mercado se realiza transacciones con valores que ya existen, con la finalidad de obtener liquidez. Este último, a su vez, se divide en mercado bursátil. El mercado bursátil está compuesto por dos mecanismos de negociación: la rueda de Bolsa y el MIEM. Ambos mecanismos se encuentran bajo la conducción del BVL.

- ✓ El BCRP, es una institución autónoma, cuya finalidad es preservar la estabilidad monetaria, puesto con ello se reduce la incertidumbre y se genera confianza en el valor presente y futuro de la moneda a través de la política monetaria, elementos imprescindibles para estimular el ahorro, atraer inversiones productivas y así promover un crecimiento sostenido de la economía. Tiene además como funciones: Administrar las reservas internacionales, emitir billetes y monedas, informar sobre las finanzas nacionales y regular el crédito del sistema financiero.

Según el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en Cajamarca el sistema financiero está conformado por:

Empresas Bancarias

- ✓ Banco Interamericano de Finanzas
- ✓ Banco Azteca del Perú S A
- ✓ B B V A Banco Continental
- ✓ Banco de Crédito del Perú
- ✓ Banco Falabella Perú S A
- ✓ Banco Financiero del Perú
- ✓ Banco Internacional del Perú
- ✓ Mibanco Banco de la Micro Empresa S.A.
- ✓ Scotiabank Perú S. A. A



Entidades Financieras Estatales

- ✓ Agrobanco
- ✓ Banco de la Nación

Empresas Financieras Privadas

- ✓ CrediScotia Financiera S A
- ✓ Financiera Edyficar S.A (Mibanco)
- ✓ Financiera Confianza S.A.A.
- ✓ Financiera Efectiva

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC)

- ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas
- ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura
- ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana S. A
- ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo

Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)

- ✓ Mi Caja Cajamarca (Credinka)

2.2.2 Crédito

Jácome Hugo y Cordovéz Jorge (2003). En su Libro Microfinanzas una alternativa para el desarrollo. Manifiesta que: El acceso al crédito, en sectores de población con niveles bajos de ingreso, ha sido estudiado intensamente en la última década, debido a la serie de impactos de orden económico y social que tiene, fundamentalmente el relacionado con el alivio de la pobreza. A inicios de los años noventa la comunidad internacional, ha apostado a las microfinanzas, en general, y al crédito en particular, para alcanzar las metas de desarrollo del milenio, que incluyen la erradicación de la extrema pobreza en el mundo. En la



primera Cumbre de Microcrédito celebrada en Washington, D.C. en febrero de 1997, se comprobó el gran número de actores que trabajan en este tema, 2.900 participantes en representación de 137 países. Asimismo, dio inicio a una campaña mundial de créditos y otro tipo de servicios financieros, hasta el año 2005, para el fomento del trabajo individual, dirigido especialmente para mujeres y para los 100 millones de familias más pobres del mundo. Si bien el crédito no es la única política que contribuye a la reducción de la pobreza, es probablemente uno de los mecanismos que permite superar limitaciones económicas y de calidad de vida de las personas, mediante la acumulación de bienes, contribuyendo a las actividades económicas a través de la compra de insumos para la producción, asegurando un cierto nivel de consumo frente a problemas de volatilidad de los ingresos, fomenta la conformación de grupos solidarios y redes que fomentan la construcción del capital social, permite ir formando un historial crediticio y financiero que coadyuva al aumento de la autoestima y dignidad de las familias, así como, al empoderamiento de la mujer al interior de las familias.

La literatura sobre los estudios de impacto de la contribución de las microfinanzas es abundante y cubre varios países, no solamente en países en desarrollo sino también países desarrollados. Estos estudios recogen ideas a favor y en contra de la efectividad de los programas de microfinanzas como estrategias para reducir la pobreza.

2.2.3 Microfinanzas.

Las microfinanzas se refieren a la provisión de servicios financieros, ya sean préstamos, ahorro, seguros o transferencias a personas en situación de pobreza o a clientes de bajos ingresos que por lo general no tienen acceso a los servicios de las instituciones financieras formales. Las microfinanzas también son denominadas como microcrédito; de esta manera los pequeños préstamos permiten a las personas que no poseen las garantías reales exigidas por la banca convencional, iniciar o ampliar su propio emprendimiento y aumentar sus ingresos.



Una definición de las microfinanzas (según Garzón, 1996) es la intermediación financiera a nivel local. Esto se refiere a la provisión de servicios financieros como préstamos, ahorro, seguros o transferencias a hogares con bajos ingresos o personas en situación de pobreza, incluyendo consumidores y auto empleados.

En términos generales, las microfinanzas se refieren a un movimiento que prevé un mundo en el que los hogares de bajos ingresos tienen acceso permanente a una gama de servicios de alta calidad, (como lo podrían hacer las grandes empresas que cuentan con la solvencia necesaria para ser un excelente prospecto de crédito de las Instituciones financieras), para financiar sus actividades generadoras de ingresos, crear activos, estabilizar el consumo y protegerse contra los riesgos.

Derivado del término microfinanzas, surge otro nuevo término denominado “Microcrédito”, que consiste en el nombre que se le asigna al crédito otorgado por estas instituciones financieras.

Según Jácome Hugo y Cordovéz Jorge (2003). En su Libro Microfinanzas en la Economía Ecuatoriana: Manifiesta que: Las microfinanzas nacen como un mecanismo financiero alternativo a los mercados financieros formales, como bancos regulados y bolsas de valores, para hacer frente a los problemas de racionamiento de créditos, que aplican estas instituciones a grandes segmentos de la población, especialmente a las personas de bajos ingresos o geográficamente distantes de las zonas rurales.

Esta característica permite que las microfinanzas se conviertan en una de las actividades de elevada importancia en la reducción de la pobreza, mediante la provisión de servicios financieros, como el ahorro, prestamos, seguros, entre otros. De esta forma, se logra una mayor profundización financiera al permitir que hogares y personas que se encuentran en la línea de pobreza o bajo la misma, puedan acceder a programas de microcrédito. Además, las microfinanzas promueven el desarrollo de microempresas, y de esta forma procuran



contribuir a la generación de mayores ingresos, mayores fuentes de empleo y volver más dinámico el sector informal, contribuyendo de esta forma al desarrollo económico de los países.

2.2.3.1 Enfoques de las Microfinanzas

Dado que las entidades microfinancieras tienen un doble objetivo social y financiero, hay diferentes formas de acercarse a estos programas, en función de la preferencia por uno u otro aspecto.

Se pueden distinguir en la teoría y la práctica dos posicionamientos principales que, desde diferentes aproximaciones, contraponen la fortaleza institucional y la sostenibilidad de la iniciativa frente a la priorización de la lucha contra la pobreza.

En el caso de Van Maanen (Oikocredit, 2004) estas dos visiones se citan como “sound business” y “development instrument”. Rhyne (ACCIÓN, 1998) habla de “sustainability camp” y “poverty camp”. Gutiérrez Nieto (2006), siguiendo la clasificación de Marguerite Robinson, los nombra como enfoque de sistema financiero y enfoque de lucha contra la pobreza (poverty lending approach). Siguiendo esta última terminología, podemos resumir así estos dos enfoques:

Enfoque de lucha contra la pobreza

Es el más conocido, y se deriva del modelo del Grameen Bank. Actualmente, la Campaña de la Cumbre Mundial del Microcrédito es el principal representante de esta visión de las microfinanzas.

Según esta tendencia las microfinanzas (que en este caso tienen como protagonista al microcrédito) son básicamente un medio de lucha contra la pobreza. Al igual que ocurre con otras actividades



de este tipo, los microcréditos pueden resultar sostenibles, pero no necesariamente desde un inicio, dadas las especiales circunstancias de las personas destinatarias. Desde este enfoque, y aunque se valore y promueva la sostenibilidad, se pone en primer plano la necesidad de llegar a las personas más pobres (y frecuentemente entre ellas a las mujeres como prioridad). El enfoque confía en la capacidad de las personas más pobres para mejorar su situación a partir del crédito y la asistencia técnica, y resalta las mejoras no únicamente económicas sino también de autoestima o situación social de las personas destinatarias. Aunque se estudien con mayor o menor intensidad los factores de sostenibilidad, costes, etc. la tendencia es guiarse por criterios no estrictamente económicos.

Dentro de este enfoque, Hulme y Mosley (1996), en su pionero estudio, definen otra variable clave, que depende de la propia concepción de la pobreza desde la que se trabaje. Entre las medidas de lucha contra la pobreza distinguen así entre las promocionales y las proteccionales, aunque no las consideren necesariamente excluyentes.

Las medidas promocionales, concentrándose en la “pobreza de ingreso”, tratan de elevar las rentas por debajo de la línea de pobreza, de forma que tras la intervención los ingresos se mantengan de forma sostenida por encima de los niveles mínimos. Este tipo de intervención reclamaría, desde el punto de vista de los servicios financieros, una provisión de crédito para autoempleo en la línea de los microcréditos tal como se han entendido tradicionalmente.

Las medidas protecciones, por otro lado, consideran que los ingresos fluctúan en el tiempo en torno a la línea de pobreza, y se centrarían en reducir y amortiguar estas variaciones, con un enfoque tendente a la reducción de la vulnerabilidad. Los servicios financieros necesarios en este caso serán del tipo de mecanismos de ahorro voluntarios, préstamos de emergencia para el consumo, y créditos



para actividades relativamente poco arriesgadas que no generen normalmente endeudamiento.

En realidad, ambos tipos de medidas pueden complementarse, Las medidas protecciones adecuadas, por ejemplo, harán posible una mejora de condiciones y una mejor situación para acceder posteriormente a medidas promocionales. La evidencia que recogen Hulme y Mosley es que los impactos de créditos son más positivos en los grupos de personas pobres que no se encuentran entre las más pobres. Entre sus recomendaciones se encuentran la necesidad de distinguir entre las personas pobres por segmentos, y combinar medidas promocionales (del tipo de crédito productivo) con las protecciones, que requieren unos servicios más diversos de crédito y ahorro.

Entre las ONG de desarrollo no especializadas, se plantean dudas frecuentemente sobre si los pequeños montos recibidos servirán realmente para un cambio “promocional” en la situación de las personas destinatarias. Enfoque de sistema financiero (y sistemas financieros incluyentes)

Desde este punto de vista el objetivo principal es ofrecer servicios financieros sostenibles a sectores del mercado desatendidos. Se establece prioritariamente la necesidad de sostenibilidad financiera de la iniciativa, tratando de evitar los subsidios de cualquier tipo, y se espera que esta mejor intermediación sea positiva para los clientes y también para la generación de renta de esa economía. Aunque las personas de bajos ingresos sean el grupo objetivo principal en muchos casos, no se trata según este enfoque de atender necesariamente a los más pobres. La atención se centrará en aspectos económicos, tecnológicos y de viabilidad financiera, que aseguren un buen estudio de proyectos, costes controlados, tipos de interés apropiados para cubrir todos los costes, etc.



Jácome Hugo y Cordovéz Jorge (2003). En su libro Microfinanzas en la economía ecuatoriana: Manifiesta que: Los desarrollos teóricos y empíricos de los últimos años en torno al tema, se han centrado en la búsqueda de una correlación directa entre microfinanzas y reducción de la pobreza, incremento del empleo, empoderamiento de la mujer, desarrollo económico, profundización financiera, entre otros. Pese a la variedad de temas que abordan las microfinanzas, existen dos tendencias bien marcadas sobre su evolución en estos últimos años; la primera, el enfoque de sistema financiero y, la segunda, el enfoque de alivio de la pobreza.

La primera, se basa en un modelo de instituciones apegadas a las reglas de mercado, es decir, buscan el auto-sostenimiento financiero, Microfinanzas en la economía peruana: Una alternativa para el desarrollo rentabilidad, tienen identificado su segmento de mercado, que no necesariamente son los más pobres, no existen subsidios, y están dispuestas a competir con otras instituciones. Asimismo, tienen la posibilidad de captar fondos de bancos de segundo piso, con enfoque de microfinanzas, y fondos de donantes. Para este tipo de instituciones, el objetivo no necesariamente es alivio de la pobreza o ayuda a la gente muy pobre, sino tener un segmento de mercado que le permita generar rentabilidad financiera. En este sentido, su contribución se encamina al crecimiento económico de un país, debido al volumen de recursos que inyectan para actividades productivas, pero es posible que actúen con mayor severidad, tanto en tasas de interés como en plazos de cobro y garantías, que la banca privada tradicional.

La segunda, se fundamenta en la tesis de que las microfinanzas, si bien son necesarias para aliviar los problemas de pobreza, no son suficientes. A diferencia de la tendencia anterior, aquí se interpreta a las microfinanzas con un objetivo mucho más social y engloba al microcrédito en un conjunto de actividades que deben ser promovidas por los gobiernos, centrales y seccionales, las



organizaciones comunitarias, los donantes y la sociedad en su conjunto, para combatir la pobreza. En esta línea, se toma en consideración la existencia de personas que viven en la pobreza y extrema pobreza, a las cuales las mismas leyes de mercado les han excluido a través del racionamiento de crédito o mediante el incremento de la vulnerabilidad a los prestatarios. En este sentido, juegan un papel muy importante las políticas gubernamentales como los subsidios, los fondos de donantes, la infraestructura paralela que se incorpore en términos de salud y educación, los programas nutrición infantil, las cadenas productivas y de comercialización integrales que permitan dar viabilidad a programas de fomento de microempresas y autoempleo, y los servicios microfinancieros paralelos como el ahorro y seguro. Estas características permiten que este enfoque tenga un mayor impacto en términos de profundidad de alcance que el primer enfoque.

La diferencia de enfoques marca distancias entre la capacidad del segundo para alcanzar a grupos sociales bajo el umbral de pobreza, es decir una mayor profundidad de alcance, frente al primero que tiene una mayor escala de alcance, es decir llega a un mayor número de personas más pobres.

WRIGHT Katie (2008). En su Libro Microfinanzas: Cajamarca-Perú. La evidencia de Cajamarca sugiere que, cuando investigamos el impacto de las microfinanzas, es necesario enfatizar la importancia de la dinámica de grupo. Los resultados sugieren que las estructuras sociales arraigadas basadas en el parentesco y las relaciones patrón-cliente en las comunidades rurales afectan directamente la manera cómo operan estos programas de otorgamiento de crédito. En vez de ser utilizados como un vehículo para desafiar a las estructuras desiguales, los grupos de microfinanzas fueron vistos como reforzadores de las jerarquías y las desigualdades existentes. Aunque miembros desilusionados rumorearon con ánimos de exagerar que el número de presidentas



que usan el préstamo para ganancias personales era muy alto, hay fuerte evidencia que sugiere que sí existen antecedentes.

El tema no se refiere a que los robos perpetrados por los líderes no son detectados, sino a que las organizaciones de microfinanzas (OMF) no consideran que sea su papel intervenir, pues estiman que se trata de un tema interno del grupo de microfinanzas. Se argumenta aquí que el asunto de la dinámica de grupo va más allá de los parámetros de la intervención de microfinanzas en sí y que, aun cuando es importante atender el diseño del programa, también lo es considerar el entorno social y cultural en el que los actores están situados y en el que se relacionan entre sí. Esto debe ser tomado en cuenta por las OMF y por los donantes, para evitar que los programas de microfinanzas reproduzcan las estructuras de desigualdad que pretenden combatir.

2.2.4 Microcrédito.

Los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias. **(Definición adoptada en la 1ª conferencia Internacional sobre Microfinanzas, que tuvo lugar en Washington D.C. (1997).**

TORRE Begoña (2012). En su libro Guía Sobre Microcréditos los microcréditos se definen como: Programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias” Cinco años más tarde, en la Cumbre Global del Microcrédito de 2002, este producto financiero se definió de la siguiente manera: “Pequeños



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

El microcrédito tiene por objetivo otorgar préstamos a los pobres que carecen de activos, y por tanto de garantías tal como se entiende en los circuitos financieros convencionales, a fin de que puedan emprender actividades por cuenta propia que generen ingresos y les permitan mantenerse a sí mismos y sus familias. Este instrumento es mucho más que prestar una pequeña cantidad de dinero, es la oportunidad para que muchas personas puedan explotar sus potenciales. Sin el microcrédito, muchas personas pobres no descubrirían las capacidades que ellos mismos albergan. Cuando se habla de microcrédito se dan diferentes acepciones. Algunos criterios utilizados para delimitar estos productos financieros son el tamaño, los sujetos del préstamo, la metodología con la que se otorga o el uso de los fondos.

Las principales características del microcrédito provienen de su nombre y son las siguientes.

- ✓ El objetivo de estos instrumentos es reducir los niveles de pobreza, es decir, mejorar las condiciones de vida de los más pobres. Sacar del círculo vicioso de la pobreza a los más desfavorecidos a través de la financiación de pequeños negocios.
- ✓ Se centran en préstamos de pequeñas cantidades de dinero para los más necesitados. La cuantía media de los microcréditos varía mucho dependiendo del continente donde se preste.
- ✓ Son operaciones de préstamo muy sencillas y con pocos trámites burocráticos.
- ✓ Los periodos de reposición son muy cortos y en cada reembolso las cantidades también son muy pequeñas. Lo más común es que

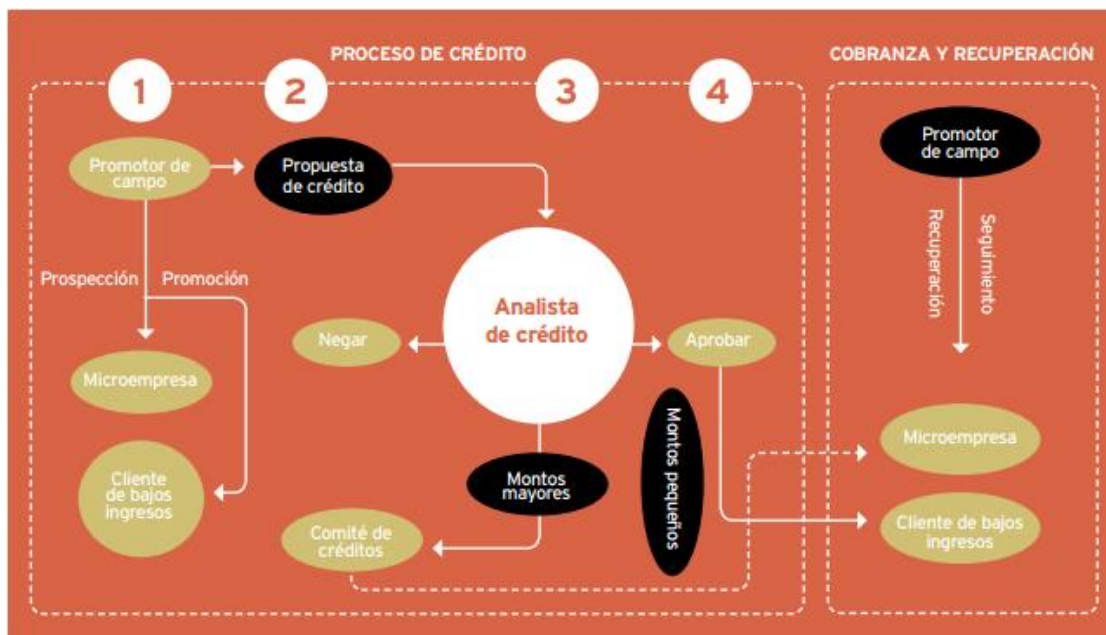
la devolución del principal y los intereses sea semanal o mensual.

- ✓ Los recursos prestados se invierten en actividades escogidas de antemano por los propios prestatarios.

Una característica particular de la microfinanciera es que casi todo la Gestión del Microcrédito (ver figura N° 03) la realiza un solo promotor de crédito (prospección, promoción, recuperación y seguimiento), que se encarga de administrar una numerosa cartera de clientes. Salvo que para la evolución del cliente, todos los promotores comparten un mismo Analista de Créditos o un Comité de créditos (en el caso de montos mayores).

Figura N° 03

Gestion del microcredito



Fuente: Quiste, Leon y Contreras 2012. El Exitoso Desarrollo de las Microfinanzas en el Perú. Lima. Perú: Departamento del Programa Monetario del BCRP.



2.2.5 Pobreza.

Es un fenómeno complejo y multidimensional, razón por la cual existen múltiples definiciones y maneras de medirla. La pobreza involucra diferentes factores determinantes, los cuales varían dependiendo las circunstancias de cada país, región o época. En el informe sobre el desarrollo mundial del **Banco Mundial (2000/2001)**, la pobreza se define no sólo como un bajo nivel de ingresos y consumo, sino también falta de educación y mala nutrición y salud. En este concepto se toma en cuenta los testimonios de los mismos pobres, así como los cambios en el entendimiento de la pobreza, la vulnerabilidad y el temor.

La pobreza acarrea consigo hambre, carencia de protección y representación, enfermedades, falta de educación y trabajo, impotencia y un sin número de consecuencias que llevan a la humanidad a desenvolverse en un entorno poco agradable y poco saludable. El Perú tiene circunstancias particulares que deben llevar a la elaboración de estrategias de lucha contra la pobreza. Estas estrategias deben incrementar las oportunidades económicas para la población de menos recursos, a través de la estimulación del crecimiento económico, lucha por su inclusión, eliminación de la discriminación y reducción del desempleo, del subempleo, de la vulnerabilidad y de la violencia.

La definición de pobreza es “la falta de acceso o dominio de los requisitos básicos para mantener un nivel de vida aceptable” o la incapacidad de alcanzar un ingreso determinado conocido como línea de pobreza. **Según el BANCO MUNDIAL (2006)**. El valor se establece de acuerdo al costo de la canasta básica necesaria para cubrir los requerimientos nutricionales de las personas y las necesidades de servicios básicos como agua, salud y educación, considerados indispensables para la sobrevivencia humana; en contraste, existe la definición de pobreza relacionada a las necesidades básicas o al desarrollo de capacidades.



En el Perú, el (INEI, 2011). Establece la definición de la pobreza y pobreza extrema de acuerdo al criterio monetario, utilizando como indicador de bienestar al gasto per cápita mensual. Se dice que es pobreza monetaria, porque no considera las otras dimensiones no monetarias de la pobreza, como desnutrición, necesidades básicas insatisfechas, exclusión social, capacidades, etc. y no en el sentido de que los elementos considerados provienen exclusivamente del gasto o de los ingresos monetarios. Se incluyen otros modos de adquisición como son el auto suministro y autoconsumo, el pago en especie y las donaciones públicas y privadas.

Reducción de la Pobreza

PASTOR Cinthya (2012). En su libro **Pobreza, Desigualdad de Oportunidades y Políticas Públicas en América Latina:** Manifiesta que: En la última década han aumentado los ingresos y se ha reducido la desigualdad en el Perú. Esta mejora se ha dado gracias al crecimiento económico, caracterizado por el aumento de la inversión y el empleo, la descentralización económica, la mejora de la infraestructura en las zonas rurales y el accionar ampliado del Estado a través de los programas sociales. A pesar de la notable reducción en la pobreza y del aumento de los ingresos en los últimos años, el problema aún está lejos de haber sido resuelto. El Estado cuenta hoy con más recursos para luchar contra la pobreza. Entre los años 2001 y 2009 los mayores impuestos producto de la inversión y el crecimiento económico permitieron un aumento real de 173% en el gasto social.

Los mayores recursos son aún escasos y esto exige mejorar la calidad de la inversión social y reemplazar el asistencialismo con programas de apoyo productivo que permitan que los más pobres accedan al mercado y aumenten sus ingresos.



La pobreza ha venido cayendo en todos los departamentos del Perú y entre 1991 y el 2010 se redujo 23.8 puntos porcentuales al pasar de 55.1% a 31.3%. Este es un logro realmente notable, aun cuando la pobreza diste mucho de estar derrotada. Al analizar la incidencia de la pobreza por área de residencia, se observa que ésta no es homogénea en el interior del país. Así, mientras en el área urbana la pobreza fue de 19.1% en el 2010; en el área rural ésta fue 54.2% en el 2010, tasa 2.8 veces por encima que la del área urbana. Igualmente, mientras que en Lima la pobreza ha caído 60% en los últimos 10 años (de 33.4% en el 2001 a 13.5% en el 2010), en la sierra rural solo se ha reducido 27% en los últimos 10 años y aún mantenía un nivel elevado de 61.2% en el 2010. (INEI Encuesta de Hogares).

CEPAL (2001). En su publicación, Reducción de la pobreza y crecimiento económico: la doble causalidad; Menciona que “Hace poco más de un año un artículo de los economistas David Dollar y Aart Kray del Banco Mundial titulado “El crecimiento es bueno para los pobres” concluyó que los pobres se benefician en igual proporción que el resto de la población del crecimiento per cápita de la economía. Con este resultado se volvió a enfatizar la importancia del crecimiento para la reducción de la pobreza”.

La rapidez a la que el crecimiento reduce la pobreza depende tanto de la distribución inicial del ingreso y de su evolución en el tiempo. En sociedades más desiguales, la misma tasa de crecimiento produce una reducción de la pobreza mucho menor.

2.2.6 Educación y su relación con la disminución de la pobreza.

2.2.6.1 La Educación en el Perú

La educación se podría definir como un proceso socio cultural de interacción entre personas y grupos sociales que



simpatizan a la formación integral del hombre a fin de que adquiera la capacidad de transformar creativamente el mundo natural y social incorporado saberes y valores de manera crítica y reflexiva. La heterogeneidad y complejidad del fenómeno educativo hacen difícil, pero no imposible, hablar de calidad o excelencia de la educación.

En realidad como lo dice **Casassus (1996)**, el tema de la calidad de la educación constituye una revolución en el pensamiento pues implica crear nuevas formas de organizar el sistema educativo y repensar el proceso de aprendizaje. Una revolución que en América Latina de inicios de los 90, se expresó en la transformación productiva, la equidad, la ciudadanía moderna la competitividad y la calidad total en la gestión. (CEPAL/UNESCO 1992).

El avance cognoscitivo de los educandos, incluyendo no sólo la comprensión de los fenómenos observables con arreglo a los métodos propios de los distintos campos del conocimiento, sino la dimensión práctica del saber, es decir, saber hacer o destrezas de todo tipo derivadas de la aplicación del conocimiento.

La asimilación consiente de valores socialmente consensuados, que contribuyen a la formación ética y ciudadana de las personas, como pueden ser los valores asociados a la responsabilidad individual, el respeto a los derechos humanos, la solidaridad, a vivencia de la democracia, la protección del ambiente y el sentido de pertenencia a determinada identidad cultural.

El dominio de un pensamiento lógico, de comunicación, inteligencia, de capacidad de trabajo colectivo.



a. Ventajas que aporta la educación:

La educación solo puede traer ventajas pues es comunicación y experimentación de conocimientos y el conocimiento es fuente del poder. El poder a su vez es el sustento efectivo del orden social, jurídico y económico. Por ello la educación es instrumento decisivo y condición necesaria no solamente para la capacitación del individuo y del grupo, sino para la vigencia efectiva de las normas jurídicas y para el desarrollo económico. Entre dos hombres que luchan o entre dos pueblos que guerrear, siendo en lo demás todas las condiciones similares vence el que sabe pelear, el que domina en la práctica, el arte y la técnica de la guerra. Saber guerrear es la base del poder militar. El poder es capacidad para determinar inteligentemente, es decir, a base de conocimientos y de experiencias adquiridas, la dirección y el sentido de la acción del grupo, bien este dirigida a organizar la vida en comunidad mediante normas jurídicas, a defenderse de los que atacan o transforman la realidad física circundante para crear riqueza, elaborarla y distribuirla equitativamente. Poder, mando y comando son sinónimos. En esencia consisten en saber y tener la energía espiritual suficiente para tomar dediciones inteligentes, para determinar de manera efectiva y adecuada el curso y las proyecciones de la acción concreta de los grupos humanos. No pueden ser erradas las bases de información de las decisiones de urgencia vital que deben tomar los gobiernos de los países subdesarrollados, para resolver sus problemas fundamentales de coexistencia pacífica e integrada, de convivencia respetuosa de las normas jurídicas y de organización y distribución de la producción y el consumo. De allí que el poder político



necesite ser guiado por el conocimiento inteligente que brinda la educación, a fin de que la acción de comando y gobierno sea certera y los esfuerzos del grupo alcancen los objetivos nacionales ansiados.

b. La educación como parte de la naturaleza:

Según el **Dr. Walter Peñalosa**, la educación es una compleja situación, típicamente humana, en la cual nos encontramos sumergidos todos. La educación constituye el estrato más elevado de los diversos procesos de aprendizaje. La educación envuelve el hombre y a la sociedad en la que vive. Es parte de la educación también el desenvolvimiento corporal y psicológico de la persona; es decir alcanzar la plena actualización de sus capacidades físicas mentales; su equilibrio interior y asimismo, el logro de una relación positiva con los demás seres humanos. Por eso se afirma que la educación es un triple proceso de “hominización, socialización y culturalización”. Por tanto, el currículo de una institución educativa debe responder a esta triple finalidad de educación.

i) La educación como un proceso de hominización:

Propicia que se desenvuelva en cada educando las capacidades y características propias del ser humano, procurando que el hombre sea realmente hombre. Para lograrlo se requiere procurarle, prioritariamente un sano crecimiento corporal, psicológico, destreza en el manejo del lenguaje del equilibrio interior, de la libertad y de la autonomía personal, de la responsabilidad, de la capacidad de crítica, de la captación de valores y de su creatividad. Quizás, esto debería definirse mejor con humanización.



ii) La educación como proceso de socialización:

La educación es un proceso de socialización; porque la sociedad es el medio natural donde vive el hombre. Se ha comprobado que éste no puede vivir aislado, se requiere el contacto con la familia y sociedad para enriquecer la vida psíquica y espiritual del hombre.

iii) La educación como proceso de culturalización:

El hombre vive inmerso en lo que se llama cultura: tecnología, ciencia, religión, organización social, económica y política, arte, derecho, lenguaje, etc. Por tanto, la hominización, socialización y culturalización son tres procesos que se complementan y refuerzan. Los educadores deben buscar hoy que los educandos se realicen como seres humanos libres, autónomos, que aprendan la cultura y los VALORES para participar crítica y creadoramente en nuevas realizaciones culturales.

2.2.6.2 Influencia de la educación en la disminución de la pobreza.

Sin duda alguna la pobreza transgrede la dignidad de las personas, pues en primera instancia se relaciona con la incapacidad de obtener las fuentes mínimas de bienestar.

En este trabajo se ha presentado una breve descripción de la relación entre educación y pobreza. Es importante reconocer a la educación como una base o una necesidad humana, desde el punto de vista intelectual y espiritual; y al mismo tiempo como una necesidad de desarrollo.



Mientras que el enfoque de capital humano hace hincapié en la educación como medio de desarrollo, el enfoque de desarrollo humano reconoce la educación como un fin en sí mismo.

Según (Latapí, 1998), el enfoque de la capacidad humana ofrece un enfoque integrado sobre el papel de la educación como una medida directa del bienestar y la libertad, como una influencia indirecta sobre el cambio social y como una influencia indirecta en la producción económica.

Si bien todos estos enfoques reconocen el papel instrumental de la educación, a la vez que ponen distintos grados de énfasis en ello. Es sólo el desarrollo humano y los enfoques de capacidad humana que reconocen los roles. Si bien los enfoques de capital humano y desarrollo humanos son distintos, también están estrechamente relacionados.

La educación también es parte integrante de la pobreza humana. La educación puede reducir la pobreza, a través de su influencia en la productividad y los ingresos, mientras que la pobreza conduce a la privación de la educación.

Pero también, la educación, es sin duda, la barrera más firme contra la pobreza pues permite incrementar la economía de un país y, por ende, reducir las condiciones de pobreza. El que exista un sistema educativo sin equidad es una constante que es difícil de superar.

Si no se le da prioridad a este hecho, el combatir a la pobreza seguirá siendo una constante aun tratando de implementar un mejor sistema educativo, pues no bastan reformas educativas, cambios en los programas de estudio o el



curricular, implementar las mejores tecnologías o mejorar la infraestructura en los centros escolares, ni siquiera los docentes tendrán el efecto esperado para con los alumnos si previamente no se toma en cuenta este factor, la pobreza y la desigualdad, la necesidad de atender la formación educativa para así poder satisfacer, con mayor éxito las necesidades básicas que conllevan todos los individuos que la padecen.

Obviamente se requieren nuevas políticas para favorecer una educación de calidad, un modelo educativo contextualizado que pueda ayudar a la resolución de problemas, una planeación flexible que afronte las nuevas expectativas y competencias del mundo actual.

Lo cierto es que existe la necesidad y la obligación de combatir la pobreza. La sociedad no avanzará si la educación no se ha desarrollado lo suficiente y tampoco si no se concientiza de la clara relación que existe entre el desarrollo, la educación y las oportunidades que ésta genera para salir de la pobreza.

2.3 Definición de los Términos Básicos (según el glosario del Banco Central de Reserva del Perú)

✓ Cartera de clientes

Una cartera de clientes es un registro o directorio de los compradores actuales y de los posibles clientes, que te permite tenerlos bien ubicados: saber quiénes son, dónde y cuándo encontrarlos, sus posibilidades de compra, su dirección, teléfono o correo electrónico.



✓ **Créditos**

El crédito es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado.

✓ **Colocaciones**

Préstamos realizados por una institución financiera. Comprende las cuentas que registran los préstamos por el dinero puesto a disposición de los clientes bajo distintas modalidades autorizadas, en función al giro especializado de cada entidad, provenientes de recursos propios, de los recibidos del público en depósito y de otras fuentes de financiamiento.

✓ **Mercados financieros**

Foro en el que los proveedores de fondos y demandantes de préstamos e inversiones pueden efectuar sus transacciones directamente. Corresponde al área de mercados en que se oferta y se demanda dinero, instrumentos de crédito a plazo medio y largo (tales como bonos y acciones de los sectores público y privado) y acciones al momento de su emisión (mercado primario) o en etapas de intermediación financiera (mercado secundario).

✓ **Saldos**

El saldo de una cuenta es la diferencia entre los aumentos y las disminuciones registradas en ella.

Diferencia existente en un momento determinado entre el total de los débitos y los créditos de una cuenta contable.



✓ **Pobreza**

La pobreza es una condición en la cual una o más personas tienen un nivel de bienestar inferior al mínimo socialmente aceptado.

En una primera aproximación, la pobreza se asocia con la incapacidad de las personas para satisfacer sus necesidades básicas de alimentación. Luego, se considera un concepto más amplio que incluye la salud, las condiciones de vivienda, educación, empleo, ingresos, gastos, y aspectos más extensos como la identidad, los derechos humanos, la participación popular, entre otros.



CAPÍTULO III

3.1. La Evolución del Sector Microfinanzas y del nivel educativo en el Distrito de Cajamarca.

A partir del 2003, las microfinanzas se han constituido en un mecanismo de desarrollo social y económico en el distrito de Cajamarca. Esto ha fomentado el crecimiento de actividades productivas y comerciales, rurales y urbanas, fuera de los procesos de la economía formal; de tal forma que el microcrédito brinda la oportunidad a los pobres de ser sujetos de crédito y de mejorar su calidad de vida.

En el cuadro N° 01 se observa la evolución de los saldos de los microcréditos por tipo de institución, que han ido incrementando como se observa que los Bancos para el año 2003 tuvo un saldo de 7126.36 miles de soles, incrementándose para el 2015 en 154524.53 miles de soles, las Cooperativas para el 2003 su saldo de los microcréditos fue de 6398.40 miles de soles teniendo un rápido crecimiento que para el 2015 es de 49890.16 miles de soles, las financieras su saldo de microcréditos para el 2003 es de 5760.01 miles de soles alcanzando un saldo de 44491.02 miles de soles para el 2015 y las Públicas tuvieron un lento crecimiento de saldos de microcréditos que para el año 2003 es de 1244.39 miles de soles llegando al 10668.50 miles de soles en el 2015.

A continuación se muestra la evolución de los saldos de los microcréditos por tipo de institución:



CUADRO N° 01: EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LOS MICROCRÉDITOS POR TIPO DE INSTITUCIÓN 2003-2015. DISTRITO CAJAMARCA

EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LOS MICROCRÉDITOS POR TIPO DE INSTITUCIÓN 2003-2015. DISTRITO CAJAMARCA					
(Valores en miles de soles)					
FECHA	BANCOS	COOPERATIVAS	FINANCIERAS	PÚBLICA	TOTAL
2003	7126.36	6398.40	5760.01	1244.39	20529.16
2004	11613.91	6921.85	6353.66	1625.18	26514.60
2005	17329.28	8435.39	6886.35	1853.94	34504.96
2006	21318.13	11010.19	8514.93	1846.63	42689.88
2007	23703.79	14205.94	10713.63	2939.93	51563.29
2008	35470.14	16310.94	10680.02	3580.40	66041.51
2009	42605.16	20812.55	13902.15	3898.08	81217.94
2010	52019.23	27647.64	16342.47	4009.09	100018.42
2011	66434.52	25786.82	23099.03	4251.89	119572.27
2012	86959.43	34033.50	26498.69	4681.81	152173.43
2013	114119.90	35206.50	32649.31	6039.80	188015.51
2014	128709.22	42741.75	39926.03	8601.15	219978.15
2015	154524.53	49890.16	44491.02	10668.50	259574.22

Fuente: Superintendencia de banca y seguros (SBS)

Elaboración: Propia

En el cuadro N° 02 se observa que los bancos tuvieron la mayor participación en el saldo de cartera desde el año 2003 hasta el 2015. Su participación mayoritaria se debió a que la banca privada tiene amplia cobertura a nivel distrital, provincial departamental y nacional, lo cual facilita el acceso a los microcréditos y demás servicios microfinancieros otorgados por las entidades.



Estas instituciones han tenido un crecimiento significativo en la participación del saldo de microcrédito pasando de 34.71% en diciembre de 2003 a 59.53% en diciembre de 2015.

Con el aumento de su participación se demostró que los bancos se han constituido en actores claves para inyectar recursos a las iniciativas de los micronegocios, principalmente a las microempresas.

Los bancos registrados y controlados por la SBS, para diciembre de 2015 presentaron un saldo de microcrédito de S/ 154, 524, 530 (cuadro N° 01) que representa el 59.87% del total de los préstamos del sector. Además, el papel de los bancos ha tomado importancia, porque han desarrollado actividades de microfinanzas y han contribuido a enfrentar los problemas de racionamiento de la banca privada tradicional. Las financieras han tenido gran impulso en el sector microcrediticio, ya que al ser instituciones especializadas entregan servicios no solo financieros sino de capacitación y otros programas enfocados a la ayuda comunitaria o personal.

Las instituciones públicas, de manera general, no han presentado significativas participaciones en la cartera de microcréditos. En los 13 años de estudio los saldos de microcréditos han ido disminuyendo siendo en el 2003 de 6.06 % llegando al 2015 a un 4.11 % de saldo de la cartera del microcrédito.



CUADRO N° 02: PARTICIPACIÓN POR TIPO DE INSTITUCIÓN EN LA CARTERA DE MICROCRÉDITOS 2003-2015

Participación por tipo de institución en la cartera de microcréditos 2003-2015 (Valores en %)				
FECHA	BANCOS	COOPERATIVAS	FINANCIERAS	PÚBLICAS
2003	34.71	31.17	28.06	6.06
2004	43.80	26.11	23.96	6.13
2005	50.22	24.45	19.96	5.37
2006	49.94	25.79	19.95	4.33
2007	45.97	27.55	20.78	5.70
2008	53.71	24.70	16.17	5.42
2009	52.46	25.63	17.12	4.80
2010	52.01	27.64	16.34	4.01
2011	55.56	21.57	19.32	3.56
2012	57.14	22.36	17.41	3.08
2013	60.70	18.73	17.37	3.21
2014	58.51	19.43	18.15	3.91
2015	59.53	19.22	17.14	4.11

Fuente: Información estadística anual por institución, SBS, INEI

Elaboración: Propia.

3.3 Evolución del microcrédito

El microcrédito se refiere al préstamo que se ofrece a la microempresa para fines de su actividad, en cambio, si se amplía este concepto para incluir todo préstamo de pequeños (o micro) montos, el prestatario puede ser una microempresa, o una familia, u otro tipo de agente económico que destinará el microcrédito a usos productivos o de consumo.

En el gráfico N° 2 se observa que la evolución de los saldos de las colocaciones de microcréditos en el período analizado aumentó de forma



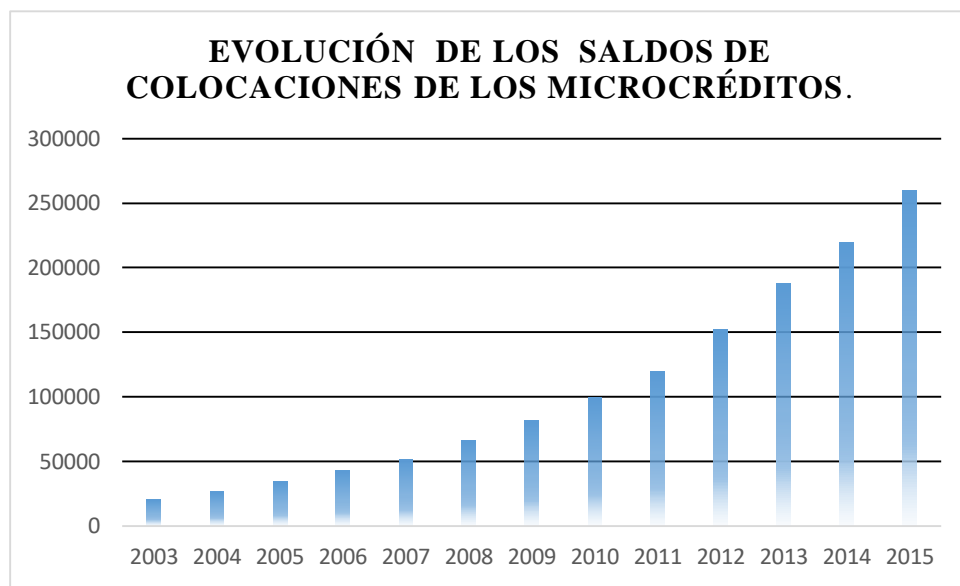
constante, con un incremento más notorio en los primeros años de estudio 2003-2008.

La crisis internacional de 2008 tuvo gran impacto en las tasas de crecimiento económico que tuvo un efecto en el Perú el año 2009 cifra que se ve reflejada en el PBI. Que, a su vez, se reflejaron en la contracción del volumen de crédito del sistema financiero y en este caso específicamente del microcrédito. Las instituciones financieras presentaron efectos de muy distintas maneras, el modo en que se vieron afectadas dependieron de factores como la estructura del pasivo de la institución, su estado financiero y la solidez económica de sus clientes.

La contracción financiera también trajo consigo oportunidades y esto se refleja que en el primer trimestre de 2009 los saldos de microcrédito se recuperaron. La crisis permitió que las instituciones financieras aumenten sus reservas y ajusten los planes de crecimiento para ser más conservadores debido a la restricción del crédito. El crecimiento a partir de la crisis fue más lento, menos crédito, políticas más conservadoras y mejores productos.

Es importante señalar que la aprobación de la Ley donde se mencionó que las micro financieras de ahorro y crédito deberán tener un capital autorizado de US\$5 millones, mientras que las micro financieras de inversión y crédito (MIC) que requerirán US\$1.8 millones de capital inicial. Con la aplicación de esta normativa, se presentó una reducción en las tasas de crecimiento de la colocación de microcréditos teniendo una ligera recuperación en el año 2010, y así sucesivamente hasta el año 2015.

GRÁFICO N° 01: EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE COLOCACIONES DE LOS MICROCRÉDITOS



Fuente: Información estadística mensual por institución, SBS, 2003-2015.

Elaboración: Propia.

El desarrollo y evolución de los microcrédito en el distrito de Cajamarca se vio reflejado en algunos aspectos, entre los que se puede mencionar, en primer lugar, la eficiencia, medida por la reducción de costos de transacción, precios, costos y rendimientos, que promovió mayor acceso al crédito.

La disminución de costos se dio por las innovaciones en tecnología financiera, diversificación de cartera, mayor competencia, desarrollo de infraestructura institucional y aumento de información. Estos puntos son claros por el incremento de las instituciones microfinancieras en el mercado; presentando nuevos instrumentos tecnológicos e infraestructura que, a la vez, generan mayor competencia entre ellas. Además, el mayor número de instituciones permitió el crecimiento de la cartera y el volumen de sus operaciones; manifestando su mayor eficiencia administrativa.

Un segundo aspecto es la cobertura de las instituciones financieras, en este ámbito se destacaron la permanencia, variedad,



amplitud y calidad de la misma. Además, el microcrédito no consistió únicamente en otorgar el crédito, sino que también en proveer una variedad de servicios financieros, tales como depósitos, préstamos, seguros, entre otros.

El costo de las microfinanzas se puede decir que es alto en comparación con los bancos. Los programas de microcrédito están focalizados a un segmento de la población que no tiene acceso a servicios financieros tradicionales. De esta manera, este mercado normalmente acude a mecanismos de financiamiento más costosos como prestamistas o préstamos familiares, que generalmente cuentan con tasas de interés mayores.

El costo de las microfinanzas es elevado ya que la concentración de transacciones pequeñas conllevan gastos mayores debido a que requiere una interacción personal y también porque las instituciones microfinancieras utilizan este contacto personal para conocer la situación de la clientela y como reemplazo de las garantías formales. Además, las instituciones dedicadas a la colocación de microcrédito realizan una inversión idiosincrásica y especificidad en capital humano, ya que acarrearán un aprendizaje en una tecnología en base a procesos y fuerte trabajo en equipo.

En este contexto, la existencia de los intermediarios financieros se justifica, ya que es un agente económico que se especializa en las actividades de compra y venta de contratos (promotores de ventas). Además, a diferencia de los mecanismos descritos, las instituciones financieras presentan opciones de forma oportuna y sistemática, adaptándose a las necesidades de los clientes. Otro aspecto fundamental es que las instituciones financieras manejan una importante fracción de préstamos a través de depósitos del público, la cual explica la existencia de la regulación bancaria que protege a los usuarios del sector.



A. Requisitos para otorgar microcréditos

Existe una serie de requisitos para el otorgamiento de operaciones de microcrédito, los cuales tienen características específicas y diferentes a la de los otros tipos de créditos. Las entidades que se manejan dentro de este segmento han mantenido requisitos particulares para la selección de clientes, de acuerdo a un perfil establecido. De igual forma, los requisitos mínimos, los precios de los microcréditos y los plazos tienen elementos determinados para este tipo de producto.

B. Perfil de la clientela

Al definir el perfil de la clientela se obtienen datos de la información proporcionada por cada cliente, como el carácter y capacidad de pago. Para esto se realiza una descripción de las características de tipo cualitativo y cuantitativo con el objetivo de establecer condiciones de riesgo aceptables para la institución.

Las variables cualitativas describen las categorías, cualidades y atributos de la clientela, entre las que se pueden mencionar:

- ✓ Edad
- ✓ Sexo
- ✓ Estado civil
- ✓ Lugar de residencia
- ✓ Estabilidad laboral (dependientes laborales)
- ✓ Tipo de negocio
- ✓ Tiempo de actividad del negocio

Las variables cuantitativas son aquellas que se expresan mediante cantidades numéricas, entre las principales están.

- ✓ Nivel de renta o ingreso
- ✓ Flujo máximo de pago



- ✓ Valor de patrimonio
- ✓ Endeudamiento preexistente
- ✓ Índices financieros
- ✓ Cargas familiares

La determinación del perfil de la clientela de acuerdo a sus características específicas, los clasifica en distintos grupos con sus respectivos riesgos y capacidades de pago. Cada una de las variables mencionadas representa los componentes que describen los elementos sociodemográficos y económicos de cada individuo que demanda un crédito. El objetivo es conocer a los consumidores para gestionar el microcrédito de acuerdo al perfil obtenido, es decir saber que herramientas utilizar en cada situación.

C. Requisitos mínimos.

De acuerdo a la información de cada institución financiera obtenida se concluye que cada una de las entidades que trabajan con este tipo de producto demanda distintos requisitos mínimos pero, en la mayoría de requisitos coinciden entre los que se incluye documentación y garantías para el estudio y otorgamiento de los microcréditos. Éstos van a depender y variar de acuerdo a cada institución. De igual manera, para microcrédito es muy importante levantar información que realiza el o la oficial de crédito, ya que su análisis determina la cantidad de activos, pasivos, patrimonio, estado de pérdidas y ganancias y flujo de caja del negocio; con el objeto de determinar una renta presunta y su capacidad de pago.

Los principales documentos requeridos para el otorgamiento de microcrédito son:

- ✓ Fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.
- ✓ No tener deudas morosas en el sistema financiero.
- ✓ Último recibo cancelado de luz, agua o teléfono correspondiente al domicilio (original y copia).



- ✓ Documentos que acrediten el negocio.
- ✓ Ser propietario o arrendatario.
- ✓ Bienes que pueda dar en garantía (inmuebles rurales o urbanos propios o de un tercero). Su valor y tipo de garantía dependerá del monto y tipo de crédito.
- ✓ Copia de matrícula de vehículo.

Con la solicitud de crédito se busca obtener la mayor cantidad de información del potencial cliente, así como también la autorización para verificar la información presentada. El fin de la solicitud de crédito es determinar el perfil de la clientela mediante las características especificadas con la información verdadera.

El rol de pagos o certificado de ingresos permite verificar el monto de los ingresos que la persona recibe, lo que determinará la capacidad de pago del cliente.

Documento nacional de identidad es un documento en el cual se identifican y verifican los datos básicos como nombres, apellidos, edad, sexo, entre otros.

El comprobante de los servicios básicos es para la verificación del lugar de residencia.

El RUC es un documento que permiten acreditar la existencia, funcionamiento y antigüedad del negocio. El registro único de contribuyentes (RUC) como un número de identificación para todas las personas naturales y sociedades que realicen alguna actividad económica en el Cajamarca, en forma permanente u ocasional o que sean titulares de bienes o derechos por los cuales deban pagar impuestos.

La declaración patrimonial indica los bienes y derechos pertenecientes al potencial cliente.



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

La copia de la matrícula de vehículo indica la posesión de bienes muebles, así como su cuantía. Copia del pago del impuesto predial, comprueba la posesión de bienes inmuebles y su cuantía.



CUADRO N° 03: DOCUMENTOS BÁSICOS SOLICITADOS POR ALGUNAS INSTITUCIONES FINANCIERAS MÁS SOBRESALIENTES.

Documentos básicos solicitados por algunas instituciones financieras más sobresalientes											
DOCUMENTOS	ENTIDAD										
	FE	CC	SC	CMT	CMP	CMS	CRAC	CACSPX	CACNSR	CM	
Fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.	X	X		X	X	X	X	X	X	X	
No tener deudas morosas en el sistema financiero.	x	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
Último recibo cancelado de luz, agua o teléfono correspondiente al domicilio (original y copia).	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
Documentos que acrediten el negocio.		X	X	X	X	X	X	X	X	X	
Ser propietario o arrendatario.	X	X	X	X	X	X		X	X	X	
Documento que acredite la existencia, funcionamiento y antigüedad del negocio (RUC)	X	X	X	X	X		X	X	X		
Declaración patrimonial					X					X	
Bienes que pueda dar en garantía (inmuebles rurales o urbanos propios o de un tercero). Su valor y tipo de garantía dependerá del monto y tipo de crédito	X	X		X		X	X			X	
Copia de matrícula de vehículo	X	X		X	X		X	X	X	X	
ENTIDAD	SIGLAS			ENTIDAD				SIGLAS			
Financiera Edyficar	FE			Caja municipal Sullana				CMS			
Mi caja Cajamarca	CRAC			Cooperativa A. Y Crédito				CACR			
Crediscotía	SC			Cooperativa A.C. San Pio X				CACSPX			
Caja municipal de Trujillo	CMT			Cooperativa A.C.N.S. Rosario				CACNSR			
	CMP			Caja Maynas				CM			

Fuente: Instituciones Financiera.

Elaboración: Propia



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

Los contratos de crédito no se caracterizan únicamente por tasas de interés y cuentan también con elementos diferentes al precio que le generan distintas características. Existen requerimientos específicos de garantías que dependen de las políticas de cada institución financiera. Si un cliente no cuenta con suficiente garantía, entonces no se puede denominar razonamiento de crédito. Las instituciones del sistema financiero, en su tecnología crediticia, deben establecer el monto de crédito a partir del cual exigen a sus clientes garantías.

En el cuadro N° 04 se presentan a algunas entidades financieras para conocer si la entidad solicita garantías para acceder a un microcrédito.

CUADRO N° 04: REQUERIMIENTO DE GARANTÍA DE ALGUNAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Requerimiento de garantía de algunas instituciones	
INSTITUCIÓN	GARANTÍA
Financiera Edyficar	Si
Mi caja Cajamarca	Si
Crediscotia	Sí
Caja municipal de Trujillo	Si
Caja municipal Piura	Sí
Caja municipal Sullana	Sí
Interbank	Si
Cooperativa A.C. San Pio X	Sí
Cooperativa A.C.N.S. Rosario	Si
Caja Maynas	Si

Fuente: Portal de las Instituciones Financieras

Elaboración: propia



3.5 NIVEL DE EDUCACIÓN

La educación es un aspecto fundamental para el desarrollo y el crecimiento económico de nuestro distrito de Cajamarca. Cuando se refiere a las personas su importancia no es menor. Existe estrecha relación entre el nivel educativo alcanzado por las personas y la posibilidad de salir de la pobreza. Por ello, la acumulación de escolaridad de las personas que provienen de hogares en pobreza es una estrategia fundamental para mejorar las condiciones de vida. El desarrollo del capital humano constituye un desafío central frente a la necesidad de reducir la pobreza y abatir la desigualdad. Mayor educación genera mayor productividad potencial de la fuerza de trabajo, y como consecuencia, mayores ingresos potenciales para los trabajadores.

La variable nivel de educación indica el grado de educación que ha alcanzado la población, en este caso la población del distrito, a lo largo de los años. Para esto, en la encuesta (MINEDU) se clasificó en 5 diferentes categorías: la primera son las personas que no tienen ningún nivel de instrucción; el segundo corresponde a educación inicial; la tercera categoría concierne a los que tienen educación primaria; y la cuarta grupo son las personas que cuentan educación secundaria; la quinta categoría son las personas que han finalizado educación superior.

En el cuadro N° 05 se observa el porcentaje de la población del distrito de Cajamarca según nivel educativo alcanzado, donde la población sin nivel/inicial ha ido disminuyendo, en año 2003 fue de 12.98% hasta el año 2013 que presenta un 8.73%, luego tuvo una subida de casi un punto porcentual hasta el 2015 que es 9.68%, seguimos con el nivel de educación primaria que muestra para el 2003 un 47.05% a diferencia del primer nivel, en este caso para el año 2012 presenta su nivel porcentual más bajo que es de 40.50% y luego nuevamente sube a 41.45% para el 2015, con el nivel de educación secundaria para el 2003 es de 27.53% y ha ido creciendo año a año hasta el 2015 que muestra un 32.50%, es decir muestra un crecimiento



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

porcentual de 4.97, pasamos al nivel de educación superior no universitaria que para el periodo de estudio que planteo es muy variable puesto que empieza con 8.30% para el 2003, baja a 7.53% en el 2004, sube a 10.15% en el 2011 y nuevamente baja a 8.23 en el 2015, finalmente para el nivel de educación superior universitaria en el 2003 es de 4.15% y presenta una subida hasta el 2010 que es 9.35%, baja en el 2011 a 8.15%, sube en el 2012 a 9.73% nuevamente, pero para el 2013 baja a 8.93% y sigue bajando hasta el 2015 que termina con 8.55%.

CUADRO N° 05: PORCENTAJE DE LA POBLACIÓN DEL DISTRITO DE CAJAMARCA SEGÚN NIVEL EDUCATIVO ALCANZADO

PORCENTAJE DE LA POBLACIÓN DEL DISTRITO DE CAJAMARCA SEGÚN NIVEL EDUCATIVO ALCANZADO					
AÑO	Sin nivel/inicial	Primaria	Secundaria	Superior no universitaria	Superior universitaria
2003	12.98	47.05	27.53	8.30	4.15
2004	13.08	47.93	27.18	7.53	4.30
2005	12.73	45.45	28.95	7.65	5.23
2006	11.65	44.55	30.10	8.68	5.03
2007	11.23	44.15	29.93	8.70	6.00
2008	10.53	44.00	29.25	8.60	7.63
2009	10.43	43.70	28.53	9.55	7.80
2010	9.90	42.53	29.15	9.08	9.35
2011	8.95	42.48	30.28	10.15	8.15
2012	8.73	40.50	32.35	8.70	9.73
2013	9.38	40.93	32.23	8.55	8.93
2014	9.70	40.65	32.53	8.23	8.90
2015	9.68	41.45	32.50	7.83	8.55

Fuente: Encuesta Nacional de Hogares (ENAH) 2014 y Superintendencia de Banca, Seguros.

Elaboración: propia.

Los datos presentados indican que los niveles de educación de la población del distrito se incrementaron en el período analizando. En primer lugar, porque las políticas gubernamentales de los últimos años se concentraron en mejorar las condiciones, acceso y calidad de la educación, segundo porque se impulsó y mejoró el nivel de instrucción de los docentes,



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

tercero por los adelantos tecnológicos, como el internet, que permitieron mejorar la metodología de enseñanza y el acceso a información y finalmente por el incremento de especialidades en las diferentes profesiones.

La educación permite el crecimiento y desarrollo de las personas, así como también de todo el país en su conjunto. Además la educación puede ser una buena herramienta para la distribución del ingreso, ya que el salario que se recibirá por un trabajo calificado, representará un nivel superior de ingresos, con lo que se disminuyen las diferencias entre clases sociales.



CAPITULO IV

CONTRIBUCIÓN DE LAS MICROFINANZAS EN CONDICIONES DE VIDA Y POBREZA

4.1 LA POBREZA EN CAJAMARCA

4.1.1 Evolución de la Pobreza

La economía cajamarquina se ha caracterizado por un limitado crecimiento económico; el predominio de un reducido número de productos primarios en sus exportaciones; la discriminación y exclusión de la población; la falta de organización y limitada participación ciudadana; y la carencia de políticas públicas a favor de las personas más excluidas. Todas las características mencionadas están entre las causas que han generado niveles de pobreza en Cajamarca.

En líneas generales, según el INEI (2008) se considera una persona pobre si suele gastar poco menos 270 soles mensuales, mientras que se considera extrema pobreza o indigencia, si sus ingresos se reducen a menos de 150 soles por mes. La pobreza, como tal, no se la ve reflejada únicamente en los niveles que presenta el índice de pobreza, sino que también está asociada con otros problemas sociales y económicos como el desempleo, el subempleo, la mala distribución de los ingresos, y los bajos niveles de educación, salud, entre otros.

De manera general, las cifras indican que la pobreza está disminuyendo paulatinamente en el distrito de Cajamarca. Es un problema social, para el cual se deben plantear estrategias de fomento de desarrollo de capacidades de los pobres, en especial educación y salud, crear mecanismos de inclusión productiva para los pobres y contar con un sistema de seguridad social que cubra a los más necesitados.

Por otro lado, el microcrédito es una herramienta de fomento de empleo que por medio de esta vía se constituye en un mecanismo de alivio

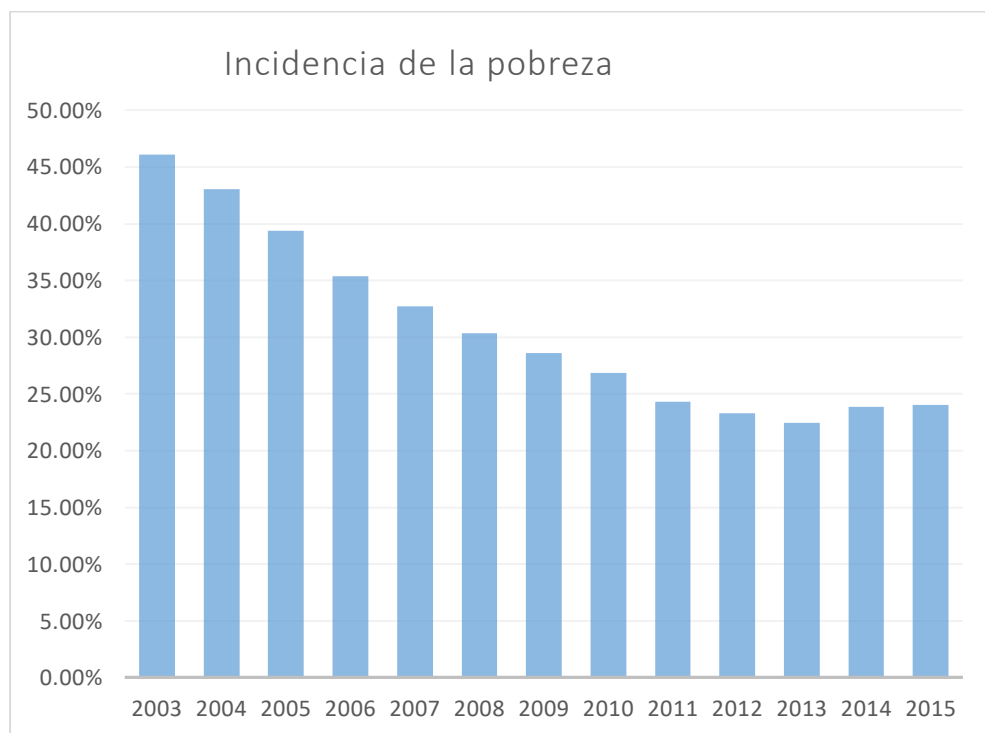


“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

a la pobreza. Al brindar acceso al crédito, el microfinanciamiento eleva la trayectoria temporal del ingreso y del consumo de la población atendida, con consecuencias positivas para el bienestar. Además, el que las instituciones de microfinanzas estimulen el ahorro muestra ser un factor clave, que puede ser incluso muchas veces más importante que el crédito, en la incidencia de las microfinanzas sobre el nivel de pobreza. Los pobres en su mayor parte demandan depósitos con el objeto de estabilizar el consumo, financiar inversiones y afrontar riesgos, sin embargo no todos los pobres pueden asumir préstamos.

En el gráfico N° 02 se observa que la pobreza para el año 2003 fue 46.08 %, dentro de mi periodo de estudio se observa que ha ido disminuyendo poco a poco hasta el 2013 que presenta un 22.45 %, para el 2014 y 2015 ha tenido una ligera subida de 23.88 % y 24.05 % respectivamente.

GRAFICO N° 02: INCIDENCIA DE LA POBREZA



Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – ENAHO 2014.

Elaboración: Elaboración propia.



4.1.2 Características relevantes de los pobres

El bajo nivel educativo de las personas es una característica relevante de la pobreza, para el caso de los pobres del distrito de Cajamarca en el cuadro N° 05, porcentaje de la población del distrito de Cajamarca según el nivel de estudio alcanzado, observamos que el nivel educativo de la población ha mejorado significativamente.

Tamaño del hogar: En distintas investigaciones sociales realizadas en Perú y América Latina se ha determinado que el tamaño del hogar es un componente que incide en la condición de pobreza de los hogares, pues, se ha detectado que a mayor número de miembros, mayor es la posibilidad de ser pobre; al respecto y siguiendo con la misma orientación, se incluye en el presente estudio esta variable, tomando en consideración que la estructura familiar en los hogares del país se caracterizan por ser en su mayoría de tipo nuclear y extensa, y en promedio el número de miembros del hogar es cuatro. Perceptores de ingresos: Esta variable recoge la información de los miembros del hogar que se encuentran en actividad laboral y contribuyen a la economía del hogar. La cantidad de miembros aportantes será un factor condicionante en el estatus de pobreza del hogar. Por cuanto a mayor cantidad de miembros en actividad laboral, mayor es la posibilidad que el hogar deje de ser pobre. Años de educación promedio de los miembros del hogar mayores de 14 años: En el Perú, como en otros países para insertarse al mercado laboral en condiciones ventajosas es necesario que el individuo cuente con un mínimo de años de estudio que lo provea de las competencias y habilidades básicas para poder desenvolverse en un mundo laboral competitivo, es el capital de desarrollo humano básico que provee a los integrantes del hogar de las herramientas necesarias para que los individuos mejoren sus desempeños laborales e incrementen sus ingresos el cual tendrá efecto en el bienestar del hogar. De no ser así, la inserción laboral suele ser precaria, más aún cuando los integrantes del



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

hogar han alcanzado cierta edad. Para efectos del presente trabajo, es relevante cuantificar los años de educación promedio de los integrantes del hogar mayores de 14 años que servirá para conocer en qué medida el capital humano reflejado en la educación de los miembros del hogar es un condicionante en el estatus de pobreza del hogar.

4.1.3 Nivel de ingreso

El incremento de los ingresos de los hogares junto con la mejor educación brinda la oportunidad de tener mejores perfiles de condiciones de vida. En este contexto, los cambios en las habilidades, las preferencias, el aprendizaje adquirido a través de la experiencia laboral o educacional, determinan e incrementan la productividad y por consiguiente aumenta el nivel de ingreso. De esta forma, el nivel de educación es un elemento clave para explicar y aumentar el ingreso de las familias.

En el cuadro N° 06 se observa que el nivel de ingreso promedio para el Distrito de Cajamarca para el año 2003 fue de 405.3 soles por persona, mientras que el nivel de ingreso nacional promedio fue de 659.2 soles, dentro de mi periodo de estudio se observa que el ingreso promedio del Distrito de Cajamarca ha ido creciendo gradualmente llegando al 2015 a 902.4 soles, y el ingreso promedio nacional para el año 2015 es 1373.1 soles.



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

CUADRO N° 06: NIVEL DE INGRESO

Año	Ingreso promedio Cajamarca/distrito	Ingreso promedio nacional
2003	405.3	659.2
2004	410.7	677.1
2005	430.2	676.2
2006	457.3	727.3
2007	474	814.5
2008	553.1	894.6
2009	650.5	965.8
2010	724.5	987.6
2011	793.6	1056.7
2012	811.9	1155.7
2013	838	1186.1
2014	880.4	1307.7
2015	902.4	1373.1

Fuente: Encuesta Nacional de Hogares (ENAH) 2015

Elaboración : Propia



CAPITULO V

MODELO QUE EXPLICA LA CONTRIBUCIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS A LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA.

De conformidad con lo establecido en el contenido de la tesis en donde se plantea la hipótesis referida a que **“El incremento de los microcréditos y el mejor nivel educativo de la población han contribuido a la reducción de la pobreza en la ciudad de Cajamarca”**

4.1. EL MODELO ECONÓMICO: ANÁLISIS DE REGRESIÓN LINEAL

Para estimar el modelo de regresión lineal se tiene datos de series de tiempo trimestrales, siendo la muestra de 52 datos. Las variables relevantes consideradas son: Pobreza (%), Microcrédito (%), Ingreso per cápita (%), Población según Nivel Educativo alcanzado¹ (%), correspondiente al primer trimestre del 2003 hasta el cuarto trimestre del 2015.

4.2. ESPECIFICACIÓN DEL MODELO

Partiendo del análisis teórico planteado en la presente tesis, el modelo queda especificado de la siguiente manera:

$$POBREZA_t = \beta_0 + \beta_1 MC_t + \beta_2 IPCA_t + \beta_3 PR + \beta_4 SE_t + \beta_5 SNU_t + \beta_6 SU_t + \mu_t$$

Dónde:

MC = Microcrédito.

¹ Los niveles considerados son Primaria, Secundaria, Superior no Universitaria y Superior Universitaria



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

IPCA = Ingreso Per Cápita.

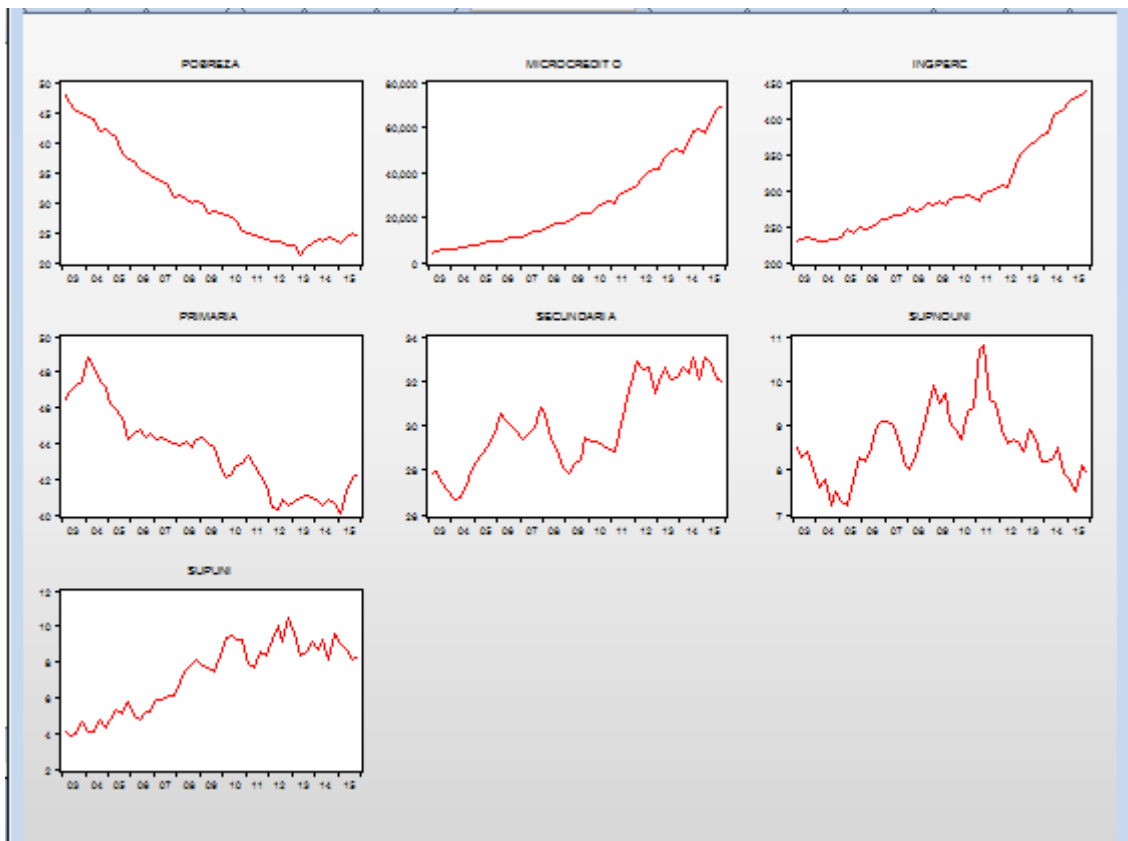
PR = Nivel Educativo Primaria.

SE = Nivel Educativo Secundaria.

SNU = Nivel Educativo Superior no Universitario.

SU = Nivel Educativo Superior Universitario.

Gráfica de las Variables:



Fuente: Elaboración propia



Interpretación de las variables:

- En el gráfico de pobreza se observa que cada año ha ido disminuyendo.
- En el gráfico de microcrédito observamos que se ha incrementado cada año.
- En el gráfico de ingreso ha sido constante pero en los últimos años ha aumentado.
- Los gráficos de educación primaria, secundaria y superior han ido incrementando, es decir que cada año hay más estudiantes.

4.3. ESTIMACIÓN DEL MODELO

Utilizando el software EVIEWS 8.0, se tiene el siguiente resultado:

Dependent Variable: POBREZA				
Method: Least Squares				
Date: 05/03/17 Time: 21:53				
Sample: 2003Q1 2015Q4				
Included observations: 52				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	288.4992	67.10988	4.298908	0.0001
MICROREDITO	0.000150	9.67E-05	1.550698	0.1280
INGPERC	-0.057472	0.027186	-2.114018	0.0401
PRIMARIA	-2.292694	0.867638	-2.642455	0.0113
SECUNDARIA	-3.019729	0.680372	-4.438350	0.0001
SUPNOUNI	-3.319367	0.475251	-6.984447	0.0000
SUPUNI	-3.545494	0.579867	-6.114324	0.0000
R-squared	0.964703	Mean dependent var		30.80769
Adjusted R-squared	0.959996	S.D. dependent var		7.794841
S.E. of regression	1.559039	Akaike info criterion		3.850666
Sum squared resid	109.3771	Schwarz criterion		4.113333
Log likelihood	-93.11731	Hannan-Quinn criter.		3.951366
F-statistic	204.9807	Durbin-Watson stat		0.574247
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente: Datos del estudio procesados en eviews

Elaboración: Propia



$$\hat{POBREZA} = 288.499 + 0.00015MC - 0.057IPCA - 2.293PR - 3.020SE - 3.319SNU - 3.545SU$$

Interpretación:

$\hat{\beta}_0 = 288.499$. Si el microcrédito, el ingreso per cápita, el nivel primario, el nivel secundario, el nivel superior no universitario, y el nivel universitario es igual a cero, el promedio de pobreza es igual a 288.499%

$\hat{\beta}_1 = -0.00015$. Si el microcrédito aumenta en una unidad monetaria, el nivel de pobreza promedio aumenta en 0.00015%, ceteris paribus.

$\hat{\beta}_2 = -0.057$. Si el ingreso per cápita aumenta en una unidad monetaria, la pobreza promedio disminuye en 0.057%.

$\hat{\beta}_3 = -2.293$. Si el nivel de educativo primario aumenta en 1%, la pobreza promedio disminuye en 2.293%, ceteris paribus.

$\hat{\beta}_4 = -3.020$. Si el nivel educativo secundario aumenta en 1%, la pobreza promedio disminuye en 3.020%, ceteris paribus.

$\hat{\beta}_5 = -3.319$. Si el nivel educativo superior universitario aumenta en 1%, la pobreza promedio disminuye en 3.319%, ceteris paribus.

$\hat{\beta}_6 = -3.545$. Si el nivel educativo superior universitario aumenta en 1%, la pobreza promedio disminuye en 3.545%, ceteris paribus.



4.4. VERIFICACIÓN DEL MODELO

PRUEBA DE HIPÓTESIS

Para los Microcréditos

Ho: La variable Microcrédito no es estadísticamente significativa

Ha: La variable Microcrédito es estadísticamente significativa

$t_{\text{calculado}} (1.550698) < t_{\text{tabulado}} (2.010)$, aceptamos Ho. La variable microcrédito explica el comportamiento promedio de la pobreza.

Para Ingreso Per Cápita

Ho: La variable Ingreso Per cápita no es estadísticamente significativa

Ha: La variable Ingreso Per cápita es estadísticamente significativa

$t_{\text{calculado}} (2.114018) > t_{\text{tabulado}} (2.010)$, rechazamos Ho. La variable ingreso per cápita si explica el comportamiento promedio de la pobreza.

Para Nivel Educativo Primario

Ho: La variable nivel educativo primario no es estadísticamente significativa

Ha: La variable nivel educativo primario es estadísticamente significativa

$t_{\text{calculado}} (2.642455) > t_{\text{tabulado}} (2.010)$, rechazamos Ho. La variable nivel educativo primario si explica el comportamiento promedio de la pobreza.



Para Nivel Educativo Secundario

Ho: La variable nivel educativo secundario no es estadísticamente significativa

Ha: La variable nivel educativo secundario es estadísticamente significativa

$t_{\text{calculado}} (4.43835) > t_{\text{tabulado}} (2.010)$, rechazamos Ho. La variable nivel educativo secundario si explica el comportamiento promedio de la pobreza.

Para Nivel Educativo Superior Universitario

Ho: La variable nivel educativo superior universitario no es estadísticamente significativa

Ha: La variable nivel educativo superior universitario es estadísticamente significativa

$t_{\text{calculado}} (6.944447) > t_{\text{tabulado}} (2.010)$, rechazamos Ho. La variable nivel educativo superior no universitario si explica el comportamiento promedio de la pobreza.

Para Nivel Educativo No Universitario

Ho: La variable nivel educativo superior universitario no es estadísticamente significativa

Ha: La variable nivel educativo superior universitario es estadísticamente significativa

$t_{\text{calculado}} (6.114324) > t_{\text{tabulado}} (2.010)$, rechazamos Ho. La variable nivel educativo superior universitario si explica el comportamiento promedio de la pobreza.



4.5. ANÁLISIS DE VARIANZA

Ho: Las variables MC, IPCA, PR, SE, SNU, SU, en conjunto, no son estadísticamente significativas.

Ha: Las variables MC, IPCA, PR, SE, SNU, SU, en conjunto, son estadísticamente significativas.

$F_{\text{calculado}} (204.9806) > F_{\text{tabulado}} (2.20)$, rechazamos Ho. Las variables microcrédito, ingreso per cápita, nivel educativo primario, nivel educativo secundario, nivel educativo superior no universitario y nivel educativo superior universitario, en conjunto si explican el comportamiento promedio de la pobreza.

BONDAD DE AJUSTE

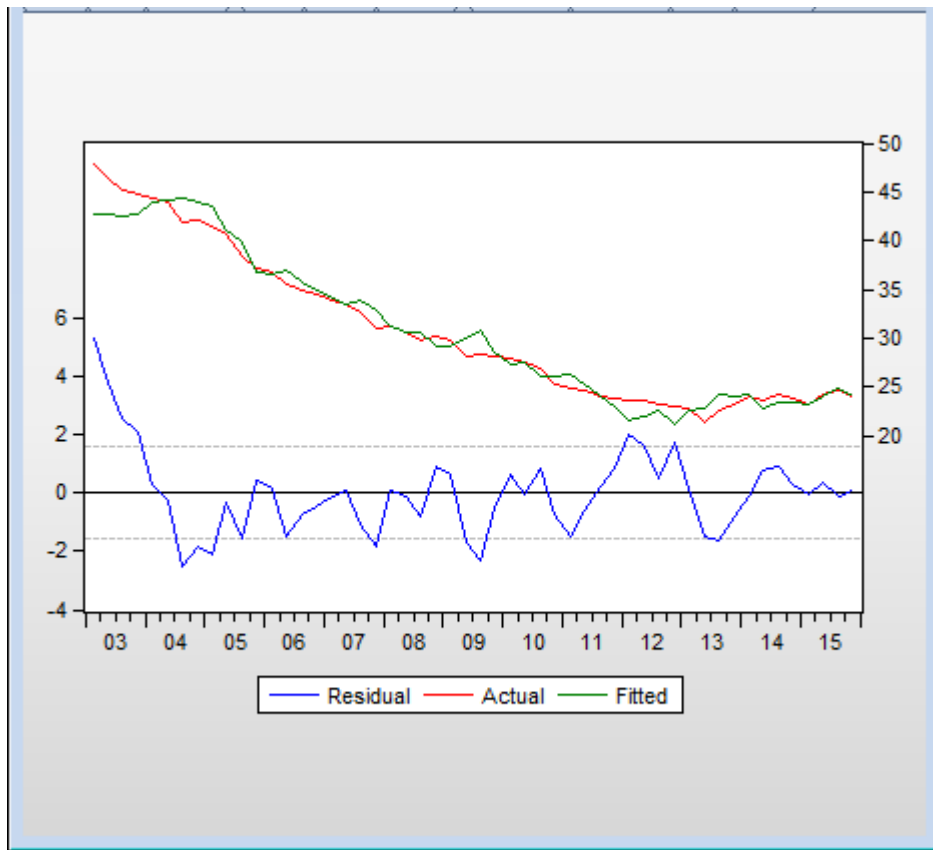
$$\bar{R}^2 = 0.959996$$

El 95.9996% de la variación total de la pobreza es explicada por las variables microcrédito, ingreso per cápita, nivel educativo primario, nivel educativo secundario, nivel educativo superior no universitario y nivel educativo superior universitario.

Análisis de los Residuos



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”



Fuente: Elaboración Propia

El gráfico muestra que existe una estrecha relación entre los residuos de la variable endógena observada y los residuos de la variable endógena estimada. Por lo tanto la variable endógena Pobreza es muy bien explicada por las variables independientes antes mencionadas.



CONCLUSIONES

- ✓ El avance y especialización de las microfinanzas en Cajamarca ha permitido la profundización de estos servicios a los segmentos de bajos ingresos de la población. A partir del 2003 el sector microfinanciero se volvió dinámico por el aumento de la participación de las entidades financieras, la cobertura y eficiencia de las mismas, el incremento del volumen de las operaciones y la diversificación de los servicios microfinancieros que ofrecen las instituciones.
- ✓ Las microfinanzas han logrado demostrar a la banca tradicional que brindar acceso financiero a personas consideradas no solventes no solo les beneficia a ellos sino también a las propias entidades.
- ✓ Las instituciones de microfinanzas aportan al crecimiento económico del Distrito de Cajamarca a través del microcrédito, disminuyendo la restricción de liquidez y fomentando la creación y sostenimiento de pequeñas microempresas, que genera fuentes de empleo e impulsa un proceso de acercamiento a la cultura financiera. El acceso a los diferentes servicios financieros les permite a los microempresarios mantener sus negocios en el mercado informal, los cuales les brinda la oportunidad de obtener ingresos, mejorar su bienestar y tener un mayor desarrollo económico.
- ✓ Las microfinanzas son una de las alternativas para aliviar la pobreza del Distrito de Cajamarca, ya que los microcréditos están dirigidos a los sectores pobres de la sociedad con el fin de generar ingresos, pero además es necesario realizar otras actividades sociales y económicas para reducir la pobreza de Cajamarca.



RECOMENDACIONES

- ✓ En Cajamarca se debería implementar políticas que permitan fortalecer las actividades de microfinanzas en el departamento, las cuales puedan ser incluidas en las estrategias de crecimiento, desarrollo y reducción de la pobreza.
- ✓ El Banco Central de Reserva del Perú al ser la institución que fija las tasas de interés de todos los tipos de créditos, y en el caso específico de los microcrédito debe tomar en cuenta la estructura de costos del microfinanciamiento y no tomar como referencia el sector de los bancos comerciales para establecer los topes de las tasas de interés de este sector. Es decir, que los microcréditos tienen características específicas diferentes a la de los otros créditos, que deben ser consideradas para el establecimiento de las tasas de interés.
- ✓ La descentralización de las oficinas de la SBS para que promueva una mejor fiscalización de la normativa vigente, en materia de protección al consumidor. Y así mismo, efectivice su labor por fomentar una mayor cultura financiera sobre todo en los prestatarios minoritarios.
- ✓ Finalmente, en coordinación con el Ministerio de Educación, incorporar en el mediano plazo, los cursos de educación financiera en la malla educativa curricular del nivel secundario.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ✓ Daley Harris, Sam (2009): Informe del Estado de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito 2009. Campaña de la Cumbre de Microcrédito. Washington.
- ✓ Funcionamiento del Sistema Financiero, de Seguros, AFP y Unidad de Inteligencia Financiera-V PAD 2011.
- ✓ Instituto Nacional de Estadística e Información - INEI. «Perfil de la pobreza 2012, Perú» (PDF). INEI. Consultado el 30 de octubre de 2015.
- ✓ Instituto Nacional de Estadística e Informática - Encuesta Nacional de Hogares 2009 - 2015.
- ✓ Jácome Hugo y Cordovéz Jorge (2003). En su Libro Microfinanzas una alternativa para el desarrollo.
- ✓ Littlefield Elizabeth y Rosenberg Richard (2004). Es su investigación las microfinanzas y los pobres.
- ✓ López L. & Ramos R. (2015). Relación entre Desempeño Financiero y Social en el Sistema Microfinanciero Peruano Regulado y no Regulado (Tesis de Postgrado). Universidad del Pacífico, Perú.
- ✓ Marbán, R. (2007), “Las microfinanzas son una posible herramienta para aliviar la pobreza en los países en vías de desarrollo. Caso de análisis: el Grameen Bank de Bangladesh”
- ✓ MUÑOZ, R. (2006). Alcance de las Microfinanzas para el Desarrollo Local. Microcrédito en el Conurbano Bonaerense: un Análisis de Casos (Tesis de Maestría). Argentina.
- ✓ PASTOR Cinthya (2012). En su libro Pobreza, Desigualdad de Oportunidades y Políticas Públicas en América Latina.
- ✓ Quiste, Leon y Contreras 2012. El Exitoso Desarrollo de las Microfinanzas en el Perú. Lima. Perú: Departamento del Programa Monetario del BCRP.
- ✓ Ramírez Ana (2009). En su investigación Las Microfinanzas y la Pobreza -Venezuela.



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

- ✓ Rebolledo Wright (2008). “Microfinanzas.
- ✓ Sanhueza, P. (2011). Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local (Tesis). Universidad Autónoma de Madrid, España.
- ✓ SBS (2011) Campaña de Cultura Financiera. V Programa de Asesoría a Docentes sobre el Rol y Funcionamiento del Sistema Financiero, de Seguros, AFP y Unidad de Inteligencia Financiera-V PAD 2011.
- ✓ TORRE Begoña (2012). En su libro Guía Sobre Microcréditos.
- ✓ WRIGHT Katie (2008). En su Libro Microfinanzas: Cajamarca-Perú.
- ✓ Velásquez, A. & Rey, N. (1999). Metodología de Investigación Científica. Editorial San Marcos Edición: 1999. Lima.

PAGINAS WEB

- ✓ <http://www.inei.pe/> índice de pobreza del distrito de Cajamarca –ENAHO – 2014.
- ✓ <http://www.pru.gob.pe/docs/estado.pdf>
- ✓ www.sbs.gob.pe.



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

ANEXOS

ANEXO Nº 01

DATOS PARA EL DISTRITO DE CAJAMARCA				PORCENTAJE DE LA POBLACIÓN DEL DISTRITO DE CAJAMARCA SEGÚN NIVEL EDUCATIVO ALCANZADO					
AÑO		Pobreza	Microcrédito	Ingreso per cápita	Sin nivel/inicial	Primaria	Secundaria	Superior no universitaria	Superior universitaria
2003	T1	47,9	4311,12	230	13,1	46,5	27,8	8,5	4,1
	T2	46,5	5132,29	233	13,0	46,9	27,9	8,3	3,9
	T3	45,1	5440,23	235	12,9	47,3	27,4	8,4	4,0
	T4	44,8	5645,52	231	12,9	47,5	27,0	8,0	4,6
2004	T1	44,3	5833,21	228	12,8	48,8	26,7	7,6	4,1
	T2	43,9	6522,59	230	13,0	48,3	26,8	7,8	4,1
	T3	41,8	6920,31	232	13,3	47,5	27,3	7,2	4,7
	T4	42,1	7132,43	231	13,2	47,1	27,9	7,5	4,3
2005	T1	41,5	7591,09	234	13,4	46,2	28,4	7,3	4,7
	T2	40,7	8488,22	246	12,9	45,9	28,7	7,2	5,3
	T3	38,3	9005,79	240	12,5	45,5	29,1	7,8	5,1
	T4	37,2	9281,83	248	12,1	44,2	29,6	8,3	5,8
2006	T1	36,7	9605,22	245	11,7	44,6	30,5	8,2	5,0
	T2	35,5	10544,40	249	11,8	44,8	30,2	8,5	4,7
	T3	34,9	11227,44	251	11,6	44,3	30,0	8,9	5,2
	T4	34,4	11312,82	261	11,5	44,5	29,7	9,1	5,2
2007	T1	33,9	11447,05	260	11,4	44,2	29,4	9,1	5,9
	T2	33,5	12684,57	265	11,2	44,3	29,6	9,0	5,9
	T3	32,7	13561,15	264	11,3	44,1	29,9	8,6	6,1
	T4	30,9	13870,53	268	11,0	44,0	30,8	8,1	6,1
2008	T1	31,2	14661,21	275	10,7	43,9	30,5	8,0	6,9
	T2	30,5	16246,21	272	10,5	44,1	29,5	8,3	7,6
	T3	29,7	17368,92	273	10,6	43,8	28,9	8,8	7,9
	T4	30,1	17765,16	281	10,3	44,2	28,1	9,3	8,1
2009	T1	29,8	18030,38	278	10,2	44,3	27,8	9,9	7,8
	T2	28,2	19979,61	286	10,5	44,0	28,3	9,5	7,7
	T3	28,4	21360,32	280	10,6	43,8	28,5	9,7	7,4
	T4	28,1	21847,63	288	10,4	42,7	29,5	9,1	8,3
2010	T1	27,9	22204,09	290	10,3	42,1	29,3	8,9	9,4
	T2	27,4	24604,53	291	10,2	42,3	29,3	8,7	9,5
	T3	26,9	26304,85	294	9,6	42,8	29,1	9,3	9,2
	T4	25,3	26904,96	290	9,5	42,9	28,9	9,4	9,3



“Contribución de las Microfinanzas y la Educación en la Disminución del Nivel de la Pobreza de las Familias del Distrito de Cajamarca: 2003 - 2015”

2011	T1	24,8	26545,04	286	9,3	43,3	28,8	10,7	7,9
	T2	24,6	29414,78	296	9,1	42,8	29,6	10,8	7,7
	T3	24,1	31447,51	299	8,8	42,2	30,8	9,6	8,6
	T4	23,8	32164,94	302	8,6	41,6	31,9	9,5	8,4
2012	T1	23,5	33782,50	306	8,5	40,4	32,9	8,9	9,3
	T2	23,6	37434,66	305	8,6	40,3	32,5	8,6	10,0
	T3	23,1	40021,61	326	8,8	40,8	32,6	8,7	9,1
	T4	22,9	40934,65	348	9,0	40,5	31,4	8,6	10,5
2013	T1	22,7	41739,44	354	9,3	40,7	32,0	8,4	9,6
	T2	21,3	46251,82	363	9,1	41,0	32,6	8,9	8,4
	T3	22,6	49448,08	368	9,5	41,1	32,1	8,7	8,6
	T4	23,2	50576,17	376	9,6	40,9	32,2	8,2	9,1
2014	T1	24,0	48835,15	380	9,8	40,7	32,6	8,2	8,7
	T2	23,6	54114,63	404	9,7	40,5	32,3	8,3	9,2
	T3	24,2	57854,25	408	9,5	40,8	33,1	8,5	8,1
	T4	23,7	59174,12	412	9,8	40,6	32,1	7,9	9,6
2015	T1	23,1	57625,48	423	10,0	40,1	33,1	7,8	9,0
	T2	24,3	63855,26	429	9,7	41,3	32,8	7,5	8,7
	T3	24,7	68268,02	432	9,6	42,1	32,1	8,1	8,1
	T4	24,1	69825,46	441	9,4	42,3	32,0	7,9	8,4
2016	T1	23,2	69726,83	440	9,5	42,8	31,1	7,8	8,8
	T2	23,4	77264,86	452	9,2	42,1	32,4	7,4	8,9
	T3	23,1	82604,30	460	9,0	42,9	32,3	7,8	8,0
	T4	22,9	84488,81	478	8,7	43,3	32,1	7,8	8,1

Elaboración: Propia

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, Superintendencia de Banca y Seguros, Encuesta Nacional de Hogares.