

**Universidad Nacional  
Federico Villarreal**

---

**Vicerrectorado de  
INVESTIGACION**

**ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO**

**“RELACION DEL MICROCREDITO CON LA INCLUSION FINANCIERA  
EN LAS MICRO EMPRESAS DE LA CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2017”**

**TESIS PARA OPTAR EL GRADO ACADEMICO DE:  
MAESTRO EN FINANZAS**

**AUTOR:**

**VILLAVICENCIO SANTI AMADEO**

**ASESOR:**

**DR: GUARDIA HUAMANI EFRAIN JAIME**

**JURADO:**

**DR. NOVOA URIBE CARLOS ALBERTO**

**MG. CARDENAS UBILLUS JORGE ISAAC**

**MG. BENAVIDES CAVERO OSCAR**

**LIMA- PERU**

**2018**

**DEDICATORIA:**

A mi padre, madre y hermanos

Por el apoyo permanente

En mi desarrollo profesional.

**AMADEO VILLAVICENCIO SANTI**

**AGRADECIMIENTO:**

Mi especial agradecimiento para los distinguidos Miembros del Jurado:

**DR. NOVOA URIBE CARLOS ALBERTO**

**MG. CARDENAS UBILLUS JORGE ISAAC**

**MG. BENAVIDES CAVERO OSCAR**

Por su criterio objetivo en la evaluación de este trabajo de investigación.

Asimismo, mi agradecimiento para mi asesor:

**DR. MARIO RODOLFO SANCHEZ CAMARGO**

Por las sugerencias recibidas para el mejoramiento de este trabajo.

Muchas gracias para todos.

**AMADEO VILLAVICENCIO SANTI**

## **RESUMEN:**

En nuestro país, como en la mayoría de los ubicados en este sector del hemisferio, cada día se expande más la idea de constituir nuestro propio negocio como una forma no solo, de obtener los recursos para la subsistencia propia y familiar sino a la vez, para garantizar el empleo de nuestro entorno más cercano. Dentro del ámbito económico financiero, estas actividades han sido rotuladas como micro, pequeñas y medianas empresas o, tal como ocurre en el lenguaje coloquial nuestro como “emprendedores”. La característica fundamental de estas actividades consiste en que, en la mayoría de las ocasiones se inician con fondos propios y sin observar las formalidades prescritas en la Ley, pero, conforme desarrollan sus actividades se comprende la necesidad de obtener recursos adicionales a través de los cuales puedan mejorar sus condiciones. Ante lo cual se les abren múltiples alternativas entre las cuales se presenta el microcrédito, es decir ese préstamo pequeño ofertado por las entidades del sector Financiero pero, al que no todas pueden acceder, dentro de este contexto se optó por realizar el análisis que titulé como **“RELACION DEL MICROREDITO CON LA INCLUSION FINANCIERA EN LAS MICRO EMPRESAS DE LA CIUDAD DEL CUSCO, AÑO 2017”**, y cuyo objetivo se enfocó en establecer en el vínculo que existe entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudad del Cusco, año 2017.

Debido a la naturaleza científica del análisis, se esbozó como su hipótesis la Existencia de un vínculo significativo entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudad del Cusco, año 2017. Para su análisis el investigador diseño: su tipo de investigación, así como el método que aplicó, la prueba de campo la realizo con una muestra constituida por 28 representantes legales de microempresas de un sector de la ciudad del Cusco durante el año 2017. Lo cual permitió llegar a la conclusión de que Existe una correlación alta de 0.855 entre las variables microcrédito y inclusión financiera.

**Palabras claves:** Microcrédito, Inclusión financiera.

**AMADEO VILLAVICENCIO SANTI**

## ABSTRACT

In our country, as in most of those located in this sector of the hemisphere, the idea of building our own business as a way not only to obtain the resources for our own and family subsistence, but also at the same time, is expanding every day. to guarantee the employment of our closest environment. Within the economic-financial sphere, these activities have been labeled as micro, small and medium-sized companies or, as is the case in our colloquial language, as "entrepreneurs". The fundamental characteristic of these activities is that, in most cases they start with their own funds and without observing the formalities prescribed in the Law, but as they carry out their activities, they understand the need to obtain additional resources through which they can improve their conditions. In view of which multiple alternatives are opened, among which the microcredit is presented, that is to say, that small loan offered by the entities of the Financial sector but, which not all can access, within this context it was decided to carry out the analysis that I titled as **"RELATIONSHIP OF THE MICROCREDIT WITH THE FINANCIAL INCLUSION IN THE MICRO ENTERPRISES OF THE CUSCO CITY, YEAR 2017"**, and whose objective was focused on establishing the link that exists between microcredit and Financial Inclusion in the Micro companies of the city of Cusco , year 2017.

Due to the scientific nature of the analysis, the existence of a significant link between microcredit and Financial Inclusion in micro businesses in the city of Cusco, year 2017, was outlined as its hypothesis. For its analysis, the design researcher: his type of research As well as the method applied, the field test was carried out with a team of 28 legal representatives of micro-enterprises from a sector of the city of Cusco during the year 2017. This led to the conclusion that there is a high correlation of 0.855 between the microcredit and financial inclusion variables.

**Keywords:** Microcredit financial inclusión.

**AMADEO VILLAVICENCIO SANTI**

## **INTRODUCCIÓN:**

Microcrédito significa proveer a familias pobres de pequeños préstamos para ayudarlos a comenzar o expandir un negocio pequeño. El cliente típico de un programa de microcrédito es aquella persona de bajo nivel de ingresos que no tiene acceso a instituciones financieras formales. Generalmente son personas que no trabajan en relación de dependencia, sino de forma independiente. La inserción en el sistema bancario constituye uno de los aspectos que contribuye al bienestar social y en el desarrollo del Estados, lo cual se encuentra sustentado en gran cantidad de bibliografía. Pero, a pesar de ello en los países de progreso incipiente como el nuestro, aún no se garantiza adecuadamente la incorporación de las personas a este tipo de actividades bancarias.

La metodología que se ha utilizado para el desarrollo de la presente investigación, es la adecuada combinación del método científico y el enfoque sistémico (cuantitativo), a efectos de compatibilizar la rigurosidad y la naturaleza variable del ambiente donde se aplica la investigación. Así mismo, y en forma complementaria, se ha hecho uso del análisis y síntesis para deducir e inferir respectivamente.

El investigador presenta su trabajo en cinco capítulos discriminados así:

Primero: Dentro de él el investigador aborda la cuestión enigmática que decidió examinar;  
Segundo: Es el compendio de la literatura técnica y especializada en la que se sustentó el estudio.  
Tercero: Desarrolla la metodología del estudio; Cuarto: se examinan los resultados alcanzados y  
Quinto: presenta las conclusiones extraídas por el autor y las recomendaciones.

**AMADEO VILLAVICENCIO SANTI**

**“RELACION DEL MICROREDITO CÓN LA INCLUSION FINANCIERA EN LA  
MICRO EMPRESAS DE LA CIUDAD DEL CUZCO, AÑO 2017”**

**ÍNDICE**

DEDICATORIA	02
AGRADECIMIENTO	03
RESUMEN	04
ABSTRACT	05
INTRODUCCION	06

**CAPÍTULO I:**

**PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

1.1 Antecedentes de la investigación	11
1.1.1 Antecedentes Internacionales	11
1.1.2 Tesis Nacionales	15
1.2 Planteamiento del problema	18
1.2.1 Problema Genera	26
1.2.2 Problemas Específicos	26
1.3.1 Objetivo general	26
1.3.2 Objetivos Específicos	26
1.4 Justificación	27
1.5 Alcances y Limitaciones	27
1.5.1 Alcances	27
1.5.2 Limitaciones	28
1.6. Definición de variables	28
1.6.1 Variable 1	28
1.6.2 Variable 2	28

**CAPÍTULO II:**  
**MARCO TEÓRICO**

2.1. Teorías generales relacionadas con el tema	30
2.1.1 Las microfinanzas	30
2.1.2 El sistema financiero	30
2.1.3 Componentes de sistema financiero	30
2.1.4 Los mercados financieros	31
2.2 Bases teóricas especializadas sobre el tema	32
2.2.1 Concepto de Microcrédito	32
2.2.2 Importancia de la microempresa	32
2.2.3 Características de la microempresa	33
2.2.4 Acceso al financiamiento de las Mypes	34
2.2.5 Tasa de Interés	35
2.2.6 Garantías Crediticias	35
2.2.7 Historial crediticio	37
2.2.8 Financiación interna	37
2.2.9 Financiación externa	37
2.2.10 Financiación ajena a largo plazo	38
2.2.11 Financiación ajena a corto plazo	39
2.2.12 Definición de Inclusión Financiera	40
2.2.13 Definición de Servicios Financieros	43
2.2.14 Inclusión financiera y educación financiera	43
2.2.15 Importancia de la Micro y Pequeña Empresa en la Economía.	46
2.3 Hipótesis	48



2.3.1 Hipótesis General	48
2.3.2 Hipótesis Específicas	48

**CAPITULO III:  
MÉTODO**

3.1 Tipo de investigación	49
3.2 Diseño de Prueba de Hipótesis	51
3.3 Variables	51
3.3.1 Variable 1	51
3.3.2 Variable 2	53
3.4 Población y Muestra	53
3.4.1 Población	54
3.4.2 Muestra	54
3.5 Técnicas de investigación	55
3.6 Instrumentos de recolección de datos	55
Validación y confiabilidad del instrumento	
3.7 Procesamiento y análisis de datos	57

**CAPÍTULO IV:  
PRESENTACION DE RESULTADOS**

4.1 Contrastación de Hipótesis	59
4.1.1 Correlaciones no paramétricas de la Hipótesis General	59
4.1.2 Correlaciones no paramétricas de la Hipótesis específica 1	61
4.1.3 Correlaciones no paramétricas de la Hipótesis específica 2	63
4.1.4 Correlaciones no paramétricas de la Hipótesis específica 3	65

4.2 Análisis Descriptivo	67
4.3 Tabla de frecuencias	68

**CAPÍTULO V**  
**DISCUSION DE RESULTADOS**

DISCUSION DE RESULTADOS	73
CONCLUSIONES	77
RECOMENDACIONES	79
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	80
ANEXOS	
Anexo 1: Matriz de consistencia	84
Anexo 2: Ficha técnica de los instrumentos a utilizar	86
Anexo 3: Validación de Instrumento de medición	89
Anexo 4: Confiabilidad del instrumento	90
Anexo 5: Definición de términos	91

## CAPÍTULO I:

### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

#### 1.1 Antecedentes

##### 1.1.1 Antecedentes Internacionales

Oddó (2011) en su Tesis: *Innovación en el plan financiero de microcréditos en fondo esperanza*; señala que:

Se ha tenido como objetivo apoyar a Fondo Esperanza en el diseño de su plan de desarrollo para los próximos 10 años, planteándose como metas el desarrollo de dos herramientas, la primera enfocada en la proyección de la cartera comercial de microcréditos, en tanto que la segunda estaba dirigida a desarrollar proyecciones financiero-económicas para la organización durante el horizonte de planificación.

La cartera comercial total alcanza los MM\$ 25.009 a finales de 2019, lo que equivale a un aumento de 18,3% anual. Paralelamente, la cantidad de socios activos aumenta un 13,6% anual, lo que resulta en un crecimiento desde 38 mil socios activos en 2009 a poco más de 133 mil en 2019.

Tanto la cantidad como el monto de los créditos desembolsados aumentan. La primera lo hace a una tasa del 14% anual llegando a cerca de 407 mil créditos en 2019, en tanto que el monto desembolsado totaliza \$133,6 mil millones en 2019, representando un crecimiento de 21% anual.

El monto de los préstamos desembolsado crece más rápidamente que la cantidad de créditos otorgados. En consecuencia, el monto promedio de crédito aumenta.

Si bien la cartera vencida y la cartera castigada aumentan en términos absolutos, disminuyen en forma importante como proporción de la cartera total. La cartera vencida decrece de un 3,4% a un 2,1% entre 2010 y 2019; en tanto que la cartera castigada disminuye de un 0,9% a un 0,63% en igual período.

Estos resultados son consistentes con el fenómeno de maduración de la cartera, es decir, a medida que los socios aumentan su permanencia en la organización pueden acceder a montos de créditos mayores; simultáneamente, las tasas de abandono y de mora de los

socios disminuyen ciclo a ciclo y, en consecuencia, aumenta la probabilidad de pago y de que los socios continúen en la organización.

Fondo Esperanza financia la entrega de microcréditos mediante fondos provenientes de los flujos operacionales, donaciones y préstamos de largo plazo suscritos con instituciones financiadoras. No obstante, triplicar la cartera de socios activos en un plazo de 10 años genera un déficit de caja que es necesario solventar. Este estudio aportó un análisis económico financiero de FE, considerando dos opciones de financiamiento excluyente: aporte de capital y deuda a largo plazo.

Los estados financieros de Fondo Esperanza para el período 2010-2019 se proyectaron empleando el modelo descrito en el Capítulo 6. La información entregada por el modelo de proyección de cartera (descrito en el Capítulo 5), se usó para estimar los ingresos operacionales por concepto de cobro de intereses y comisiones de desembolsos, así como la proyección de desembolso y reembolsos de los microcréditos. Al respecto, cabe destacar entonces lo siguiente: Los gastos de personal (remuneraciones) y los relativos al desarrollo de la educación emprendedora se estimaron en función de los requerimientos de la cartera (a mayor cartera mayor es el requerimiento de personal), del aumento de eficiencia en la atención de los socios (mientras mayor es la eficiencia se reducen los requerimientos de personal), y de incrementos en las remuneraciones producto de las negociaciones colectivas que se registran cada dos años.

Otros gastos como los de administración, que no dependen directamente del tamaño de la cartera, fueron proyectados en base a factores de crecimiento. Los flujos no operacionales, como los relacionados con los préstamos actualmente vigentes, se proyectaron de acuerdo a los planes de pago acordados con las diferentes instituciones financiadoras. Se consideraron inversiones regulares en infraestructura y equipamiento de oficina, como computadores y software. El financiamiento mediante aporte de capital, se entiende que sería muy similar a una deuda de corto plazo. En este caso el inversionista social facilita el capital necesario para cubrir el déficit de caja; Fondo Esperanza ocupa estos flujos para financiar los desembolsos de créditos y paga al inversionista social una rentabilidad del 7% sobre el saldo insoluto de la deuda. Se abona y/o paga la totalidad de la deuda con los excedentes de caja que genere la organización en el futuro. Al respecto se concluye lo siguiente: Se genera un déficit de caja máximo el año 2017, alcanzando los MM\$4.108

adicionales, decreciendo a niveles inferiores a los MM\$1000 para el año 2019. El resultado operacional es creciente durante todo el horizonte de planificación, pasando de MM\$ -908 en 2010 a MM\$3.188 en 2019.

Con respecto a la utilidad, pasa desde MM\$ 2.219 en 2010 a MM\$ 3.959 en 2019. Es interesante destacar que ésta decrece en forma importante en 2011, presentando una tendencia creciente en el período 2011-2019. La mayor utilidad del año 2010 se explica por un fenómeno puntual. Producto del terremoto de febrero de 2010 Fondo Esperanza tuvo acceso a donaciones por sobre los MM\$3.100, más que compensando el resultado operacional negativo de este período. Se calculó el valor presente de la organización empleando la metodología de los flujos de caja descontados (DCF). Se usó como tasa de descuento la Tasa Social de Descuento (TSD) estimada por MIDEPLAN y que a contar de 2010 es de 6% anual. Se consideró como valor terminal una perpetuidad equivalente a los flujos operacionales generados el último año (2019), a los que se agregaron las donaciones percibidas y se descontaron las inversiones realizadas. En consecuencia, el valor presente de la organización es de MM\$ 11.512.

Sanhueza (2011) en su estudio advierte que:

La tesis tuvo como objetivo general 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 metodología aplicada fue bajo el enfoque cuantitativo, el resultado de estudio consistió en que las empresas municipales más pequeñas resultaban trascendentes dentro de las políticas de progreso municipal y en las gestiones para su impulso y la formación de sus empleados de acuerdo a los adelantos que se presentan en sus actividades productivas en su jurisdicción.

De igual modo Peña (2012) en su estudio de investigación titulada *Riesgo de la cartera de microcréditos de la banca universal Venezolana*:

La tesis tuvo como objetivo general Analizar el riesgo de la cartera de microcréditos de la banca universal Venezolana, la tesis fue de tipo descriptivo y de diseño no experimental, la muestra de estudio fue de cinco (05) bancos universales del sistema bancario

venezolano, el instrumento de medición fue la encuesta, la tesis concluyo que el riesgo del marco legal representa una traba sociocultural que tiene gran parte de los microempresarios debido a la resistencia al cambio que significa formalizar su empresa y todas las responsabilidades tributarias que se asumen, por lo que se recomienda la creación de una institución sin fines de lucro la cual tenga por objetivo asesorar en materia legal y tributaria a las microempresas o microempresarios que se encuentren en la etapa de formalización de su empresa, es decir hacer de su conocimiento sus los beneficios de formalizar su empresa y los beneficios de cancelar todas las obligaciones tributarias que se derivan de la misma.

Respecto a la investigación de Álvarez (2013) tenemos que:

El objetivo general fue comprobar si el acceso a los microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Colanta, tiene impactos económicos positivos en sus asociados, la tesis concluyó que las microfinanzas o que el microcrédito es la solución a la pobreza, sería como afirmar que la única causa de la pobreza es la falta de acceso al crédito, igualmente decir que las personas en situación de pobreza solo necesitan una oportunidad para su desarrollo, sería como afirmar que un programa de microcrédito puede bajo cualquier circunstancia aumentar las posibilidades de crecimiento de un microempresario.

Pacheco (2015) en su tesis titulada *diseño de metodología para la concesión y operación de microcréditos para la cooperativa de ahorro y crédito 29 DE Octubre LTDA.: 2015, la tesis concluyo que:*

Para generar y fortalecer el producto microcrédito se necesita el respaldo del Sistema Financiero, por lo que debe considerarse un Sistema honesto y regulado. Las decisiones de soporte al socio o al cliente, con el microcrédito por parte del sistema financiero, debe permanecer e incrementarse, y, por consiguiente, tienen que continuar, para emprender la creación de fuentes de trabajo para los habitantes del Ecuador.

De igual manera Guilcapi (2016) en su tesis titulada *Evaluación de los microcréditos otorgados por la cooperativa de ahorro y crédito Riobamba Ltda y su incidencia en el desarrollo socioeconómico del sector microempresarial de la ciudad de Guano periodo 2014, la tesis tuvo como objetivo general:*

Evaluar la incidencia del microcrédito otorgado por la Cooperativa de ahorro y crédito Riobamba Ltda. en el desarrollo socioeconómico del sector microempresarial de la ciudad de Guano periodo 2014, el tipo de investigación fue descriptiva y de diseño no experimental, la población fue de 1650 socios, y la muestra de estudio fue de 321, el instrumentó de medición fue el cuestionario, la tesis concluyo que los microcréditos se han convertido en una alternativa para los sectores sin acceso a los servicios financieros, ya que se enfocan en los sectores desprotegidos financieramente, por esta razón poco a poco las cooperativas van ganando mayor número de clientes en el sistema financiero, motivo por el cual la Cooperativa Riobamba debe mejorar su control interno para que en todo momento la transparencia y la ética estén presentes en el manejo de los recursos de sus socios. También es necesario que la Cooperativa aumente sus servicios financieros para que las necesidades de los socios sean cubiertas por la institución y no deban acudir a otras entidades.

### **1.1.2 Tesis Nacionales**

Álvarez (2016), en su Tesis: *El Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) como promotor de la bancarización y la inclusión financiera en el Perú. Un estudio retrospectivo de 1980 a 2014*, determina que:

Si bien en el Perú los niveles de bancarización e inclusión financiera entre la población aún son mínimos, el país ofrece un panorama idóneo para el desarrollo de las microfinanzas.

El sistema CMAC juega un papel preponderante en el sector microfinanciero peruano, pues las cajas municipales de ahorro y crédito concentran un porcentaje muy significativo de la cartera de depósitos y captaciones de dicho sector.

Durante la década de los 80, si bien la participación del sistema CMAC en el sistema financiero peruano fue mínima, se estableció un modelo institucional (“reglas del juego”) y un conjunto de prácticas comerciales, que, en sus aspectos principales, siguen vigentes hasta la actualidad.

Desde las reformas económicas de los 90, el sistema CMAC ha aumentado de manera muy considerable su volumen de negocio, siendo muchos de sus productos financieros dirigidos a microempresarios, que, con anterioridad a ser usuarios del sistema de cajas, no se encontraban bancarizados.

El sistema CMAC ha contribuido enormemente a la descentralización crediticia, y por tanto, al aumento de los niveles de bancarización e inclusión financiera a escala regional, en el periodo de tiempo materia de estudio del presente trabajo de investigación. No obstante, pese a tener una participación mayoritaria de la cartera de colocaciones en las regiones de mayor pobreza, en cuanto a las captaciones de ahorro, la participación de las CMAC sigue siendo minoritaria, pese al crecimiento experimentado en los últimos años.

De este modo, resulta evidente que el sistema CMAC ha contribuido en gran medida al desarrollo de la bancarización y de la inclusión financiera en el periodo de tiempo comprendido entre 1980 y 2014.

El estudio de Berberisco (2013) se dirigió a establecer la intervención de las instituciones de ahorro locales en el progreso de las micro y pequeñas empresas dedicadas a la elaboración de las maquinarias y herramientas industriales en la jurisdicción de la municipalidad Independencia, metodológicamente el estudio fue descriptivo, explicativo y cuantitativo, la población de estudio estuvo conformado por 31 empresas de metalmecánica del distrito de Independencia. La elaboración de estudio permitió establecer que las micro y pequeñas empresas no pueden cumplir con los requisitos que deben cumplir para acceder a empréstitos: no saben diligenciar las peticiones presentadas para el efecto a las entidades bancarias dado que, no exponen adecuadamente el propósito del empréstito, no adjuntan los documentos requeridos y carecen de los avales solicitados.



Galecio (2013) en su investigación: *Impacto de la expansión de las colocaciones de las instituciones microfinancieras en el crecimiento regional del Perú en el periodo 2001-2011*:

La tesis tuvo como objetivo general una evaluación cuantitativa del impacto que la expansión de las colocaciones de las Instituciones Micro financieras ha tenido sobre crecimiento de la actividad económica en las regiones peruanas, la muestra de estudio fueron todos los datos de crecimiento económico regional del periodo 1984 – 2011, la tesis concluyo que el desarrollo de políticas públicas que impulsen el crecimiento de las colocaciones microfinancieras porque éste constituye un mecanismo a través del cual se incrementa el crecimiento regional con la consecuente mejora en el bienestar económico.

De igual modo Pinto y Vargas (2017) en su tesis titulada *Análisis de la cultura empresarial de los micro y pequeños empresarios del sector comercio y su influencia en el crecimiento de sus empresas. Arequipa, 2016*:

La investigación tiene como objetivo general analizar la influencia de la cultura empresarial de los Micro y Pequeños Empresarios del sector comercio que operan en la ciudad de Arequipa en el crecimiento de sus empresas, la metodología utilizada fue relacional, comparativa, de campo y diacrónica, la población de estudio son las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio que operan en la ciudad de Arequipa y que cumplen un conjunto de criterios de inclusión, la tesis concluyo que los niveles de crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio que operan en la ciudad de Arequipa, y que tienen una cultura empresarial fuerte, son mayores en comparación a las que han alcanzado las que tienen una cultura empresarial débil, las diferencias son significativas en términos de niveles de crecimiento (niveles de ventas, utilidades, márgenes de utilidad sobre el costo, en el aumento del valor neto, cambios y mejoras en el negocio, así como en relación a la generación de empleo y estabilidad laboral) entre las empresas que tienen una cultura empresarial fuerte y las que tienen una cultura empresarial débil.

## 1.2 Planteamiento del problema

El problema se ha identificado en la inclusión financiera de las micro empresas de la ciudad del Cusco, Perú.

El problema se va a describir inductivamente, es decir partiendo de lo general, entiéndase mundial, a lo particular, las micro empresas de la ciudad del Cusco.

Al respecto, según el Banco Mundial (19 de noviembre del 2016), en su artículo: Inclusión financiera; señala que:

Cerca de dos millones quinientas mil sujetos no hacen uso de los bienes ofertados por el sistema bancario y el setenta y cinco por ciento de los que tienen menores ingresos no son titulares de un contrato de ahorro.

En concepto del Banco Mundial la inclusión resulta importante para disminuir la miseria y ésta desde el punto de vista bancario implica que: los hombres de manera individual o asociada puedan obtener productos ofertados por este sector para solucionar sus carencias tales como: desembolsos, giros, préstamos, etc.

Indica también que, facilitar a las personas poseer un contrato de cuentahabiente, es el punto de partida para que conozcan y empleen los productos ofertados por el sistema bancario, de esta manera, tal como lo espera el Grupo Banco Mundial; para el año dos mil veinte la mayoría de las personas en el mundo lo harán.

Cuando las personas usan los productos ofrecidos por la banca, se benefician al encontrar soluciones sencillas a sus necesidades cotidianas e incluso hasta las contingencias que se les puedan presentar.

Para esta entidad, el propósito de permitir que las personas usen los productos del sistema bancario todavía no se ha logrado por cuanto:

- Las estadísticas demuestran que dos millones de personas mayores a nivel mundial no tienen un contrato de cuentahabiente.
- El cincuenta y nueve por ciento de estas personas no lo pueden hacer por: la carencia de recursos, lo que evidencia que los productos del sistema bancario no están diseñados para

ellos y por la ubicación geográfica distante, por no poder llenar los requisitos exigidos, por falta de confianza hacia el sector y por las creencias religiosas.

- Una cifra superior a doscientos millones de MIPYMES, de países en los que a pesar de que su economía está en vías de desarrollo, comienza a crecer con su propio nivel de producción industrial y sus ventas al exterior, no tienen una inversión que les permita su ampliación y progreso.
- Las micro, pequeñas y medianas empresas adjudican el no poseer un contrato de cuentahabiente a la carencia de avales, de desempeño en este ámbito y la inobservancia de las formalidades para constituirse.
- Las políticas discriminatorias respecto al uso de los productos del sistema bancario dirigidas, por ejemplo: al sexo femenino, a los campesinos de bajos recursos, a los pobladores de sitios lejanos, las pequeñas compañías o las que no actúan conforme a los requisitos legales.
- El lograr el acceso de las personas a los productos bancarios constituye una preocupación para las entidades que organizan y supervisan este sector a nivel universal.
- Se piensa que este acceso contribuye a que se realicen siete de los diecisiete propósitos del Desarrollo Sostenible.
- Para la institución que realiza el informe el acceso a que nos venimos refiriendo contribuye a disminuir las necesidades límites de las poblaciones e impulsar el bienestar social, por ello espera para el dos mil veinte extenderlo a todas las personas.
- Desde el año dos mil diez un número superior a cincuenta y cinco Estados suscribieron convenios referidos a facilitar el ingreso de las personas a los productos ofrecidos por el sistema bancario y de ellos treinta lo han llevado a la práctica y están diseñando mecanismos para tal efecto.
- Los Estados que más progreso han tenido en este aspecto, han sido los que han implementado una legislación favorable, y han impulsado la competitividad, autorizando

a las entidades del sector fiduciario a crear nuevos productos y mecanismos para su uso, pero. para que este impulso sea apropiado se debe complementar con una legislación de defensa de la cliente adecuada para que las entidades prestadoras de los productos lo hagan responsablemente.

- La utilización de la tecnología en sistemas y especialmente gracias a la propagación del uso del celular, han facilitado el uso de los servicios bancarios por usuarios residentes en sitios recónditos a menores coste y con menos contingencias.
- La producción de documentos de identidad digitales hace más sencillo aperturar un contrato de cuentahabiente.
- Los desembolsos realizados a través de medios informáticos han fomentado en las comunidades los contratos de cuentahabientes.
- Las empresas del sector bancario poseen mayor información sobre sus usuarios, lo que les permite crear servicios atractivos para las personas que aún no acceden a sus servicios, etc., etc., etc.

Por su parte en el Perú, en términos generales, se tiene lo siguiente

Según Graham (11 de Octubre del 2017). Inclusión financiera.

Respecto a la inserción de las personas en el sistema bancario en el Perú se ha señalado que: solamente el veinte por ciento de las personas mayores posee un contrato de cuentahabiente en los bancos, este dato resulta acorde con lo registrado en las economías en desarrollo, las cuales reúnen el noventa por ciento de las personas a nivel internacional que no hacen uso de los servicios bancarios, circunstancia que impone la obligación de trabajar en el diseño de estrategias que permitan la inserción de más personas.

De las microempresas más del 60% es informal y por tanto ese porcentaje no dispone de cuentas bancarias y por tanto sufre los efectos de la falta de inclusión financiera en el país.

La inclusión financiera puede ser explicada como el ingreso y empleo de los productos bancarios por los miembros de la comunidad, por medio de la cual se: permite el ingreso de los ciudadanos

a los productos bancarios en forma razonable y fiable, se ayuda a aumentar la renta y a disminuir las carencias lo que conlleva a mejorar el desarrollo y equilibrio en el sector bancario.

Esta forma de inserción es un apéndice de la inserción nacional, por ello se contempla como parte de las propuestas gubernamentales en todo el mundo, tal como ha venido ocurriendo en nuestro país desde vieja data por: el MIDIS, la SBS, la SMV, el BN, etc. a pesar de estos esfuerzos no se logró concretar un programa Gubernamental por lo cual, éste debe realizarse.

Los Estados en los cuales se han obtenido mejores resultados respecto a la inclusión en los servicios bancarios han sido los que diseñado tácticas gubernamentales, en la que se han señalado los desafíos y ocasiones favorables que afronta el sector bancario y los propósitos a mediano y largo plazo que se anhela alcanzar en el sector económico del país. Acorde con lo indicado, tenemos que, para la consecución del fin indicado, se requiere de la cooperación y apoyo gubernamental de los organismos por los que se encuentra constituida.

Habitualmente se considera que, facilitar los préstamos resulta ser dispositivo más apropiado para lograr el acceso a los servicios bancarios, pero, en la práctica se puede transformar en un indicativo de sustracción cuando son empelados de manera inadecuada y no se posee fondos para respaldar su otorgamiento. Esta situación es de común ocurrencia en tratándose de individuos primerizos en la solicitud de préstamos sin que se haya estimado convenientemente su posibilidad para desembolsar el valor recibido pues, ello puede desembocar en la falta de reintegro de los fondos con el consiguiente reporte negativo en las entidades dedicadas al manejo de estos datos.

Pese a lo indicado, las orientaciones actuales retoman la anterior consideración con el fundamento para operar junto con las acciones de la banca, dado que también resulta ser un instrumento para afrontar la omisión de contratos que aseguren las contingencias que se puedan presentar.

El acceso a los servicios bancarios, debe ir de la mano de la instrucción sobre ellos.

Según Lerner (14 de junio del 2016). Los desafíos de la inclusión financiera en el Perú:

El Perú es uno de los países de la región con menores niveles de inclusión financiera, pese a que tiene el entorno más favorable para el desarrollo de las microfinanzas a nivel

mundial. Así lo manifestaron especialistas de reconocida experiencia que analizaron los principales desafíos de la inclusión financiera en el Perú y elaboraron una serie de recomendaciones para superarlos. Uno de los desafíos es promover el acceso al sistema financiero pues solo el 29% de los peruanos mayores de 15 años tiene una cuenta de ahorros en una entidad financiera, cuando el promedio en América Latina es de 51%. Otro problema identificado es la cobertura insuficiente y centralizada del sistema financiero que está ausente en el 44% de los 1,046 distritos del país, es decir no hay bancos, agentes bancarios ni cajeros; mientras que en el 30% se registra un acceso insuficiente con solo un tipo de punto de atención, que por lo general son agentes o cajeros.

El informe advierte que el sistema financiero está centralizado, siendo las zonas rurales, de difícil acceso y con mayores índices de pobreza, las que reportan una menor densidad de puntos de atención habilitados. Mientras en Lima el 57% de los distritos tiene acceso a oficinas bancarias, cajeros automáticos, en Huancavelica se llega al 12% y en Ayacucho al 9%. La falta de acceso al sistema financiero genera costos adicionales en las transacciones. Por ejemplo, el Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social (MIDIS) reportó que una de las usuarias del programa Juntos, para cobrar tiene que hacer un viaje de 5 horas, lo que implica un costo adicional de 20 soles que representa un 10% de la transferencia monetaria.

Para evitar esta situación, los especialistas consideran necesario continuar con la expansión geográfica de los puntos de atención y desconcentrar el sistema financiero, llevándolo a zonas pobres, remotas y con menor densidad poblacional. Eso debe ir de la mano con una mayor cobertura de la electrificación y de telecomunicaciones, lo que es vital para la conectividad y para superar las barreras de costo y acceso geográfico. Asimismo, plantean aprovechar la penetración de la tecnología celular y digital para incrementar la bancarización, mediante el uso de plataformas conocidas y al alcance de los usuarios.

Desafíos y recomendaciones: Un segundo desafío es diseñar productos y servicios financieros adaptados a las necesidades y características de los usuarios, debido a que las instituciones financieras formales no han venido ofreciendo productos ajustados al interés de la población excluida y que sean competitivos frente al sector informal. Por lo general

las poblaciones vulnerables recurren a vías informales para sus actividades financieras, no importando para ello que los préstamos sean más costosos debido a sus elevadas tasas de interés y que corran mayores riesgos. Una de las recomendaciones es generar aprendizajes a partir de experiencias de instituciones microfinancieras y las cooperativas, que les permita reducir los costos de transacción, así como minimizar las exigencias documentarias y los montos de depósitos y créditos. Estas experiencias deberían ser recogidas por el sistema financiero formal como valiosos referentes. Un tercer desafío es la implementación de iniciativas de educación financiera, debido a que la falta de conocimiento y confianza es un elemento que no permite la inclusión financiera en el Perú. Según el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), el 49% de los que no tienen una cuenta en Lima desconocen los requisitos para abrirla. El 52% de los hogares no sabe cómo elaborar presupuestos y no los utiliza. Frente a ello consideran necesario la educación financiera a temprana edad, pues los niños y adolescentes tienen una gran capacidad de aprendizaje y tienen menos creencias erróneas y hábitos inadecuados que los adultos.

Protección al consumidor: Otro de los desafíos es fortalecer los mecanismos y procesos de protección al consumidor. La nula o escasa regulación de las entidades financieras ha favorecido el sobreendeudamiento y la morosidad, lo que va asociado generalmente a la escasez de información y a su poca transparencia o claridad. Para superar la desconfianza es necesario crear mecanismos de protección innovadores, fortalecer los canales de quejas y consultas, garantizar la seguridad de los usuarios en el uso de canales no tradicionales, como la banca móvil o digital. Facilitar el acceso de los consumidores a información transparente, sencilla y suficiente sobre el sistema financiero, entre otras medidas. Para los especialistas es importante promover el liderazgo del Banco de la Nación como entidad promotora de la inclusión financiera, debido a que se trata de la entidad con mayor presencia en territorio peruano con agencias en las 196 provincias del país y 363 agencias en el ámbito nacional.

La recomendación es que se utilice la capacidad instalada del BN para que otras entidades financieras expandan su oferta de productos y servicios, y de esta forma puedan llegar a nuevos mercados. Los especialistas, entre ellos exministros, viceministros, altos

funcionarios y expertos, analizaron los problemas de la inclusión financiera y formularon sus recomendaciones a través de la iniciativa Diálogos de Política Pública, organizado por instituciones interesadas en aportar en temas de interés público, entre ellas el Instituto de Estudios Peruanos (IEP).

En **el problema específico de las microempresas de la ciudad del Cusco**, se tiene que del 100% de las mismas solo un 40% es formal, legal y está incluida financieramente según información de la Cámara de Comercio de la Ciudad Imperial. Sobre el mismo punto, las entidades bancarias cusqueñas no tienen información precisa, por cuanto las microempresas por lo general son empresas representadas por su propietario-gerente, el mismo que ante las entidades bancarias no se identifican como microempresarios, si no como personas naturales. Según información del Área de Estudios Financieros del Banco de Crédito del Cusco, informa que se estima que del 100% de microempresarios, es posible que solo un 32% bancarice sus transacciones y esto se debería a su falta de educación financiera, los altos costos de mantener cuentas, falta de exigencia del estado para bancarizar todas las transacciones empresariales, etc.

La microempresa está comprendida por personas de escasos ingresos y posee de uno a seis integrantes involucrados aproximadamente, estas iniciativas llamadas microempresas han sido generadas por emprendedores, quienes se han visto sin empleo, o con el fin de complementar los ingresos o simplemente, por el ánimo o deseo de utilizar habilidades y destrezas con las que se cuentan, quienes componen una microempresa va desde un vendedor de artesanía, un vendedor de flores, entre otros.

Son muchas las personas y ,sobre todo los analistas de crédito bancarios, quienes opinan que aquellos que se atreven a formar una microempresa o a iniciar una aventura económica son personas de escasos recursos, sin embargo también debe dejarse claro que algunas entidades bancarias que dicen tener políticas crediticias dirigidas al apoyo de ese tipo iniciativa, exigen cierta cantidad de documentos los cuales por el contrario, terminan por alejar al solicitante, pues generalmente sus experiencias bancarias son pocas o nulas, así como sus actividades comerciales o sus accesos a avales.



Los microcréditos son focalizados y su población objetivo suele estar conformada por personas de escasos recursos económicos, los cuales no tienen acceso a los préstamos institucionales de la banca privada o de instituciones públicas, gran parte de la población de la ciudad del Cusco no está bancarizada, y quienes por su situación socio-laboral de ingresos limitados no pueden financiarse por el sistema crediticio tradicional (Bancos).

El microcrédito funciona otorgando al prestatario un financiamiento cuyo monto está determinado de acuerdo a su capacidad de pago, a una tasa de interés alta que el establecido por la banca tradicional, pues este tipo de crédito no posee ninguna entrega de activos fijos (bienes inmuebles o muebles) que garanticen el retorno del dinero prestado y, finalmente, el periodo de tiempo es a corto plazo (un año), lo cual constituye uno de los principales obstáculos para acceder a los préstamos del sistema bancario formal.

Por todo lo anterior, resulta forzoso que las instituciones micro financieras de la ciudad imperial dirijan sus esfuerzos a colaborar para que, ese sector de la comunidad posibilitándoles el desarrollo de sus planes, la optimización de su existencia y de su contexto doméstico, acciones que vienen a complementar la organización de los servicios bancarios al acceder a préstamos por parte de las entidades bancarias oficiales y particulares, propiciando un ambiente de credibilidad en los solicitantes, disminuyendo los obstáculos administrativos y, por el contrario, diseñando mecanismos para el recobro del empréstito, con réditos razonables y plazos sensatos.

Peso a lo anterior, la mayor parte de las microempresas no han podido acceder a préstamos debido principalmente, a las exigencias formuladas por las instituciones bancarias para tal fin, lo cual ha derivado en que, éste no opere como un instrumento para favorecer a estas unidades económicas de manera que se fortalezcan, que se renueve su tecnología y fomente su progreso.

La inclusión financiera es uno de los aspectos que contribuye a optimizar la existencia de las personas y el desarrollo del Estado. Pero, en los países no desarrollados la posibilidad de usar los productos bancarios es pequeña.

Es por esto que la investigación, aun cuando hace referencia a la inclusión financiera, hace énfasis en el microcrédito.

En este trabajo el microcrédito es una alternativa de solución para generar mayor inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, por cuanto en la medida que dicho microcrédito sea menos oneroso, menos formalista los microempresarios acudirán masivamente a la obtención del mismo y con ello se generará el incremento de la inclusión financiera.

### **1.2.1 Problema General**

¿Qué vínculo existe entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete?

### **1.2.2 Problemas Específicos**

- 1) ¿Qué vínculo existe entre las tasas de interés y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete?
- 2) ¿Qué vínculo existe entre el procesamiento de crédito y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete?
- 3) ¿Qué vínculo existe entre el acceso al crédito financiero y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete?

### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar el vínculo que existe entre el microcrédito y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- 1) -Determinar el vínculo que existe entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.
- 2) -Establecer el vínculo que existe entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.

- 3) –Estipular el vínculo que existe entre el acceso al crédito financiero y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete

## **1.4 Justificación**

La elaboración de este análisis resulta justificable dado que se desarrolla en torno a las dificultades que existen respecto a la concesión de préstamo de cantidades reducidas de capital y la inserción bancaria. Se necesita mecanismos que facilite el acceso a micro empresarios, al sistema crediticio, así como también a todas aquellas personas que pretenden iniciar un negocio de cualquier índole, tomando como referencia todos los aspectos teóricos disponibles para ello permitir que las personas de escasos recursos económicos puedan acceder a los productos ofertados por las entidades microfinancieras y por consecuencia permitir la inclusión financiera de los micro empresarios en mejora de su desarrollo económico y calidad de vida.

El tema del microcrédito es relevante por la importancia que ha adquirido la microempresa en el último tiempo, como estrategia de superación de la pobreza y principalmente para enfrentar el problema del desempleo y se requiere el financiamiento de la microempresa, aspecto crítico para este sector, especialmente en las unidades económicas de subsistencia que funcionan en condiciones de gran escasez de recursos. Resulta evidente que disponer de herramientas financieras tales como el microcrédito, permitiría a la microempresa lograr mejores perspectivas de sostenibilidad e incluso crecimiento.

## **1.5 Alcances y Limitaciones**

### **1.5.1 Alcances**

Este estudio será significativo para las Microempresas ubicadas en la Urbanización Manuel Prado, Distrito de Wanchaq, Ciudad del Cusco en el año 2017.

## **1.5.2 Limitaciones**

La principal limitación que surgió en la elaboración de este examen, consistió en la privacidad de la información las empresas de sector financiero, al igual que el celo con que las microempresas conservan la suya.

## **1.6. Descripción de variables**

### **1.6.1 Variable 1**

#### **Microcrédito**

##### **-Dimensiones**

Tipo de interés.  
Análisis del préstamo.  
Acceso al préstamo bancario.

##### **-Indicadores**

Tasa de Interés alta.  
Tasa de interés razonable.  
Historial crediticio.  
Garantías.  
Crédito para Capital de trabajo.  
Crédito para adquirir activo fijo.

### **1.6.2 Variable 2**

#### **Inclusión Financiera**

##### **-Dimensiones de la Inclusión Financiera**

Alfabetización financiera.  
Educación financiera.  
Capacidad financiera.

##### **-Indicadores de la Inclusión Financiera**

Conocimientos.

Habilidades.

Capacitación.

Formación continua.

Solvencia.

Liquidez.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Teorías Generales relacionadas con el tema**

##### **2.1.1 Las microfinanzas**

De acuerdo a Pavón (2010) citado por (Peña, 2012, p. 37):

Se entenderá por microfinanzas a todos los servicios diseñados para satisfacer las necesidades financieras de las personas con bajos niveles de ingresos y activos. Así como existen las herramientas tradicionales de crédito también han surgido nuevos mecanismos de financiación ofrecidos por el sector financiero que buscan mayor profundización financiera. Las microfinanzas pugnan por incluir personas que tradicionalmente han sido o excluidas o sub-bancarizadas del sector financiero formal. Dentro de dicho contexto, entra el microcrédito como una de las herramientas microfinancieras utilizadas para generar inclusión financiera. Es decir, hay una relación género-especie en donde el microcrédito es una especie del género microfinanzas.

##### **2.1.2 El sistema financiero**

En relación a Bello (2007) citado por (Peña, 2012, p. 37):

El sistema financiero es un conjunto de partes interrelacionadas cuya finalidad es canalizar el ahorro del país hacia fines productivos, poniendo en contacto a los agentes económicos que poseen excedentes con los agentes económicos deficitarios, es decir que está constituido por instituciones que actúan como intermediarios financieros, entre quienes desean invertir sus recursos excedentes y quienes requieren de estos fondos.

##### **2.1.3 Componentes de sistema financiero**

Los componentes del sistema financiero de acuerdo a Bello (2007) citado por (Peña, 2012, p. 37) son los siguientes:

Las instituciones financieras, los instrumentos financieros y los mercados financieros. Cada uno de estos tiene una función específica que lo caracteriza; sin

embargo, todos en su conjunto tienen la misión ya señalada de canalizar el ahorro financiero del país, de los agentes económicos excedentarios o de ahorro hacia los agentes económicos deficitarios o de gasto.

#### **2.1.4 Los mercados financieros**

Para Bello (2007) citado por (Peña, 2012, p. 37):

Los mercados financieros son un área geográfica, en el cual, mediante una variada gama de mecanismos, prácticas e instrumentos se realizan operaciones de compra-venta de activos financieros y se determinan y se determinan sus precios. (Bello, 2007).

En esta definición se destacan tres elementos fundamentales, a saber:

- a) Un área geográfica en la que se realizan operaciones de compra-venta de activos financieros, gracias a los adelantos electrónicos actuales es posible hablar de forma relativa de un mercado financiero mundial, por cuanto estando residenciado en un país, un operador está en capacidad de realizar transacciones en diferentes mercados financieros del planeta.
- b) Una serie de mecanismos, práctica e instrumentos establecidos formalmente, los cuales, permiten agilizar las transacciones y garantizar que todos los participantes en el mercado dispongan de información suficiente sobre los precios de los diferentes activos financieros y las características de las operaciones que se están realizando.
- c) Se determinan los precios de los activos financieros. Este proceso de fijación de los precios de los instrumentos financieros se lleva a cabo a través de la interacción de la oferta y la demanda.

## **2.2 Bases teóricas especializadas sobre el tema**

### **2.2.1 Concepto de Microcrédito**

Para Buenaventura (2005) citado por (Peña, 2012, p. 44) “los microcréditos se pueden definir como pequeños préstamos, por debajo de las cuantías que usualmente presta la banca tradicional, exigiendo garantías”.

De acuerdo a Fernández (2003) citado por (Berberisco, 2013, p. 20) el microcrédito se define como “todo crédito concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista”.

En relación a (Guilcapi, 2016, p. 26) “el objetivo del Microcrédito es impulsar el desarrollo económico de las personas a través de un crédito que va dirigido a pequeños y medianos negocios sean estos formales e informales, generando de esta manera el desarrollo de la provincia y el país”

### **2.2.2 Importancia de la microempresa**

De acuerdo a Rojas (2002) citado por (Peña, 2012, p. 47):

La función que la microempresa desempeña en el suministro de empleo y oportunidades de obtención de un salario, ha surgido como un asunto de especial importancia para la formulación de políticas que impacten en el desarrollo económico.



La microempresa favorece el sistema de libre empresa ya que gran parte de las empresas existentes hoy en día se iniciaron como microempresas, que en manos de personas capaces y emprendedoras se convirtieron en negocios exitosos; no obstante, hasta hace pocos años no se había tenido en cuenta lo que este sector económico, representa en la economía del país y sobre todo un gran peso dentro de la creación de empleo.

### **2.2.3 Características de la microempresa**

Se establece ciertos aspectos específicos que caracterizan a la microempresa como tal, entre los que se tienen (Rojas, 2002) citado por (Peña, 2012, pp. 48-49):

- a) Generalmente están dedicadas a la producción de bienes de consumo, en especial relacionados con la confección, mueblerías, alimentos, bebidas, reparación de vehículos, partes y piezas eléctricas, bicicletas, herrería, entre otras.
- b) La mayoría de estas empresas no solo son pequeñas si no muy pequeñas, de hecho, hay una gran cantidad de empresas de un solo individuo y la mayoría emplea menos de cinco (5) personas.
- c) Prácticamente todas estas empresas son privadas y se han establecidos principalmente como de propiedad individual.
- d) Los propietarios y los trabajadores familiares forman por lo general, el ingrediente mayor de la fuerza laboral de las microempresas, es por esto que los trabajadores a sueldo forman el segmento menos numeroso del empleo.
- e) La cantidad de capital utilizado por la mayoría de las microempresas, en pequeña escala es modesto, más importante es el capital de la empresa.
- f) En la mayoría de los países, el promedio de las personas ocupadas en la industria en pequeña escala no trabaja tiempo completo (2400 horas por año) en esa actividad durante todo el año.

- g) La mayoría de los fondos para establecer o expandir una pequeña empresa proviene de ahorros personales, de familiares o de ganancias incorporadas. Existe escasez de fondo que deben obtenerse de bancos comerciales, gobiernos ó incluso de fuentes informales como los famosos llamados prestamistas.

#### **2.2.4 Acceso al financiamiento de las Mypes**

Para (Berberisco, 2013, p. 20) uno de los principales obstáculos para el desarrollo de la micro y pequeña empresa es:

La escasa posibilidad de acceder a un financiamiento que se adecue a las necesidades propias de este sector. En un contexto de este tipo, el microcrédito puede beneficiar a los agentes económicos mediante la oferta de servicios microfinancieros específicos, a los cuales, en algunas ocasiones, se da también la posibilidad de asociar otros tipos de servicios. Por esta razón, la definición de “microcrédito” puede incluir actividades tanto de intermediación financiera como sociales, y la elección de los servicios que se quiere ofrecer es el elemento que diferencia los dos enfoques tradicionalmente definidos como “minimalista” e “integrado”. Es decir, además de actividades financieras, los programas de microcrédito pueden brindar también servicios de asistencia para la constitución de grupos de productores, el desarrollo de la confianza en sí mismos y en los propios recursos y el fortalecimiento de las capacidades individuales. Por estas razones resulta muy importante poner de relieve el hecho de que el microcrédito no es una actividad simplemente bancaria, sino que tiene un elevado potencial como herramienta de desarrollo económico y social. A partir de los problemas de las Mypes para acceder al financiamiento, ha surgido la necesidad de encontrar diferentes formas de concesión de créditos que permitan responder a los requerimientos de los agentes económicos excluidos de los circuitos financieros tradicionales.

### **2.2.5 Tasa de Interés**

Denominada también como tipo de interés es conceptualizada por el Banco Central de Reserva del Perú (2010) como: el valor que la persona que recibe un préstamo debe pagar en favor de quien se lo facilita, en el tiempo convenido. Esta cifra corresponde, al porcentaje en que se colocan recursos económicos en un determinado tiempo

EL tipo de interés se fija en una proporción de ciento al año y su objetivo consiste en equilibrar la reducción en la cantidad de bienes y servicios que se pueden adquirir con determinada suma de dinero. Expresado de manera genérica, el tipo de interés formulada en proporciones de ciento, simboliza el coste del uso del capital, simula un cálculo entre las contingencias que se puedan presentar y la probable utilidad que se pueda obtener como consecuencia del uso del capital en un proyecto y plazo determinado.

De acuerdo a (Berberisco, 2013, p. 23):

Las tasas de interés no pueden ser cualquier monto que se decida imponer, sino que se trata de un monto que la entidad financiera Central de cada país fija a los demás bancos, los que, a su vez, las fijan la quienes, por ejemplo, les solicitan un crédito. De este modo, un buen ejemplo sería lo que sucede de manera genérica, donde la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras fija una tasa de interés máxima convencional para los créditos. Este monto es el máximo posible que puede llegar a tomarse como tasa de interés para todas las instituciones que la cobren, y en caso de superar dicho monto, habrá una sanción dictada por la ley de dicho país.

### **2.2.6 Garantías Crediticias**

Ángeles (2012) señala que corresponde a mecanismos empleados para avalar o garantizar la amortización del préstamo autorizado. La solicitud de estos avales no se fundamenta en la posibilidad de tener que iniciar una demanda para obtener el pago, por el contrario, éste resulta ser algo secundario y no la esencia del préstamo.

Sobre el tema (Berberisco, 2013, pp. 26-27) indica que:

La garantía crediticia es la cobertura contractual en los diferentes tipos de operaciones de préstamo o crédito para limitar o eliminar, mediante el establecimiento de garantías reales o personales, el riesgo de impago de principal, intereses y cualquier otro devengo a que quede obligado el prestatario o acreditado. La evaluación de las garantías es sumamente compleja en la mayoría de los casos y no definitiva, por lo que la evaluación de las garantías de un crédito debe revisarse periódicamente. Con frecuencia se dan circunstancias que modifican notablemente el valor de una garantía (evolución de los precios de mercado, de las condiciones legales, políticas, etc.).

El simple hecho de la existencia de garantía que permita cubrir el riesgo en caso de no realizarse la liquidación de una operación crediticia conforme a lo pactado contractualmente, no es suficiente para decidir la concesión de la misma, puesto que la ejecución de garantías implica cuando menos una merma de la liquidez por el tiempo que tardan en cumplirse y, por supuesto, inciden en la rentabilidad, pero, además, la morosidad da lugar a la necesidad de realizar dotaciones de provisiones, en tanto no se liquide o normalice la operación. (p. 27)

De forma general, a las garantías crediticias se les ha de exigir el cumplimiento de una serie de requisitos:

- a) Realizables: en el sentido de que debe existir un mercado potencial en el que vender y realizar dichas garantías.
- b) Valorables: las garantías han de ser fáciles de valorar en todo momento.
- c) Estables: su valor efectivo no debe estar sujeto a importantes fluctuaciones.
- d) Transferibles: la transmisión de las mismas ha de ser fácil y con bajo costo.

### **2.2.7 Historial crediticio**

Según Pérez (2007), los antecedentes bancarios son un reporte detallado, producido por un organismo técnico, a cerca del cumplimiento en la amortización de los préstamos que se nos han adjudicado.

Para SBS Y y AFP respeto a los antecedentes bancarios informa:

Que poseer unos buenos antecedentes bancarios es importante para obtener nuevos préstamos

Los buenos antecedentes bancarios resultan importantes para evitar, informe negativo en las entidades que manejan este tipo de información

Los buenos antecedentes bancarios permiten amortizar el préstamo de acuerdo a las posibilidades que se tengan

Si existen dificultades para amortizar el préstamo, se debe solicitar a la entidad bancaria para extender el plazo del préstamo.

Esta entidad permite obtener el informe personal de las entidades especializadas por una sola oportunidad cada anualidad

### **2.2.8 Financiación interna**

Para Rico & Sacristán (2012) esta forma de financiación también es conocida autofinanciación se concibe como la posibilidad que posee la compañía para crear dineros que respalden la conservación y expansión de sus negocios, ésta puede adoptar dos formas:

- De enriquecimiento: Compuesta por las reservas de utilidades que acrecientan el patrimonio de la compañía
- De mantenimiento: compuesta por dineros provenientes de amortización, provisiones y previsiones dirigidos a conservar el patrimonio de la compañía.

### **2.2.9 Financiación externa**

Para los investigadores Rico & Sacristán (2012) la financiación externa está compuesta por los dineros que la compañía puede adquirir en el mercado bancario, de acuerdo a su origen se dividen en:

- Recursos financieros propios: compuestos por los aportes de los accionistas, bien sea al momento de crearse la compañía o como aumento de patrimonio.
- El patrimonio de la compañía, es una forma exclusiva de subvención inherente a la compañía y que simultáneamente es extrínseca porque son dineros que se obtienen de préstamos bancarios.
- Recursos financieros ajenos: compuestos por las obligaciones o préstamos a cargo de la compañía por los que se debe costear réditos y debe restituirlos al culminar el plazo pactado. De acuerdo al plazo para que se pueda requerir el pago se considera o largo o corto termino.

La adopción de esta forma de financiamiento no depende solo de los costos sino de las contingencias que se pueden presentar y que se concretan en las denominadas diferencias de caja.

Inicialmente los de corto término se deben invertir en las labores normales de la compañía, teniendo la calidad de activo circulante. En cuanto a los de largo término se invertirán en la organización de la compañía, su calidad es de activo fijo

#### **2.2.10 Financiación ajena a largo plazo**

Rico & Sacristán (2012) presentan una serie de actividades que pueden considerarse dentro de esta categoría, pero, advierten que no es taxativo, de manera que pueden ser incluidas otras más.

- a) Los préstamos y créditos de bancos, en la práctica consiste en un mutuo de dinero que debe ser restituido en un plazo previamente indicado y por el que se deben cancelar réditos. En el crédito el empréstito se consigna en documento, el banco asigna al usuario un monto límite de dinero, el cual puede ser gastado de acuerdo a su voluntad, en estos casos los réditos se cancelan sobre el monto gastado.
- b) Leasing o arrendamiento financiero: Generalmente se realiza por las entidades bancarias las cuales, mediante un convenio formalizado, alquilan a la compañía un

bien a condición de pagar por ese alquiler con la posibilidad de adquirirlo a la finalización del convenio.

- c) Empréstitos (obligaciones y bonos): son préstamos obtenidos de particulares por la compañía, lo cuales constan en documentos obligaciones, bonos, pagares, etc. cuya característica principal es que quienes los ostentan son acreedores de la compañía.

### **2.2.11 Financiación ajena a corto plazo**

Para Court, (2009,) el financiamiento a corto plazo denominado como finanzas operativas, corresponde a esta forma de administración de la compañía, incluye la adopción de medidas relacionadas con la constitución, empleo y el importe del patrimonio en el breve termino, dentro de sus efectos se deben tener en cuenta el coste bancario.

Al igual que en la anterior forma de financiación Rico & Sacristán (2012) presentan una relación ejemplificante, no taxativa, de las actividades que se pueden comprender como Financiación ajena a corto plazo:

- a) Crédito comercial o financiación a través de proveedores: en ella los distribuidores entregan, antes del pago los productos a la compañía. En este caso no se produce un costo para la compañía, pero, lo usual es que el distribuidor reconoce rebaja por el pago anticipado.
- b) Préstamos y créditos de bancos sometidos a esta exigencia temporal y ya analizados
- c) Rebaja mercantil: en ella la institución bancaria adelanta a la compañía el valor de sus créditos, prestamos, letras, etc. deduciéndoles réditos y cuando se cumpla el plazo el banco lo debe recaudar. En el caso de que no se cancele no se reintegra el documento le imputara el valor en la deuda.
- d) Factoring: la compañía traspassa sus acreencias para que la institución bancaria las cobre. Se enajenan los derechos crediticios de que es titular, para su cobranza, las contingencias las afronta la institución bancaria

Similar es el listado realizado por Court, (2009, p. 37

### **2.2.12 Definición de Inclusión Financiera**

Sobre Rosenberg (2010) la inclusión financiera implica el acceso y utilización de los servicios financieros formales por parte de la población antes excluida de los mismos por encontrarse en condición de pobreza o informalidad, alejamiento geográfico o discapacidad.

Este término para Atkinson y Messy (2012) consiste en posibilitar a la comunidad, el ingreso general e ininterrumpido a los diversos productos ofrecidos por los bancos, así como el manejo como una forma de coadyuvar a su progreso y prosperidad.

Para el Banco Central de Reserva del Perú (10 de febrero del 2018), ésta consiste en posibilitar el ingreso y empleo de los productos bancarios a todos los estratos económicos. El ingreso se logra implementando agencias e instalaciones, además del ofrecimiento de los productos a las personas, en cuanto al manejo se refiere a la periodicidad con que el interesado accede a ellos. La calidad se establece a partir de que ellos satisfagan los requerimientos o falencias de los interesados.

La Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, es un mecanismo dirigido a impulsar la inserción bancaria a través de la realización de operaciones armonizadas, que ayuden al progreso económico disperso e incluyente, con la intervención de las esferas oficiales y particulares, dentro del contexto de la conservación del equilibrio bancario. Se constituye sobre la base del ingreso, empleo, aptitud y 7 aristas de trabajo economía, desembolsos, inversiones, seguros, defensa al usuario, instrucción en aspectos bancarios y comunidades en situación de riesgo.

La Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera es la encargada de realizar el seguimiento e implementación de la ENIF. Participan de la Comisión los MEF, MIDIS, la SBS y AFP, el BN y el Banco Central de Reserva. El Banco Central es líder de la línea de acción de Pagos: Promover el desarrollo de canales e instrumentos de pago minoristas, y sus principales acciones son: Digitalizar los pagos del Estado; Incentivar la oferta y uso de instrumentos de pago electrónicos; Promover la reducción del uso de efectivo en los pagos; Inducir en la reducción de los costos de transacción asociados; Fomentar un ecosistema de pagos más eficiente, seguro y rápido.



Normas sobre inclusión financiera: Al respecto se tiene: Decreto Supremo 029-2014-EF: Creación de la "Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera". Asimismo, se tiene al Decreto Supremo 191-2015-EF: Modifica el DS 029-2014-EF y aprueba la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera.

Estrategia Nacional de Inclusión Financiera: En este marco el Banco desarrolló una serie de Reportes de avance de la ENIF: Primer Reporte de la Estrategia de Inclusión Financiera: junio –diciembre 2015. Segundo Reporte de la Estrategia de Inclusión Financiera: A junio 2016. Tercer Reporte de la Estrategia de Inclusión Financiera: Julio - Diciembre de 2016, su acción se complementa con la publicación Artículos sobre Inclusión Financiera.

Para Azuero (12 de julio del 2009) en su investigación: Capital Social e Inclusión Social: algunos elementos para la política social en Colombia.

El tema del capital social resulta central en el análisis de los elementos que pueden potenciar condiciones de desarrollo e inclusión social, por sus implicaciones de orden económico, social, político y cultural. Este análisis pasa necesariamente por el examen de las diversas concepciones sobre capital social e inclusión social y las experiencias y aprendizajes locales en el tema. En ese sentido, el propósito de este documento es destacar algunos elementos del capital social que pueden ser útiles a la política social para generar espacios de inclusión social. Para ello, en el primer apartado se exploran algunas aproximaciones teóricas del capital social. En el segundo apartado se revisa una aproximación teórica sobre los conceptos de exclusión/inclusión social. En el tercer apartado, se esbozan las líneas generales de la política social en Colombia y el Valle del Cauca para finalmente, en el cuarto apartado, identificar algunos elementos de capital social que pueden jugar un papel en la política social para propiciar inclusión social.

La contraparte de la exclusión social, el concepto de inclusión social aparece como el alivio a la problemática que significa la exclusión. Por ello, para hablar de inclusión social se debe entender su opuesto. En ese sentido, la inclusión y la exclusión social son dinámicas o procesos que van de la mano.

La relación inclusión/exclusión, es un concepto comunicacional más que de estratificación. Ambos conceptos son condicionados mutuamente, es decir, son aspectos, lados de una misma forma, si distinguimos uno de los dos lados aparece el otro. La inclusión, en las sociedades segmentarias, es producto de la agregación a determinados segmentos de la sociedad. La agregación se producirá a través de unidades menores de la comunidad, la familia y la residencia. La exclusión se producirá, al generarse un hecho fortuito, el destierro, el traslado, etc. En este tipo de sociedades se requiere estar incluido en algún segmento. En las sociedades estratificadas, la inclusión sigue también el principio de la diferenciación y se formará parte de una sociedad en la medida que se constituya parte de un estrato. En este contexto también es posible pertenecer sólo a un subsistema y no a varios. La individuación es adquirida a través de la asignación de status social. En este tipo de sociedades en la medida que se complejizan las estructuras, los mecanismos de reconocimiento se complican, la inclusión tendrá consecuencias jurídicas, se dará por la pertenencia a una familia, a determinado estamento, así como también estará marcada por la residencia, por la interacción regulada, por la permanencia en un lugar.

Esta propuesta de inclusión social implica que las condiciones de limitantes de la exclusión pueden ser superadas y que las estructuras sociales y las formas de interacciones comunitaria y social son espacios que permiten propiciar inclusión social. Este hecho llama la atención sobre el papel de los diversos actores para la construcción de una sociedad desarrollada. En ese sentido, el Estado a través de la política pública y sus proyectos de intervención fija un marco de acción, pero pueden operar todos los otros actores sociales articuladamente para lograr un impacto más amplio.

La revisión de las dinámicas de inclusión social y exclusión social llevan obligatoriamente a pensar en cómo se pueden articular las políticas públicas en acciones orientadas a todos los aspectos de la vida comunitaria. El papel del Estado en este sentido se orienta en su capacidad para articular a los diversos actores sociales en el desarrollo de un proyecto concreto y aprovechar los liderazgos locales para desarrollar acciones, desde una visión y unos objetivos estratégicos compartidos y claramente definidos. Eso significa que los

gobiernos deben asumir, más allá de la gestión de las propias competencias, un rol promotor en la articulación de los diferentes actores que intervienen en la acción social.

### **2.2.13 Definición de Servicios Financieros**

Según Cuellar (2004) a modo complementario indica que:

Es recomendable también realizar una descripción de lo que se entiende por servicios financieros. A continuación algunas características principales, como son:

- a) Un producto bancario no es bien por esencia o naturaleza sino que, corresponde a la gestión para comprar los bienes bancarios.
- b) La sección bancaria actúa fundamentalmente como intermediario.
- c) Los productos bancarios coadyuvan a que los fondos se empleen de forma lucrativa.

### **2.2.14 Inclusión financiera y educación financiera**

De acuerdo a Atkinson y Messy (2012):

En el estudio y revisión de las diversas experiencias internacionales sobre educación financiera, se observa a menudo el uso de tres términos:

- a. Alfabetización financiera.
- b. Educación financiera.
- c. Capacidad financiera.

Como términos que se superponen y que pueden causar confusión. Sin embargo, son diferentes piezas de un rompecabezas, partes de un todo, o pasos hacia un objetivo final, la inclusión financiera.

- **La alfabetización financiera**

Sobre el tema, Atkinson y Messy (2012):

La alfabetización financiera está referida a la posesión de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos necesarios para tomar decisiones sensatas sobre asuntos que pueden afectar la situación y el bienestar financiero. Algunos países y autores usan el término capacidad financiera como sinónimo de alfabetización financiera.

También es definida como “la habilidad de formar opiniones fundamentadas y adoptar disposiciones efectivas referidas a la gestión que se ejerce y ejercerá sobre los fondos de nuestra propiedad. Comprende la capacidad de comprender las diversas alternativas bancarias, proyectar para el futuro, gastar sabiamente, y saber manejar los retos asociados con las situaciones cotidianas de la vida como la posible pérdida del empleo, ahorrar para el retiro o pagar la educación de los hijos”.

La falta de alfabetización financiera puede actuar como una barrera para el ahorro: si la gente no maneja bien su dinero, es posible que no dejen dinero suficiente para ahorrar después de realizar sus gastos diarios, o pueda que acumulen deudas que no pueden pagar, lo que perjudica su grado de protección económica y nivel de bienestar.

Lusardi y Tufano (2009), señalan que “individuos con una escasa alfabetización financiera relacionada al endeudamiento (considerada parte integrante de la alfabetización financiera) tienden a incurrir en transacciones de alto costo, pues, pagan tarifas más altas y utilizan canales de contratación de préstamos de alto costo”.

- **La educación financiera**

Para Atkinson y Messy (2012): Se entiende como una herramienta clave para alcanzar esta meta multidimensional.

Se explica como el procedimiento por medio del cual clientes y capitalistas aumentan sus conocimientos sobre las concepciones y servicios bancarios a través de la revelación, conocimiento y enfoque imparcial, despliegan destrezas y la tranquilidad para ser más cuidadosos respecto de las contingencias y ocasiones bancarias que les conduzcan a plantear disposiciones fundamentadas, tales como: conocer a dónde se puede recibir asistencia, y adoptar tomar determinaciones para aumentar su prosperidad y seguridad.

Un rasgo fundamental de la educación financiera, es su carácter dinámico; no es un conjunto de conocimientos específicos en un momento dado, sino de un flujo de formación e información, y de la capacidad de los individuos para gestionar esa información. Como toda educación implica, un proceso a largo plazo que ha de contemplar las diferentes necesidades en los distintos periodos de la vida, el creciente acceso a la oferta financiera, y la mayor complejidad de los productos y servicios financieros. Además, no solo se limita al hecho de suministrar información y asesoramiento financiero, sino que los consumidores financieros mejoren su entendimiento de los productos y servicios financieros, así como de los riesgos que éstos implican.

En un mundo cambiante, y más aún como lo es en el ámbito financiero, un sector de innovación constante, los conocimientos nunca se adquieren por una sola vez, sino que estos tienen que actualizarse permanentemente. Es aquí donde la educación financiera se convierta en un elemento central para la capacitación y formación continua de los potenciales clientes también de los actuales de las entidades financieras, toda vez que es a través de estas estrategias se logra la capacitación y transmisión continua de conocimientos.

Ello significa que la educación financiera es permanente e infinita, aun cuando en el mejor de los casos se tenga al 100% de la población y de las empresas con acceso a los servicios del sistema financiero formal.

La mayor dotación de conocimientos y la capacitación continua, por si mismas no garantizan que las empresas y las personas tengan las habilidades suficientes para aplicar los conocimientos adquiridos para utilizar de manera informada y eficiente

los servicios financieros -asumiendo que existen para ellos pero que por falta de conocimiento no los utiliza- sino que va a depender de cómo estos son transmitidos y si son eficaces a efectos de crear realmente las capacidades en los individuos y empresas. De allí la importancia de evaluar que tan eficaz son las acciones o programas de educación financiera, de manera de reformularlos de ser necesario.

- **Capacidad financiera**

Capacidad financiera es abordada por Atkinson y Messy (2012) como la destreza y ocasión de aplicar el discernimiento y las prácticas adquiridos al momento de obtener los conocimientos sobre los servicios y productos bancarios, o como la combinación de la instrucción, las destrezas y cualidades con la eventualidad para poder emplearlas. Consideran los investigadores que esta es una noción vasta en la que se relaciona el trabajo personas a las instituciones de la banca.

Atendiendo a estos planteamientos, la instrucción que se imparte a cerca de los productos y servicios ofrecidos por el sector bancario ha sido incorporada a las estrategias gubernamentales para fomentar la inserción de las personas en el dado que, gracias a ella las personas con menos recursos ya no serán excluidas.

Otro aspectos a considerar, consiste en que a través de ella se impulsa la competitividad, al aumentar en los individuos las destrezas para elegir y adquirir los productos y servicios que resulten más apropiados a sus intereses a la vez que los fortalece para que pueda ejercitar los beneficios que posee pero también para que asume las cargas que de ellos se derivan. Estas ventajas no se circunscriben a las personas naturales, se hacen extensivos a las Mypes a facilitándoseles la inserción en el sistema bancario para adquirir prestamos, créditos y recursos de inversión, entre otros.

### **2.2.15 Importancia de la Micro y Pequeña Empresa en la Economía.**

Según (Berberisco, 2013, p. 38):

Las Mypes han adquirido un papel preponderante en la economía peruana ya que aquí encontramos al 98% de las empresas del Perú.

Estas aportan el 42% del PBI y emplean a casi el 80% de la Población económicamente activa. Esto lo comprobamos fácilmente ya que actualmente nos topamos cada cinco minutos con un negocio o una persona ofreciendo diversos servicios. Este es el sector más importante ya que además genera ingresos para la población.

Ahora también se le considera como motor generador de descentralización ya que gracias a su flexibilidad puede adaptarse a todo tipo de mercado, es por eso que está presente en todas las regiones del Perú, aunque la gran mayoría está aún centrada en Lima.

Además, la MYPE ha aportado a la elevación del índice de emprendedores en el Perú llegando a ser el país más emprendedor ya que de cada 100 peruanos, el 40% es emprendedor mientras que en otros países el índice promedio es de 9%.

Es una de las principales fuentes de empleo y permite una inversión inicial pequeña y el acceso a estratos de bajos y medianos recursos, además puede constituirse en apoyo importante para la gran empresa. (Tercerización).

## **2.3 Hipótesis**

### **2.3.1 Hipótesis General**

Existe un vínculo significativo entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la. Ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.

### **2.3.2 Hipótesis Específicas**

- 1) Existe vínculo significativo entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.
- 2) Existe vínculo significativo entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las en las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.
- 3) Existe vínculo significativo entre el acceso al crédito financiero y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudad del Cusco, año 2017.



## **CAPÍTULO III**

### **METODO**

#### **3.1 Tipo y diseño de investigación**

Esta investigación es de tipo básica o pura, por cuanto se basa en las teorías de las variables y sus respectivos enfoques.

Sobre este tipo de investigación Sánchez (2010, p. 53) señala que se efectúa por, el interés en de examinar a la luz de los principios teorizados un enigma que se nos presenta, a través del cual se desea su perfeccionamiento o para hallar otras soluciones que los trasformen o mejoren.

Este criterio se complementa con lo manifestado por Valderrama (2014, p. 164) al caracterizarla como aquellas indagaciones genuinas, prácticas o hipotéticas dirigidas a: alcanzar nuevos discernimientos sobre un asunto, examinar sus cualidades, su configuración y vínculos para poder proponer y comprobar posibles soluciones, teorías o leyes.

En el caso concreto de esta indagación examinar el microcrédito y establecer si corresponde a una forma la inclusión financiera para las microempresas de la ciudadela de los Incas, durante el periodo dos mil diecisiete.

El diseño ha sido entendido como la formula diseñada por el investigador para adquirir los conocimientos teóricos y prácticos requeridos para su estudio. Dentro de este ambiente, el investigador empleo el diseño no experimental toda vez que, solo contempló el microcrédito y la inclusión financiera en el entorno de las microempresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete sin pretender direccionarlas de alguna manera.

### **.3.2 Diseño de Prueba de Hipótesis**

- a) Se precisó el área en que se efectuaría la investigación
- b) Se establecieron las particularidades corrientes a través de registro del terreno y la adquisición de los planeamientos especializados requeridos.
- c) Se encuestó Encuesta a los apoderados de las microempresas de la Urbanización Manuel Prado, Distrito de Wanchaq ciudadela de los Incas.
- d) Se elaboraron patrones con los resultados, para incorporarlos como datos.
- e) Se ingresaron los datos al software estadístico SPSS Versión 22.
- f) Se empleó la Norma de Resultado la cual permite cotejar el Valor p calculado por el SPSS versión 22 con el Valor p teórico de tabla = 0.05.

### **3.3 Variables**

#### **3.3.1 Variable 1**

##### **Microcrédito:**

##### **-Dimensiones del Microcrédito**

- Tipo de interés.
- Análisis del préstamo.
- Acceso al préstamo bancario.

##### **-Indicadores del Microcrédito**

- Tasa de Interés alta.
- Tasa de interés razonable.
- Historial crediticio.
- Garantías.
- Crédito para Capital de trabajo.
- Crédito para adquirir activo fijo.

#### **3.3.2 Variable 2**

##### **Inclusión Financiera:**

##### **-Dimensiones de la Inclusión Financiera**

- Alfabetización financiera.
- Educación financiera.
- Capacidad financiera.

##### **-Indicadores de la Inclusión Financiera**

- Conocimientos.
- Habilidades.
- Capacitación.
- Formación continua.
- Solvencia.
- Liquidez.

Tabla 1

*Operacionalización de la variable 1: Microcrédito*

Variable 1	Dimensiones	Indicadores	Ítems
MICROCREDITO	Tasas de interés.	-Tasa de Interés alta.	1,2
		- Tasa de interés razonable.	3,4
	Procesamiento de crédito.	- Historial crediticio.	5,6
		- Garantías.	7,8
Acceso al crédito financiero	-Crédito para Capital de trabajo.	9,10	
	- Crédito para adquirir activo fijo.	11,12	

Tabla 2

*Operacionalización de la variable 2: Inclusión financiera*

Variable 2	Dimensiones	Indicadores	Ítems
INCLUSION FINANCIERA	Y1:Alfabetización financiera	Y1.1:Conocimientos	13
		Y1.2:Habilidades	14
	Y2:Educacion financiera	Y2.1:Capacitacion	15
		Y2.2:Formacion continua	16
	Y3:Capacidad Financiera	Y3.1:Solvencia	17
		Y3.2:Liquidez	18

### 3.4 Población y Muestra

#### 3.4.1 Población

La población son 28 que corresponden a la totalidad de microempresas de la Urbanización Manuel Prado, Distrito de Wanchaq en la ciudad del Cusco

Tabla 3

*Población*

Nº	Microempresas	Dirección	Numero
01	Trattoria Fratelli	Av. La cultura	N 12
02	Pizzarelo	Av. La cultura	N 10
03	Pollos a la brasa Don Hernán	Av. La cultura	N 6
04	Veterinaria Happy Dog	Av. La cultura	N 4
05	Dental Vida	Av. La cultura	M 16 - 2do piso
06	Café Restaurant Punto de encuentro	Av. La cultura	M 16
07	Multiservicios Azucena	Av. La cultura	M 18
08	Jardín Rosa Gattorno	Av. La cultura	M 14
09	Sistel servicio técnico	Av. La cultura	M 12
10	Salón de belleza Viole	Av. La cultura	M 10
11	Farmacia Torre Fuerte	Av. La cultura	M 6
12	Ropa Momu	Av. La cultura	M 4
13	Atenea belleza, moda y hogar	Av. La cultura	M 2
14	Comedor vegetariana Querubines	Calle Machupicchu	N 2
15	Cabina de internet Querubines	Calle Machupicchu	N 2
16	Farmacia Clorifarma	Calle Machupicchu	N 4
17	Cafetería Marizol	Calle Machupicchu	N 6
18	Ferretería Fraosa	Calle Machupicchu	N 7
19	Mr. Bigote Restaurant	Calle Machupicchu	N 9
20	Pollería Chayanne	Calle Machupicchu	N 11
21	Restaurant Cebichería Palomar	Calle Machupicchu	N 12
22	Hospedaje Manuel Prado	Calle Sacsahuaman	L 12
23	Chifa Pekin	Calle Sacsahuaman	L 14
24	Mi Rico Perú	Calle Sacsahuaman	L 10
25	Lavandería Lavamatic	Calle Sacsahuaman	L 6
26	Pollos la granja	Calle Sacsahuaman	L 5
27	Panadería Le Fornil	Calle Sacsahuaman	L9
28	Peluquería Continental	Av. Pucapucara	Lote B

### 3.4.2 Muestra

En literatura de la metodología se utiliza el término “Norma”, para referirse a un comportamiento que es natural, de medición promedio, típico o estándar para los miembros de una población en particular (Jay Cohen, 2001), como lo la Urbanización Manuel Prado, Distrito de Wanchaq en la ciudad del Cusco.

En este contexto psicométrico, de mediciones, “Normas” estará referido a la obtención de datos de un grupo particular de personas (Microempresas de la Urbanización Manuel Prado), que de ser “grupos amplios mayor a 30 sujetos” se denominaran representativos; de ser la obtención de datos de un grupo más reducido, menor de 30 sujetos, serán muestras incidentales o muestras por conveniencia., o muestras por censo. En nuestro caso nuestra muestra es de 28 microempresas.

Respecto a la muestra según (Valderrama, 2014, pp. 184):

Los aspectos referentes a la representatividad o calidad de la muestra son más importantes que los relacionados a la cantidad, es decir no debe pensarse que la representatividad de la muestra depende de su cantidad, la información aportada por la muestra tiene una utilidad que depende de cómo fueron seleccionados sus elementos a ello se le denomina muestreo, en nuestro caso el muestreo no probabilístico porque cuando al aplicar el muestreo probabilístico supone demasiado costo o demasiado tiempo, los investigadores aplican el muestreo no probabilístico, algunos investigadores saben que este tipo de muestreo puede, en muchas circunstancias ser muy útil, incluso no pueda medirse el error muestral (p. 193)

### 3.5 Técnicas de investigación

El investigador aplico en este examen

- **La observación:** específicamente la estructurada, dado que se examinaron: el microcrédito y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, se extrajo la información relevante, se acopió y después se analizó.

- **Fichas bibliográficas:** En ellas se tomaron nota a cerca de las especificaciones de las fuentes documentales consultadas. Dichas fichas actualmente son totalmente electrónicas, lo que permite agilizar el trabajo relacionado con el marco teórico y han contenido esencialmente: Los datos del autor, el año de publicación de la obra, el nombre del libro, el lugar de publicación. La editorial. Asimismo el número de página o páginas de donde se ha tomado el antecedente bibliográfico como las teorías relacionadas con las variables e indicadores.

### **3.6 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos**

Indica Valderrama (2014, p. 195) que constituyen los mecanismos utilizados por el autor acopiar y conservar los conocimientos.

El autor se sirvió de:

**La encuesta** mencionada, de acuerdo a lo señalado por Ortiz y García (2000, p. 133): como un método para interrogar, cuya trascendencia científica se establece a partir de la manera como se ha realizado. Su objetivo es el de enterarse de la opinión que se posee sobre un determinado aspecto que le atañe. Cuando el número de personas a las que se les formularan las preguntas es muy amplio, se debe elegir un grupo que los simboliza.

El instrumento que permite aplicar esta técnica y correlativamente conocer su resultado, es el cuestionario, denominación técnica de las preguntas que conforman la encuesta y que en la investigación científica tiene el propósito permitir saber el concepto de los encuestados sobre los indicadores de las variables del estudio; en esta investigación se diseñó en la modalidad de estructurado es decir, con la posibilidad de elegir la respuesta dentro de las diversas posibilidades presentadas.

#### **Validación y confiabilidad del instrumento**

Tal como lo indica Valderrama (2014, p. 205) los instrumentos de comprobación debes poseer dos peculiaridades: validez y confiabilidad, esenciales en este tipo de estudios por cuanto que debe proporcionar datos exactos y confiables.

#### **Validez**

Significa el nivel en que computa la variable a que se refiere. Para Kerlinger y Lee (2002) este aspecto resulta complicado y discutido, pero, se refiere al rasgo que demuestra si el cálculo corresponde con el propósito del investigador, es decir, la validez se establece a partir de precisar si lo que se calcula corresponde con lo que desea calcular el investigador, de manera que si no corresponde el instrumento resulta in válido.

### **Confiabilidad**

De lo señalado por Valderrama (2014, p. 215) la fiabilidad del instrumento se fija a partir, de la coincidencia de los resultados obtenidos al emplearlo en más de una oportunidad a idéntica muestra. Esta se expresa a través del cálculo de confiabilidad

Sánchez (2011) en su estudio refiere los rangos de confiabilidad aplicables a estudios realizados con un enfoque de medición, de la siguiente manera:

**Tabla 4**

*Rangos de Confiabilidad para Enfoques Cuantitativos*

<b>Intervalos</b>	<b>Interpretación</b>	<b>Semáforo</b>
De 01 a 20	Poca Confiabilidad	
De 21 a 40	Baja Confiabilidad	
De 41 a 60	Confiabilidad moderada	
De 61 a 80	Alta confiabilidad	
De 81 a 100	Muy alta Confiabilidad	



### **3.7 Procesamiento y análisis de datos**

Refiriéndose al método de análisis de datos Valderrama (2014, p. 229) indica que: como resultado de la realización de la encuesta se poseen una serie de resultados que deben ser procesados.

A través de estos resultados el investigador puede resolver el enigma investigado y a la vez puede contrastar o establecer la validez de su hipótesis.

Para el caso de este análisis sus las variables atendiendo a la naturaleza de su medición son cualitativas o categóricas tal como las clasifica Valderrama (2014, p. 158) dado que se manifiestan en atributos o cualidades, pero, esto no significa que no se puedan formular a través de cifras.

Las variables del estudio el microcrédito y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas, pueden ser objeto del siguiente tratamiento estadístico.

#### **-Análisis descriptivo**

Se aplicará a través de:

- Cuadros de distribución de frecuencias. Cumulo de cálculos sistematizados en sus correspondientes clases, de acuerdo a lo expresado por Ortiz y García (2000, p. 136)
- Esquemas de barras, posibilitan al estudioso evaluar de forma imparcial los datos alcanzados Ortiz y García, (2000, p. 140).

#### **-Para la prueba de hipótesis**

- Coeficiente de correlación de *Spearman*: Calcula el nivel de correspondencia entre las variables.

#### **-Nivel de significación en la prueba de hipótesis**

Desarrollando la opinión de Martínez (2012, p. 328) consiste en la mayor posibilidad de error, en la práctica se especifica con antelación a la obtención de la muestra.

Corresponde al símbolo de alfa ( $\alpha$ ) su valor puede ser establecido en cualquier porcentaje de acuerdo al tipo de estudio, el valor más empleado es el del cinco por ciento, tal como se emplea en este estudio.

### **-Pruebas de normalidad**

Las más aplicadas en concepto de De la Garza, Morales y Gonzales, (2013, pp. 135-141) son:

**La de *Shapiro-Wilk*:** se emplea para muestras reducidas, que comprenden de tres a cincuenta análisis.

**La de *Kolgomorov-Smirnov-Lilliefors*:** Este estadístico se emplea para muestras grandes superior o equivalente a cincuenta.

**CAPITULO IV.  
PRESENTACION DE RESULTADOS**

**4.1 Contrastación de Hipótesis**

**4.1.1 Correlaciones no paramétricas de la Hipótesis de la investigación**

**Ho:  $r_{XY} = 0$       Hipótesis nula**

No existe vínculo significativo entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete

**Ha:  $r_{XY} \neq 0$       Hipótesis de la investigación**

Existe vínculo significativo entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete

**Norma Teórica para determinar resultados**

Se confrontó el Valor p estimado por la data con el p especulativo del cuadro = 0.05.

Si el Valor p estimado es mayor o igual a 0.05, se acogerá Ho. Pero, si es menor a 0.05, se acogerá Ha.

Tabla 5  
*Correlación no paramétrica de la Hipótesis General*

			Microcrédito (agrupado)	Inclusión financiera (agrupado)
Rho de Spearman	Microcrédito (agrupado)	Coefficiente de correlación	1,000	,855**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	28	28
	Inclusión financiera (agrupado)	Coefficiente de correlación	,855**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	28	28

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De acuerdo a los datos alcanzados en la verificación de la hipótesis de la investigación el coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0.855\*\*, que es explicado por el SPSS 22 como una correlación significativa al nivel de 0,01 y el sigma (bilateral) = 0,000 que resulta inferior al indicador especulativo = 5,00% con fundamento en lo cual, se establece que la hipótesis investigación se realiza, es decir: *Se presenta un vínculo significativo entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete*

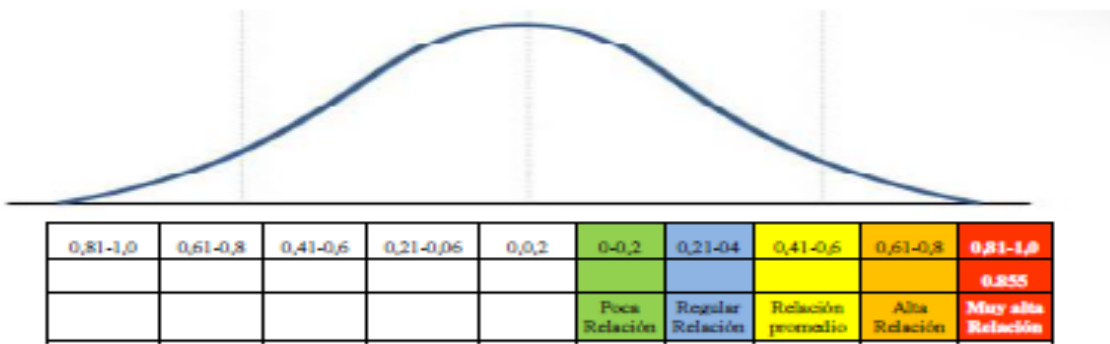


Figura 1. Interpretación de la cuarta vía hipótesis general  
 Fuente: Sánchez (2011)

#### 4.1.2 Correlaciones no paramétricas de la Hipótesis específica 1

**Ho:  $r_{XY} = 0$**

**Hipótesis nula**

No existe vínculo significativo entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.

**Ha:  $r_{XY} \neq 0$**

**Hipótesis del estudio**

Existe vínculo significativo entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.

#### Norma Teórica para determinar resultados

Se confrontó el Valor p estimado por la data con el p especulativo del cuadro = 0.05.

Si el Valor p estimado es mayor o igual a 0.05, se acogerá Ho. Pero, si es menor a 0.05, se acogerá Ha.

Tabla 1

*Correlación no paramétrica de la Hipótesis Específica 1*

Tabla 6

*Correlación no paramétrica de la Hipótesis Específica 1*

			Tasa de interés (agrupado)	Inclusión financiera (agrupado)
Rho de Spearman	Tasa de interés (agrupado)	Coefficiente de correlación	1,000	,692**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	28	28
	Inclusión financiera (agrupado)	Coefficiente de correlación	,692**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	28	28

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De acuerdo a los datos alcanzados en la verificación de la hipótesis específica 1 el coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0.692\*\*, que es explicado por el SPSS 22 como una correlación significativa al nivel de 0,01 y el sigma (bilateral) = 0,000 que resulta inferior al indicador especulativo = 5,00% con fundamento en lo cual se establece que la hipótesis investigación se realiza, es decir: *Se presenta un vínculo significativo entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete*

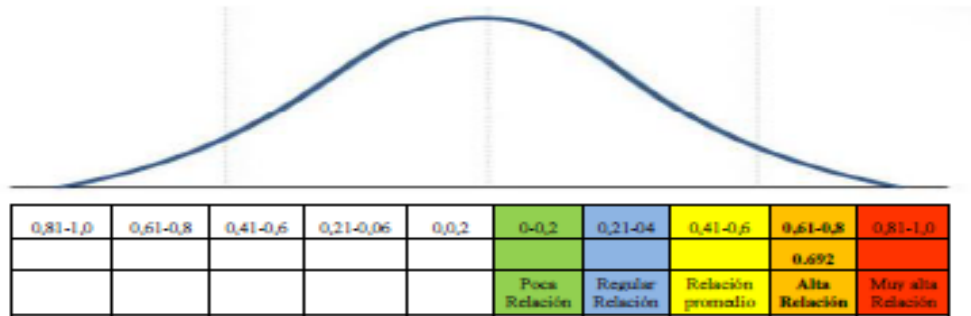


Figura 2. Interpretación de la cuarta vía hipótesis específica 1

Fuente: Sánchez (2011)

### 4.1.3 Correlaciones no paramétricas de la Hipótesis específica 2

**Ho:  $r_{XY} = 0$**

**Hipótesis nula**

No existe vínculo significativo entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete

**Ha:  $r_{XY} \neq 0$**

**Hipótesis de la investigación**

Existe vínculo significativo entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete.

#### Norma Teórica para determinar resultados

Se confrontó el Valor p estimado por la data con el p especulativo del cuadro = 0.05.

Si el Valor p estimado es mayor o igual a 0.05, se acogerá Ho. Pero, si es menor a 0.05, se acogerá Ha.

Tabla 7

*Correlación no paramétrica de la Hipótesis Específica 2*

			Procesamiento (agrupado)	Inclusión financiera (agrupado)
Rho de Spearman	procesamiento (agrupado)	Coefficiente de correlación	1,000	,551**
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	28	28
	Inclusión financiera (agrupado)	Coefficiente de correlación	,551**	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	28	28

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De acuerdo a los datos alcanzados en la verificación de la hipótesis específica 2 el coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0.551\*\*, que es explicado por el SPSS 22 como una correlación significativa al nivel de 0,01 y el sigma (bilateral) = 0,000 que resulta inferior al indicador especulativo = 5,00% con fundamento en lo cual se establece que la hipótesis investigación se realiza, es decir: *Se presenta un vínculo significativo entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete*

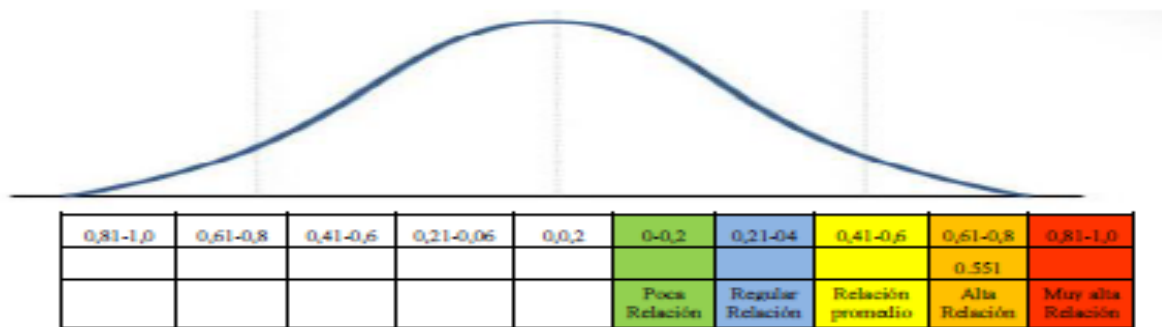


Figura 3. Interpretación de la cuarta vía hipótesis específica 2

Fuente: Sánchez (2011)



#### 4.1.4 Correlaciones no paramétricas de la Hipótesis específica 3

**Ho:  $r_{XY} = 0$**

**Hipótesis nula**

No existe vínculo significativo entre el acceso al crédito financiero y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete

**Ha:  $r_{XY} \neq 0$**

**Hipótesis de la investigación**

Existe vínculo significativo entre el acceso al crédito financiero y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete

#### Norma Teórica para determinar resultados

Se confrontó el Valor p estimado por la data con el p especulativo del cuadro = 0.05.

Si el Valor p estimado es mayor o igual a 0.05, se acogerá Ho. Pero, si es menor a 0.05, se acogerá Ha.

Tabla 8  
*Correlación no paramétrica de la Hipótesis Específica 3*

			Acceso (agrupado)	Inclusión financiera (agrupado)
Rho de Spearman	Acceso (agrupado)	Coefficiente de correlación	1,000	,582**
		Sig. (bilateral)	-	,001
		N	28	28
	Inclusión financiera (agrupado)	Coefficiente de correlación	,582**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	-
		N	28	28

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De acuerdo a los datos alcanzados en la verificación de la hipótesis específica 3 el coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0.582\*\*, que es explicado por el SPSS 22 como una correlación significativa al nivel de 0,01 y el sigma (bilateral) = 0,000 que resulta inferior al indicador especulativo = 5,00% con fundamento en lo cual se establece que la hipótesis investigación se realiza, es decir: *Se presenta un vínculo significativo entre el acceso al crédito financiero y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los Incas, año dos mil diecisiete*

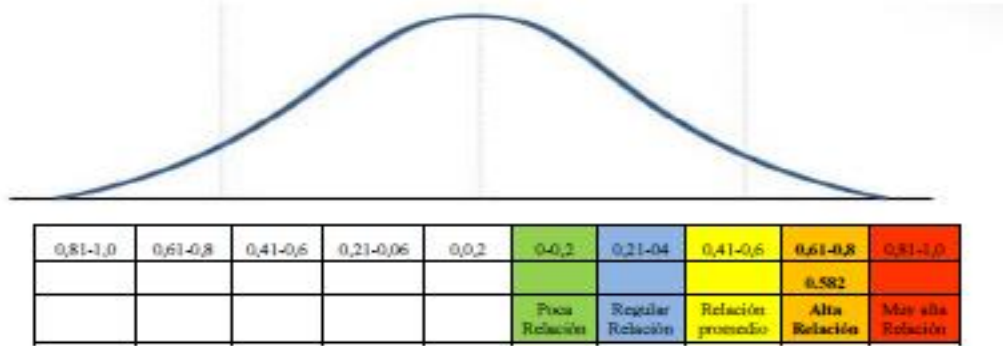


Figura 4. Interpretación de la cuarta vía hipótesis específica 3  
Fuente: Sánchez (2011)

## 4.2 Análisis Descriptivo

Los datos alcanzados en indagación en el terreno efectuada, para las variables del estudio, empleando las métricas adecuadas a los indicadores elegidos.

Tabla 9  
*Prueba de normalidad Shapiro Wilk*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Microcrédito (agrupado)	,863	28	,000
Tasa de interés (agrupado)	,807	28	,000
Procesamiento (agrupado)	,837	28	,000
Acceso al crédito (agrupado)	,895	28	,000
Inclusión financiera (agrupado)	,859	28	,000

De acuerdo al contenido del cuadro, tenemos que el valor sigma asintótico (bilateral) = 0,000% que es inferior a 5,00% o 0,05, en consecuencia **NO PRESENTA NORMALIDAD**, lo cual justifico la realización de pruebas **NO PARAMETRICAS**.

De acuerdo al contenido del cuadro, tenemos que el valor sigma asintótico (bilateral) = 0,000% que es inferior a 5,00% o 0,05, en consecuencia, **NO PRESENTA NORMALIDAD**, lo cual justifico la realización de pruebas **NO PARAMETRICAS**.

### 4.3 Tabla de frecuencias

Tabla 10

*Frecuencia de la Variable 1 Microcrédito*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	6	21,4	21,4	21,4
	De acuerdo	5	17,9	17,9	39,3
	Indeciso	6	21,4	21,4	60,7
	En desacuerdo	3	10,7	10,7	71,4
	Totalmente en desacuerdo	8	28,6	28,6	100,0
	Total	28	100,0	100,0	

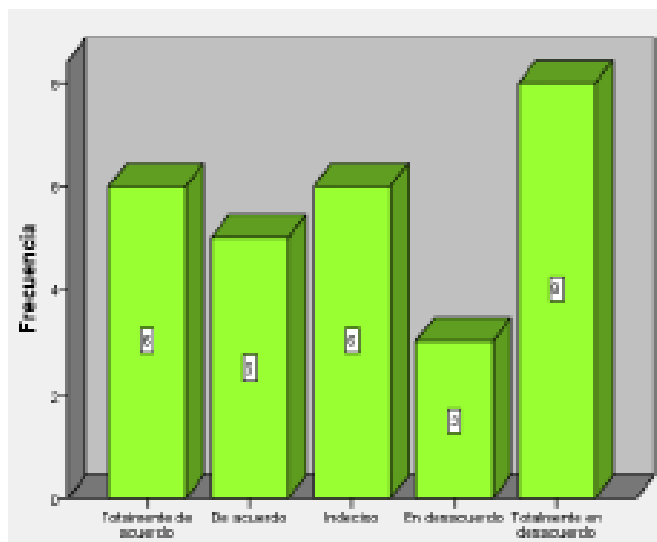


Figura 5 Frecuencia Variable 1 Microcrédito

En la Tabla 10 y en la Figura 5, se verifica que la variable 1 microcrédito muestra un 28.6% (8) totalmente en desacuerdo, 10.7% (3) en desacuerdo, 21.4% (6) indeciso, 17.9% (5) de acuerdo y 21.4% (6) declararon totalmente de acuerdo. Con fundamento en lo cual se evidencia que 29.3% (11) encuestados declararon estar muy de acuerdo que la variable 1 microcrédito está vinculado con la variable 2 inclusión financiera.

Tabla 11

Frecuencia de la dimensión tasa de interés

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	4	14,3	14,3	14,3
	De acuerdo	6	21,4	21,4	35,7
	En desacuerdo	8	28,6	28,6	64,3
	Totalmente en desacuerdo	10	35,7	35,7	100,0
	Total	28	100,0	100,0	

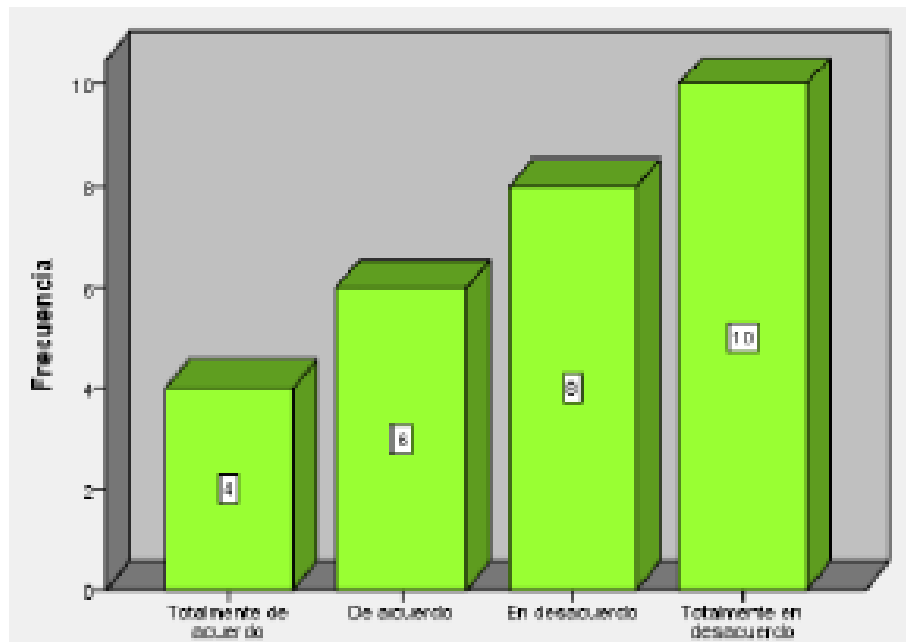


Figura 6 Frecuencia de la dimensión tasa de interés

En la Tabla 11 y en la Figura 6, se observa que la dimensión tasa de interés presenta un 35.7% (10) totalmente en desacuerdo, 28.6% (8) en desacuerdo, 21.4% (6) de acuerdo y 14.3% (4) declararon estar totalmente de acuerdo. Con fundamento en lo cual se evidencia que 35.7% (18) encuestados declararon estar muy de acuerdo que la dimensión tasa de interés está vinculada con la variable 2 inclusión financiera.

Tabla 12

Frecuencia de la dimensión procesamiento de crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	8	28,6	28,6	28,6
	De acuerdo	4	14,3	14,3	42,9
	Indeciso	4	14,3	14,3	57,1
	En desacuerdo	4	14,3	14,3	71,4
	Totalmente en desacuerdo	8	28,6	28,6	100,0
	Total	28	100,0	100,0	

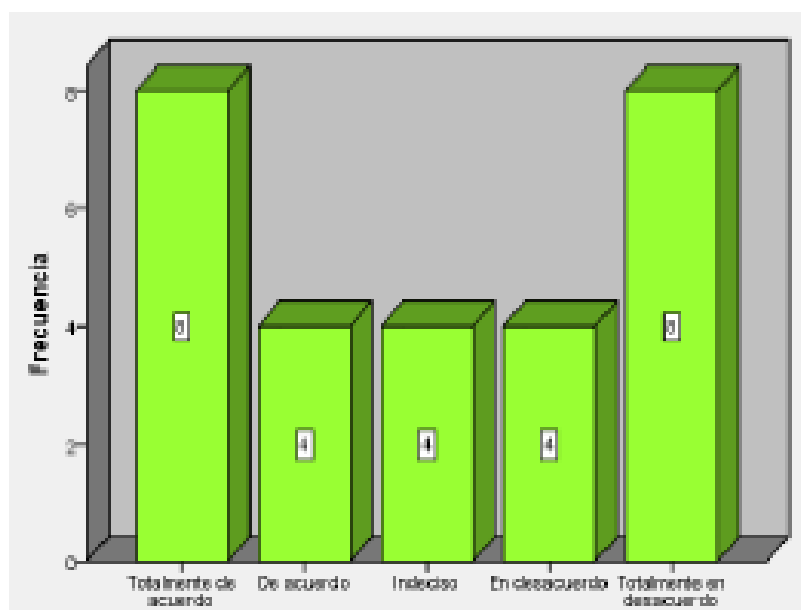


Figura 7 Frecuencia de la dimensión procesamiento de crédito

En la Tabla 12 y en la Figura 6, se observa que la dimensión procesamiento de crédito presenta un 28.6% (8) totalmente en desacuerdo, 14.3% (4) en desacuerdo, 14.3% (4) indeciso, 14.3% (4) de acuerdo y 28.6% (8) declararon totalmente de acuerdo. Con fundamento en lo cual se evidencia que 42.9% (12) encuestados declararon estar muy de acuerdo que la dimensión procesamiento de crédito está vinculada con la variable 2 inclusión financiera.

Tabla 13

Frecuencia de la dimensión acceso al crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	3	10,7	10,7	10,7
	De acuerdo	6	21,4	21,4	32,1
	Indeciso	8	28,6	28,6	60,7
	En desacuerdo	4	14,3	14,3	75,0
	Totalmente en desacuerdo	7	25,0	25,0	100,0
	Total	28	100,0	100,0	

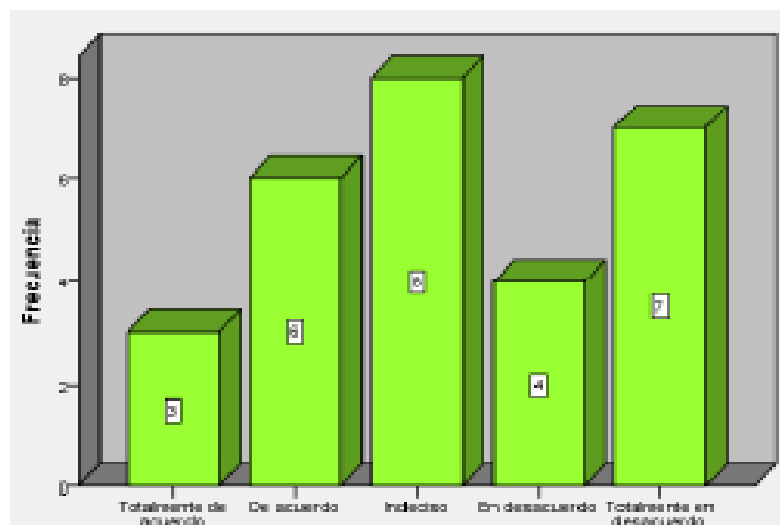


Figura 8 Frecuencia de la dimensión acceso al crédito

En la Tabla 13 y en la Figura 8, se observa que la dimensión acceso al crédito presenta un 25% (7) totalmente en desacuerdo, 14.3% (4) en desacuerdo, 28.6% (8) indeciso, 21.4% (6) de acuerdo y 10.7% (3) declararon totalmente de acuerdo. Con fundamento en lo cual se evidencia que 32.1% (9) encuestados declararon estar muy de acuerdo que la dimensión acceso al crédito está vinculada con la variable 2 inclusión financiera.

Tabla 14

*Frecuencia de la variable 2 Inclusión financiera*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	10	35,7	35,7	35,7
	De acuerdo	7	25,0	25,0	60,7
	Indeciso	5	17,9	17,9	78,6
	En desacuerdo	4	14,3	14,3	92,9
	Totalmente en desacuerdo	2	7,1	7,1	100,0
	Total	28	100,0	100,0	

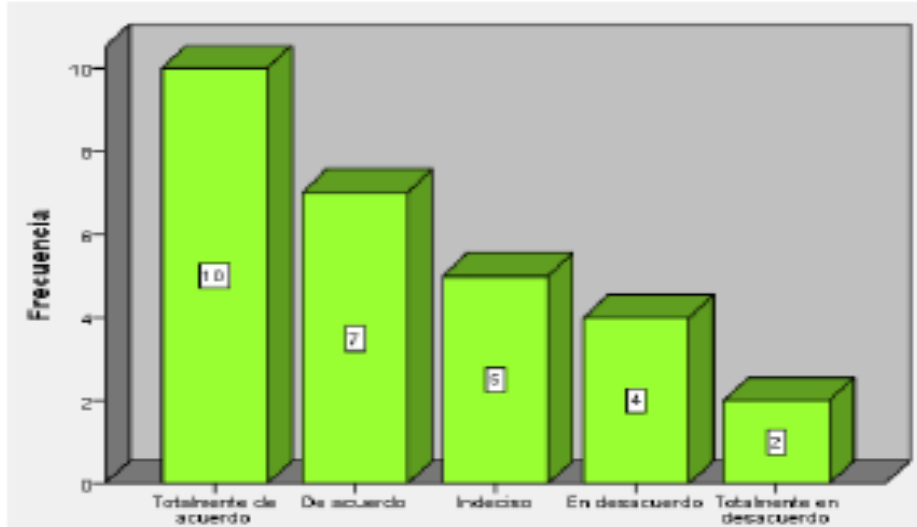


Figura 9 Frecuencia de la variable 2 Inclusión financiera

En la Tabla 14 y en la Figura 9, se observa que la variable 2 inclusión financiera presenta un 7.1% (2) totalmente en desacuerdo, 14.3% (4) en desacuerdo, 17.9% (5) indeciso, 25% (7) de acuerdo y 35.7% (10) declararon totalmente de acuerdo. Con fundamento en lo cual se evidencia que 60.7% (17) encuestados declararon estar muy de acuerdo que la variable 2 inclusión financiera está vinculada con la variable 1 Microcrédito.



## CAPÍTULO V

### DISCUSION DE RESULTADOS

#### Primera

En lo referente a la hipótesis principal, los datos proporcionados por el coeficiente de correlación Rho de Spearman, su valor = 0.855\*\*, explicado por el SPSS 22 como una correlación significativa al nivel de 0,01 y el sigma (bilateral) es de 0,000 e inferior al parámetro especulativo = 5,00% de acuerdo con lo cual se asevera que la hipótesis investigación se realiza, lo cual implica que: Existe vinculo significativo entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los incas año dos mil diecisiete..

Un resultado similar es la tesis de Sanhueza (2011) quien expuso en una de sus conclusiones, la trascendencia que las empresas municipales más pequeñas poseen dentro de los programas de progreso municipal y la importancia de establecer tareas que: que además de estimularlas les permitan preparar a sus trabajadores en las nuevas técnicas de producción.

De igual modo Peña (2012) quien concluyo que el riesgo del marco legal representa una traba sociocultural que tiene gran parte de los microempresarios debido a la resistencia al cambio que significa formalizar su empresa y todas las responsabilidades tributarias que se asumen, por lo que se recomienda la creación de una institución sin fines de lucro la cual tenga por objetivo asesorar en materia legal y tributaria a las microempresas o microempresarios que se encuentren en la etapa de formalización de su empresa, es decir hacer de su conocimiento sus los beneficios de formalizar su empresa y los beneficios de cancelar todas las obligaciones tributarias que se derivan de la misma.

## Segunda

En lo referente hipótesis específica uno, los datos proporcionados por el coeficiente de correlación Rho de Spearman, su valor = 0.692\*\*, explicado por el SPSS 22 como una correlación significativa al nivel de 0,01 y el sigma (bilateral) es de 0,000 e inferior al parámetro especulativo = 5,00% de acuerdo con lo cual se asevera que la hipótesis investigación se realiza, lo cual implica que: Existe vínculo significativo entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los incas año dos mil diecisiete

A una conclusión análoga arribo Álvarez (2013) quien concluyó que las microfinanzas o que el microcrédito es la solución a la pobreza, sería como afirmar que la única causa de la pobreza es la falta de acceso al crédito, igualmente decir que las personas en situación de pobreza solo necesitan una oportunidad para su desarrollo, sería como afirmar que un programa de microcrédito puede bajo cualquier circunstancia aumentar las posibilidades de crecimiento de un microempresario.

También la tesis de Pacheco (2015) quien concluyo *que* para generar y fortalecer el producto microcrédito se necesita el respaldo del Sistema Financiero, por lo que debe considerarse un Sistema honesto y regulado. Las decisiones de soporte al socio o al cliente, con el microcrédito por parte del sistema financiero, debe permanecer e incrementarse, y por consiguiente, tienen que continuar, para emprender la creación de fuentes de trabajo para nuestros vecinos ecuatorianos.

### **Tercera**

En lo referente hipótesis específica dos, los datos proporcionados por el coeficiente de correlación Rho de Spearman, su valor = 0.551\*\*, explicado por el SPSS 22 como una correlación significativa al nivel de 0,01 y el sigma (bilateral) es de 0,000 e inferior al parámetro especulativo = 5,00% de acuerdo con lo cual se asevera que la hipótesis investigación se realiza, lo cual implica que: Existe vínculo significativo entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los incas año dos mil diecisiete

A una conclusión análoga arribo Guilcapi (2016) quien concluyo que los microcréditos se han convertido en una alternativa para los sectores sin acceso a los servicios financieros, ya que se enfocan en los sectores desprotegidos financieramente, por esta razón poco a poco las cooperativas van ganando mayor número de clientes en el sistema financiero, motivo por el cual la Cooperativa Riobamba debe mejorar su control interno para que en todo momento la transparencia y la ética estén presentes en el manejo de los recursos de sus socios. También es necesario que la Cooperativa aumente sus servicios financieros para que las necesidades de los socios sean cubiertas por la institución y no deban acudir a otras entidades.

#### **Cuarta**

En lo referente hipótesis específica dos, los datos proporcionados por el coeficiente de correlación Rho de Spearman, su valor = 0.582\*\*, explicado por el SPSS 22 como una correlación significativa al nivel de 0,01 y el sigma (bilateral) es de 0,000: e inferior al parámetro especulativo = 5,00% de acuerdo con lo cual se asevera que la hipótesis investigación se realiza, lo cual implica que: Existe vinculo significativo entre el acceso al crédito financiero y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudadela de los incas año dos mil diecisiete

A una conclusión análoga arribo Galecio (2013) quien concluyo que el desarrollo de políticas públicas que impulsen el crecimiento de las colocaciones microfinancieras porque éste constituye un mecanismo a través del cual se incrementa el crecimiento regional con la consecuente mejora en el bienestar económico.

De igual modo Pinto y Vargas (2017) quien concluyo que los niveles de crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio que operan en la ciudad de Arequipa, y que tienen una cultura empresarial fuerte, son mayores en comparación a las que han alcanzado las que tienen una cultura empresarial débil, las diferencias son significativas en términos de niveles de crecimiento (niveles de ventas, utilidades, márgenes de utilidad sobre el costo, en el aumento del valor neto, cambios y mejoras en el negocio, así como en relación a la generación de empleo y estabilidad laboral) entre las empresas que tienen una cultura empresarial fuerte y las que tienen una cultura empresarial débil.

## CONCLUSIONES

Luego de la realización de este estudio arribamos a las siguientes conclusiones:

- 1) Se ha determinado que existe vinculación entre el microcrédito y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco año 2017, dado que éste se constituye en una alternativa de financiamiento para las inversiones de sus negocios.
- 1) Se ha determinado que existe vinculación entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco año 2017, debido a lo cual estas unidades de producción deben analizar las tasas que ofrecen las instituciones crediticias y seleccionar la más adecuada de acuerdo a sus necesidades de financiamiento e inversión correspondientes.
- 2) Se ha establecido que existe vinculación entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco año 2017 por lo cual deben analizar todos los aspectos de dicho procesamiento para aprovechar las ventajas correspondientes y obtener el crédito que necesitan tanto para el capital de trabajo como para los bienes de capital.
- 3) Se ha estipulado que existe vinculación entre el acceso al crédito financiero y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco año 2017 pero, previo estudio de las condiciones que ofrecen las distintas entidades de microfinanzas, estas entidades deberían acceder al crédito financiero como forma de financiamiento, formalización y legalización de sus transacciones empresariales.
- 4) El acceso al crédito en algunos casos puede conducir a aumentos considerables en los ingresos, solamente si se manejan de forma adecuada, es decir, invertir los recursos en el negocio o invertirlos en cualquier actividad productiva, una mejora del ingreso de este tipo usualmente conlleva a un efecto positivo en otros aspectos, mejoras en sus condiciones de vida, del bienestar familiar, incluso la nutrición y la educación, también mejora en forma radical la capacidad de ahorro de la familia pero tiene que ser más

accesible a Microempresas que no cuentan generalmente con conocimientos, garantías que pide la entidad microfinanciera para acceder al crédito.

- 5) Una de los principales motivos que impide a los microempresarios acceder al crédito está constituido por la carencia de garantías para otorgarle al sistema financiero.

## RECOMENDACIONES

Las recomendaciones se basan en las conclusiones de la investigación y son las siguientes:

- 1) Se recomienda tener en cuenta el vínculo que se presenta entre el microcrédito y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudadela de los Incas año dos mil diecisiete. Por tanto dichas entidades deberían hacer uso del microcrédito por alternativa de financiamiento para las inversiones de sus negocios correspondientes.
- 2) Se recomienda tener en cuenta la relación que existe entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017. Por tanto dichas entidades deberán analizar las tasas que ofrecen las instituciones crediticias y seleccionar la más adecuada de acuerdo a sus necesidades de financiamiento e inversión correspondientes.
- 3) Se recomienda tener en cuenta que existe entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017. Por tanto las empresas deben analizar todos los aspectos de dicho procesamiento para aprovechar las ventajas correspondientes y obtener el crédito que necesitan tanto para el capital de trabajo como para los bienes de capital.
- 4) Se recomienda tener en cuenta la relación que existe entre el acceso al crédito financiero y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017. Por tanto, previo estudio de las condiciones que ofrecen las distintas entidades de microfinanzas, estas entidades deberían acceder al crédito financiero como forma de financiamiento, formalización y legalización de sus transacciones empresariales.
- 5) El estado peruano deberá constituir un Fondo Social de Garantías para tratar de resolver el cuello de botella que impide que los microempresarios puedan acceder al crédito por que carecen de garantías para otorgarle al sistema financiero. Éste otorgaría garantías por el ciento por ciento de los créditos (100%) en representación de los microempresarios, garantías que a su vez deberían estar aseguradas por una compañía de seguros.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Álvarez, A. (2016). *El Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) como promotor de la bancarización y la inclusión financiera en el Perú. Un estudio retrospectivo de 1980 a 2014*. (Tesis de maestría). Pontificia Universidad Católica del Perú. Lima. Recuperado de: [http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/7854/alonso\\_alvarez\\_miguel\\_sistema\\_cajas.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/7854/alonso_alvarez_miguel_sistema_cajas.pdf?sequence=1&isallowed=y)
- Álvarez, J. (2013). *Evaluación del impacto del microcrédito en la cooperativa de ahorro y crédito Colanta*. (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Colombia. Bogotá.
- Ángeles, N. (2012). *La investigación económica y social en el Perú: balance 2007-2011 y agenda 2012-2016*. Lima: Ediciones Nova Print S.A
- Atkinson, A. y Messy, F. (2012). *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD/ International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study*”, OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions, No. 15, OECD Publishing. <10.1787/5k9csfs90fr4-en>.
- Azuero, A. (12 de julio del 2009). *Capital Social e Inclusión Social: algunos elementos para la política social en Colombia*. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/cuadm/n41/n41a11.pdf>
- Banco Central de Reserva del Perú (10 de febrero del 2018). *Inclusión financiera*. Lima. Recuperado de: <http://www.bcrp.gob.pe/sistema-financiero/inclusion-financiera.html>
- Banco Mundial (19 de noviembre del 2016). *Inclusión financiera*. Recuperado de: <http://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview>
- Bello, G. (2007). *Operaciones Bancarias en Venezuela*. Caracas. Editorial Publicaciones UCAB.
- Berberisco, J. (2013). *Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia periodo 2007–2011*. (Tesis de pregrado). Universidad San Martín de Porres. Recuperado de: [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/616/3/berberisco\\_js.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/616/3/berberisco_js.pdf)
- Carrasco, D. (2006). *Metodología de la investigación científica*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima: Cedeprim.
- Court, E. (2009). *Aplicaciones para finanzas empresariales*. México. Pearson Educación de México S.A. de C.V.



- Cuéllar, F. (2004). *El crédito cafetero en Colombia: Economía, instituciones y política 1920-2002*. Bogotá: Editado por la Universidad Nacional de Colombia.
- De la Garza, J., Morales, B. y Gonzales, B. (2013). *Análisis estadístico multivariante*. México: Editorial Mc Graw Hill.
- Galecio, A. (2013). *Impacto de la expansión de las colocaciones de las instituciones microfinancieras en el crecimiento regional del Perú en el periodo 2001 – 2011*. (Tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo. Recuperado de: [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/151/1/galecio\\_andre\\_impacto\\_expansi%20c3%93n\\_colocaciones\\_instituciones\\_crecimiento%20regional.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/151/1/galecio_andre_impacto_expansi%20c3%93n_colocaciones_instituciones_crecimiento%20regional.pdf)
- Graham, O. (11 de Octubre del 2017). *Inclusión financiera*. Universidad ESAN. Lima. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2013/10/11/inclusion-financiera/>
- Guilcapi, M. (2016). *Evaluación de los microcréditos otorgados por la cooperativa de ahorro y crédito Riobamba Limitada y su incidencia en el desarrollo socioeconómico del sector microempresarial de la ciudad de Guano periodo 2014*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Chimborazo. Chimborazo, Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/1497/2/unach-ec-ing-com-2016-0007.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill.
- Jay et al. (2001). *Pruebas y evaluación psicométricas*. México: Mc Graw Hill. México.
- Kerlinger, L. y Lee, R. (2002). *Métodos de investigación en Ciencias Sociales*. México: Mac Graw Hill.
- Lerner, S. (14 de junio del 2016). *Los desafíos de la inclusión financiera en el Perú*. ONG Otra Mirada. Lima. Recuperado de: <http://www.otramirada.pe/los-desaf%20c3%93ados-de-la-inclusi%20c3%93n-financiera-en-el-per%20c3%93ba>
- Martínez, C. (2012). *Estadística y muestreo*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E. & Villagomez, A. (2011). *Metodología de la investigación científica y asesoramiento de tesis*. Lima: CEPREDIM.
- Oddó, C. (2011). *Innovación en el plan financiero de microcréditos en fondo esperanza*. (Tesis de maestría). Universidad de Chile. Santiago. Recuperado de: [http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/102769/cf-oddo\\_cf.pdf?sequence=4](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/102769/cf-oddo_cf.pdf?sequence=4)

- Ortiz, F. y García, D. (2000). *Metodología de la investigación el proceso y sus técnicas*. México: Editorial Limusa S.A.
- Pacheco, R. (2015). *Diseño de metodología para la concesión y operación de microcréditos para la cooperativa de ahorro y crédito 29 de octubre Limitada*. (Tesis de maestría). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/8970/1/Tesis%20Final%20rpacheco%20Maestria%20en%20Tributacion%20y%20Finanzas%20ener.pdf>
- Peña, C. y Leorabiti J. (2012). *Riesgo de la cartera de microcréditos de la banca universal Venezolana*. (Tesis de Maestría). Universidad del Zulia. Caracas.
- Pérez, E. (2007). *Algunos elementos de análisis de la Nueva Ruralidad en América Latina*. Lima: Centro Ideas.
- Pinto, A. y Vargas, D. (2017). *Análisis de la cultura empresarial de los micro y pequeños empresarios del sector comercio y su influencia en el crecimiento de sus empresas. Arequipa, 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica de Santa María. Arequipa, Perú. Recuperado de: <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/UCSM/6039/53.0861.AE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rico, M. & Sacristán, M. (2012). *Fundamentos empresariales*. Bogotá: Esic Editorial.
- Rosenberg, R. (2010). *¿El microcrédito ayuda realmente a los pobres?*, Enfoques N° 59. CGAP. Washington, DC.
- Sánchez, S. (2010), *Metodología: El Curso*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Sánchez, S. (2011). *La cuarta vía*. Lima; Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Sánchez, S. y Pongo, O. (2014). *Tendencias Contemporáneas: Metodología y Estadística*. Lima: Imprenta UNFV.
- Sanhueza, P. (2011). *Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local Evaluación de Impacto del Microcrédito en la Región de la Araucanía*. (Tesis Doctoral). Universidad Autónoma de Madrid. Madrid.
- Superintendencia de Banca y Seguros (20 de enero del 2018). *Glosario de inclusión financiera*. Lima. Recuperado de: <file:///c:/users/andrea/downloads/glosario.pdf>
- Valderrama M., Santiago (2014). *Pasos para elaborar Proyectos de Investigación Científica (Cuantitativa, cualitativa y mixta)*. Lima. Editorial San Marcos.

Vara-Horna, A. (2012). *Desde la idea hasta la sustentación: Siete pasos para una tesis exitosa. Un método efectivo para las ciencias empresariales*. Lima: Universidad de San Martín de Porres.

Wikipedia (19 de diciembre del 2015). *Inclusión financiera*. Recuperado de: [https://es.wikipedia.org/wiki/inclusi%c3%b3n\\_financiera](https://es.wikipedia.org/wiki/inclusi%c3%b3n_financiera)

### Anexo 1: Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES															
<p><b>Problema General:</b> ¿Existe relación entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudad del Cusco, año 2017?</p> <p><b>Problemas Específicos:</b> 1) ¿Existe relación entre las tasas de interés y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017? 2) ¿Existe relación entre el procesamiento de crédito y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017? 3) ¿Existe relación entre el acceso al crédito financiero y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar la relación que existe entre el microcrédito y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017.</p> <p><b>Objetivos Específicos:</b> 1) -Determinar la relación que existe entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017. 2) -Establecer la relación que existe entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017. 3) -Estipular la relación que existe entre el acceso al crédito financiero y la inclusión financiera en las microempresas de la ciudad del Cusco, año 2017.</p>	<p><b>Hipótesis General:</b> Existe relación significativa entre el microcrédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudad del Cusco, año 2017.</p> <p><b>Hipótesis específicas:</b> 1) Existe relación significativa entre las tasas de interés y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudad del Cusco, año 2017. 2) Existe relación significativa entre el procesamiento de crédito y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudad del Cusco, año 2017. 3) Existe relación significativa entre el acceso al crédito financiero y la Inclusión Financiera en las Micro empresas de la ciudad del Cusco, año 2017.</p>	<p><b>Variable 1: Microcrédito</b></p> <table border="1" data-bbox="1081 402 1990 690"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Escala de valores</th> <th>Niveles y rangos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>V1: Tasas de interés.</td> <td>-Tasa de Interés alta -Tasa de interés razonable</td> <td rowspan="3">Ordinal</td> <td rowspan="3">(1) Totalmente de acuerdo. (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo</td> </tr> <tr> <td>V2: Procesamiento de crédito.</td> <td>- Historial crediticio. - Garantías.</td> </tr> <tr> <td>V3: Acceso al crédito financiero</td> <td>-Crédito para Capital de trabajo -Crédito para adquirir activo fijo.</td> </tr> </tbody> </table>				Dimensiones	Indicadores	Escala de valores	Niveles y rangos	V1: Tasas de interés.	-Tasa de Interés alta -Tasa de interés razonable	Ordinal	(1) Totalmente de acuerdo. (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo	V2: Procesamiento de crédito.	- Historial crediticio. - Garantías.	V3: Acceso al crédito financiero	-Crédito para Capital de trabajo -Crédito para adquirir activo fijo.
Dimensiones	Indicadores	Escala de valores	Niveles y rangos															
V1: Tasas de interés.	-Tasa de Interés alta -Tasa de interés razonable	Ordinal	(1) Totalmente de acuerdo. (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo															
V2: Procesamiento de crédito.	- Historial crediticio. - Garantías.																	
V3: Acceso al crédito financiero	-Crédito para Capital de trabajo -Crédito para adquirir activo fijo.																	
<p><b>Variable 2. Inclusión financiera</b></p> <table border="1" data-bbox="1081 760 1990 987"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Escala de valores</th> <th>Niveles y rangos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>V1. Alfabetización financiera</td> <td>-Conocimientos - Habilidades.</td> <td rowspan="3">Ordinal</td> <td rowspan="3">(1) Totalmente de acuerdo. (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo</td> </tr> <tr> <td>V2. Educación financiera</td> <td>-Capacitación - Formación continua.</td> </tr> <tr> <td>V3. Capacidad financiera</td> <td>-Solvencia -Liquidez</td> </tr> </tbody> </table>				Dimensiones	Indicadores	Escala de valores	Niveles y rangos	V1. Alfabetización financiera	-Conocimientos - Habilidades.	Ordinal	(1) Totalmente de acuerdo. (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo	V2. Educación financiera	-Capacitación - Formación continua.	V3. Capacidad financiera	-Solvencia -Liquidez			
Dimensiones	Indicadores	Escala de valores	Niveles y rangos															
V1. Alfabetización financiera	-Conocimientos - Habilidades.	Ordinal	(1) Totalmente de acuerdo. (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo															
V2. Educación financiera	-Capacitación - Formación continua.																	
V3. Capacidad financiera	-Solvencia -Liquidez																	
<p><b>METODOLOGÍA</b> Tipo de investigación: Básico Diseño: No experimental Método: Hipotético-Deductivo</p>																		

Población:28  
Muestra: 28  
Muestreo: No probabilístico

## Anexo 2: Ficha técnica de los instrumentos a utilizar

1-Definicion del objetivo	2-Elaboracion del diseño muestral	3-Diseño del instrumento	4-Ejecucion de la encuesta
<p>Definición del objetivo, que significa responder a la pregunta ¿qué se desea investigar y con qué propósito? Es el ¿qué y el para qué? De esto dependerá en gran parte los siguientes pasos a seguir.</p>	<p>Es la elaboración del diseño muestral, el cual dependerá del universo seleccionado y la cobertura que se pretende. Implica responder a la pregunta de ¿quién proveerá la información que se necesita?</p>	<p>Diseño del instrumento, es el cuestionario a utilizar; lo que implica responder a la pregunta de ¿cómo se captará la información? Además, se define el tipo de preguntas, si serán cerradas o abiertas, debe utilizarse un lenguaje claro, sencillo y directo, y adaptado a la idiosincrasia del encuestado. Debe contar con preguntas que se interrelacionen para permitir un análisis más profundo.</p>	<p>Ejecución de la encuesta. El encuestador debe tener credibilidad, habilidad para realizar las entrevistas y contar con un buen respaldo institucional que permita reducir los márgenes de posibles resistencias.</p>

**CUESTIONARIO DE ENCUESTA:**

		1	2	3	4	5
	<b>VARIABLE INDEPENDIENTE: MICROCRÉDITOS</b>					
01	Debería cambiarse el significado que el principal componente de las tasas de interés son la morosidad, luego los costos operativos, y finalmente los costos financieros.					
02	Las entidades de microfinanzas sólo consideran la rentabilidad financiera y no la rentabilidad social.					
03	¿Considera usted que el costo de transacción es razonable en las entidades financieras?					
04	¿A usted le explicaron en que consiste un costo de transacción en una operación financiera?					
05	¿Las entidades microfinancieras para el prestatario son altamente reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP?					
06	¿Las regulaciones de la SBS han promovido la adecuada revisión del historial crediticio de las microempresas?					
07	¿Usted no cuenta con garantía ante una entidad microfinanciera?					
08	¿Cree usted que el gerente de una microempresa debe tener conocimiento de las Norma de la SBS sobre Manejo de Riesgos y de Garantías que permite evaluar el desempeño del prestatario?					
09	¿Cree usted que al acceder al crédito tendría el capital de trabajo necesario para seguir produciendo?					
10	¿El capital de trabajo a corto plazo le permitirá tener liquidez para compra de insumos?					
	<b>VARIABLE DEPENDIENTE: INCLUSIÓN FINANCIERA</b>					
11	¿Considera usted muy importante la compra de maquinaria para su negocio?					
12	¿El acceso al crédito convertiría a su empresa en sujeto de crédito ante					

	demás entidades bancarias y así seguir invirtiendo en activos fijos como adquirir un local propio?				
13	¿Cree usted que tiene conocimientos financieros necesarios para tomar decisiones en su negocio?				
14	¿Cree usted contar con habilidades financieras necesarios para logra la eficacia en su negocio?				
15	¿Se capacita constantemente en temas relacionados a gestión empresarial?				
16	¿Cree usted útil formarse como profesional para asi dirigir su negocio con herramientas financieras actuales?				
17	¿Su negocio cuenta con la capacidad de endeudamiento ante entidades financieras?				
18	¿Usted cuenta con la liquidez necesaria para afrontar sus obligaciones a corto y largo plazo?				



### Anexo 3:

#### Validación de Instrumento de medición

Estimado colaborador:

Es un gusto saludarlo. Este cuestionario deberá ser llenado por Usted en forma personal, confidencial y anónima. Por favor no comentar ni mostrar sus respuestas a otros vecinos.

Circule o marque con una (X) la respuesta que mejor se ajuste a su opinión para cada uno de los ítems.

Marque solamente una respuesta por ítem, si ha marcado alguna respuesta que después desea cambiar, escriba al costado el código de la respuesta correcta y tache la anterior. Por favor, llene todo el cuestionario, sin dejar de contestar ninguno de los ítems.

Le agradecemos de antemano su participación en el llenado de este cuestionario, ya que su opinión es muy importante para nuestra investigación.

Edad: ..... Género: M ( ) F ( )

Codificación				
1	2	3	4	5
Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo

#### **Anexo 4:**

#### **Confiabilidad del instrumento**

Tabla 2

*Confiabilidad del instrumento*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,901	18

En la presente investigación fue probada su confiabilidad a través del alfa de Cronbach, por tratarse de un instrumento politómico se halló una muy alta confiabilidad según Sánchez (2011) de 0.901 en las 18 preguntas del instrumento de medición.

## DEFINICION DE TERMINOS

Según la Superintendencia de Banca y Seguros (20 de enero del 2018). Glosario de inclusión financiera:

1. Créditos directos: Saldo de financiamientos otorgados por empresas del Sistema Financiero a personas naturales o jurídicas a través de diferentes modalidades (préstamos, créditos hipotecarios para vivienda, tarjetas de crédito, arrendamiento financiero, etc.).
2. Créditos a microempresas: Saldo de créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el Sistema Financiero es no mayor a S/. 20 mil.
3. Créditos a pequeñas empresas: Saldo de créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el Sistema Financiero es superior a S/. 20 mil pero no mayor a S/. 300 mil.
4. Créditos MYPE: Saldo de créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas con endeudamiento total en el Sistema Financiero no mayor a S/. 300 mil.
5. Créditos de consumo: Saldo de créditos otorgados por empresas del SF a personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
6. Créditos hipotecarios: Saldo de créditos otorgados por empresas del SF respaldados con hipotecas para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia.
7. Créditos por sector: Saldo de créditos directos otorgados por empresas del SF a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios. Los sectores económicos están definidos de acuerdo a la principal actividad económica del deudor según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), tercera revisión.

8. Saldo de créditos de tarjetas de crédito: Saldo utilizado de tarjetas de crédito de consumo para adquirir bienes o servicios o disponer de dinero en efectivo.
9. Morosidad de créditos directos (%): Porcentaje de los créditos directos que no han sido cancelados o amortizados en la fecha de vencimiento y que se encuentran en situación de vencidos o en cobranza judicial.
10. Depósitos (S/. miles): Saldo de captaciones de depósitos del público a través de diferentes modalidades (cuenta corriente, ahorro, plazo y CTS) y de empresas del Sistema Financiero del país y del exterior.
11. Depósitos a la vista (S/. miles): Obligaciones con el público a la vista en la modalidad de depósitos en cuenta corriente, cuentas corrientes sin movimiento y cheques certificados; así como depósitos a la vista de empresas del Sistema Financiero del país y del exterior.
12. Depósitos de ahorro (S/. miles): Obligaciones con el público en la modalidad de ahorro y depósitos de ahorro de empresas del Sistema Financiero del país y del exterior.
13. Depósitos a plazo (S/. miles): Obligaciones con el público en la modalidad de plazo fijo, incluyendo CTS y depósitos a plazo de empresas del Sistema Financiero del país y del exterior.
14. Deudores del SF: Personas naturales y jurídicas que mantienen saldos de créditos directos en alguna empresa del Sistema Financiero.
15. Deudores persona natural: Personas naturales que mantienen créditos directos en alguna empresa del Sistema Financiero. Considera al deudor como único si éste ha sido reportado por más de una empresa en una misma ubicación geográfica.
16. Deudores de créditos a microempresa: Personas naturales o jurídicas que mantienen saldo de deuda para financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios y tienen un endeudamiento total en el Sistema Financiero no mayor a S/. 20 mil.
17. Deudores de créditos a pequeña empresa: Personas naturales o jurídicas que mantienen saldo de deuda para financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios y tienen un endeudamiento total en el Sistema Financiero superior a S/. 20 mil pero no mayor a S/. 300 mil.

18. Deudores MYPE. Personas naturales o jurídicas que mantienen saldo de créditos para financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios y tienen un endeudamiento total en el Sistema Financiero no mayor a S/. 300 mil. Se presenta para los siguientes sectores: agropecuario, comercio, construcción, manufactura, minería, pesca y servicios. Ver definición de créditos por sector.
19. Deudores de créditos de consumo: Personas naturales que mantienen saldo de deuda con empresas del SF para financiar el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
20. Deudores de créditos hipotecarios: Personas naturales que mantienen saldo de deuda con empresas del SF para financiar la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia.
21. Titulares de tarjetas de crédito: Personas naturales titulares de tarjetas de crédito de consumo, incluyendo aquellas personas que no han utilizado su línea de crédito.
22. Depositantes persona natural: Personas naturales titulares de cuentas de depósitos a la vista, cuenta sueldo, cuentas de ahorro, a plazo y CTS, en alguna empresa del Sistema Financiero. El número de depositantes podría estar sobreestimado, debido a que un depositante es contado tantas veces como el número de entidades en las que tiene cuentas de depósito.
23. Depositantes con cuenta sueldo: Personas naturales con cuenta sueldo en una empresa del Sistema Financiero. Si un depositante tuviera cuenta sueldo en más de una empresa del SF, es contabilizado por cada una de ellas.
24. Depositantes con cuenta CTS: Personas naturales con cuenta de Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) depositada en una empresa del SF. Si un depositante tuviera cuenta CTS en más de una empresa del SF, es contabilizado por cada una de ellas.
25. Depositantes con cuentas de ahorro: Personas naturales con depósitos de ahorro (no incluye cuenta sueldo) en las empresas del Sistema Financiero. El número de depositantes podría estar sobreestimado, debido a que un depositante es contado tantas veces como el número de entidades en las que tiene cuentas de depósitos de ahorro.
26. Depositantes con cuentas a plazo: Personas naturales con cuentas a plazo en las empresas del Sistema Financiero. El número de depositantes podría estar

sobreestimado, debido a que un depositante es contado tantas veces como el número de entidades en las que tiene cuentas a plazo.

27. Entidades del SF: Número de empresas del Sistema Financiero con presencia de puntos de atención. Incluye empresas bancarias, empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, caja municipal de crédito popular, cajas rurales de ahorro y crédito, edpymes, empresas de arrendamiento financiero, administradoras hipotecarias, empresas de factoring, Banco de la Nación y Agrobanco.
28. Oficinas del SF: Oficinas de las entidades del Sistema Financiero que captan depósitos y/o colocan créditos en el país.
29. Cajeros automáticos: Dispositivos electrónicos que permiten a los usuarios del SF realizar diversas operaciones y servicios mediante la utilización de tarjetas de crédito y/o débito, principalmente.
30. Establecimientos con cajero corresponsal: Establecimientos fijos o móviles pertenecientes a personas naturales o jurídicas, diferentes a las empresas del Sistema Financiero, donde funcionan los cajeros corresponsales.
31. Cajeros corresponsales: Puntos de venta (POS) o puntos de servicio que funcionan en establecimientos que no pertenecen a las empresas del Sistema Financiero y que ofrecen determinadas operaciones y servicios en representación de dichas empresas.
32. Canales de atención del SF: Oficinas, cajeros automáticos y establecimientos con cajeros corresponsales, donde se pueden realizar determinadas operaciones financieras.
33. Puntos de atención del SF: Comprende las oficinas que captan depósitos y/o colocan créditos, los cajeros automáticos y los cajeros corresponsales a través de los cuales se puede realizar determinadas operaciones financieras.
34. Afiliados al Sistema Privado de Pensiones (SPP): Personas incorporadas al Sistema Privado de Pensiones (SPP) que no se encuentran percibiendo pensión del SPP.
35. Cotizantes en el SPP: Afiliados al SPP que han registrado aportes a su Cuenta Individual de Capitalización en el mes. Dichos aportes pueden corresponder a pagos oportunos o pagos de aportes devengados en meses anteriores.

**Datos socioeconómicos:**

1. Densidad poblacional: Número de habitantes por kilómetro.

2. Población adulta: Población con edad igual o mayor a 18 años que cuenta con Documento Nacional de Identidad (DNI), según información del Registro Único de Identificación de Personas Naturales de la RENIEC.
3. Población censada: Habitantes empadronados el día del Censo Nacional de Población y Vivienda 2007.
4. Población rural: Población censada en el área rural el día del Censo Nacional de Población y Vivienda 2007, independientemente de su lugar de residencia habitual. Los centros poblados rurales son aquellos que tienen menos de 100 viviendas agrupadas contiguamente.
5. Población urbana: Población censada en el área urbana el día del Censo Nacional de Población y Vivienda 2007, independientemente de su lugar de residencia habitual. Se considera centros poblados urbanos a aquellos que tienen como mínimo 100 viviendas agrupadas contiguamente y a todas las capitales de distrito aunque no cumplan este requisito
6. Población proyectada: Número de habitantes proyectado sobre la base de la población obtenida en el Censo Nacional de Población y Vivienda 2007, considerando aspectos como fecundidad, mortalidad, migraciones internas e internacionales.
7. Población urbana por nivel socio económico (%): Porcentaje de la población urbana que pertenece a los niveles socioeconómicos A, B, C, D o E según la Asociación Peruana de Empresas de Investigación de Mercados (APEIM). Los niveles son definidos en función de las siguientes variables: nivel educativo del jefe de hogar, material predominante en los pisos de la vivienda, número de personas que viven permanentemente en el hogar (sin incluir servicio doméstico), habitaciones exclusivas para dormir (incluyendo las de servicio doméstico) y equipamiento del hogar (teléfono fijo, computadora, lavadora, refrigeradora y horno microondas).
8. Índice de Competitividad Regional: Indicador agregado que mide el nivel de competitividad de una región. Está compuesto por 8 pilares: institucionalidad, infraestructura, salud, educación, innovación, ambiente, evolución sectorial y desempeño económico.
9. Índice de Desarrollo Humano (IDH): Mide el bienestar de la población en sus tres principales dimensiones: longevidad, nivel educacional y nivel de vida.

10. Índice de Pobreza Monetaria (%): Porcentaje de la población cuyo ingreso o consumo per cápita es inferior al costo de una canasta de bienes y servicios mínimos esenciales (línea de pobreza).
11. Producto Bruto Interno Departamental (PBI) (S/. miles): Valor total de la producción corriente de los bienes y servicios finales que se producen en un departamento durante un año.
12. Tasa de crecimiento del PBI departamental (%): Variación porcentual anual del PBI departamental.
13. PBI per cápita departamental (S/.): Valor de la producción corriente de bienes y servicios finales dividido entre la población.
14. Ingreso promedio real per cápita departamental (S/.): Ingreso real mensual promedio per cápita expresado a precios de Lima Metropolitana año 2013.
15. Ingresos tributarios (miles S/.): Ingresos por tributos internos (impuesto a la renta, impuesto general a las ventas, impuesto selectivo al consumo y otros ingresos) y por tributos aduaneros.
16. Inversión de gobiernos regionales y locales: Inversión de los gobiernos regionales y gobiernos locales, incluyendo todas las municipalidades provinciales y distritales.
17. Cabinas públicas de internet: Locales que cuentan con una o más computadoras con acceso a internet y cuyo uso es arrendado.
18. Centros comunitarios telefónicos y/o locutorios: Centros de servicios comunitarios que brindan servicios de comunicación a los ciudadanos.
19. Instalaciones de servicios de comunicación: Centros comunitarios telefónicos y/o locutorios, centrales telefónicas, oficinas de correo, antenas parabólicas con servicios de internet o de voz (telefonía, radio) y cabinas públicas de Internet.
20. Líneas fijas en servicio: Líneas que se encuentran conectadas a la central de servicio de telefonía fija. Información preliminar.
21. Líneas móviles en servicio: Líneas que se encuentran conectadas a la central del servicio de telefonía móvil. No incluye aquellas líneas sin identificación de ubicación geográfica.



22. Operadores de líneas móviles: Concesionarios de servicio de telefonía móvil que operan dentro de un área previamente otorgada en concesión, utilizando una red o sistema de telecomunicaciones.
23. Número de oficinas de las cooperativas de ahorro y crédito: Considera la oficina principal, agencias y oficinas especiales en funcionamiento autorizadas por FENACREP.
24. Establecimientos censados: Establecimientos empadronados a través del Censo Nacional Económico 2008. Deben reunir las siguientes características: estar bajo una sola dirección o control, producir bienes o servicios homogéneos, estar ubicados en una sola ubicación física o en ubicaciones próximas, y disponer de registros separados de producción, insumos intermedios, mano de obra y bienes de capital.
25. Establecimientos de servicios registrados en la municipalidad: Establecimientos de hospedaje (hoteles, hostales y otros), restaurantes, agencias de viaje y empresas de transporte, que se encuentran registrados en las municipalidades.
26. Medianas y grandes empresas: Número de empresas con ventas anuales mayores al equivalente a 1 700 unidades impositivas tributarias (UIT), inscritas en el Registro Único de Contribuyente (RUC).
27. Pequeñas empresas formales: Empresas que cuentan con más de 10 y hasta 100 trabajadores y ventas anuales hasta el equivalente a 1 700 unidades impositivas tributarias (UIT), inscritas en el Registro Único de Contribuyente (RUC) como persona natural conductora de la empresa o persona jurídica.
28. Microempresas formales: Empresas con 1 a 10 trabajadores y ventas anuales hasta el equivalente a 150 unidades impositivas tributarias (UIT), inscritas en el padrón de Registro Único de Contribuyente (RUC) como persona natural conductora de la empresa o persona jurídica.
29. Productores agropecuarios: Personas naturales o jurídicas que tienen a su cargo la conducción técnica y económica de una Unidad Agropecuaria.
30. Productores agropecuarios que realizaron gestiones para obtener un crédito o préstamo: Productores agropecuarios (persona natural o jurídica) que durante los 12 meses anteriores al Censo Nacional Agropecuario 2012 realizaron gestiones para obtener un préstamo o crédito para la actividad agrícola o pecuaria, ante empresas del

sistema financiero, cooperativas de ahorro y crédito, comerciantes, habilitadores, prestamistas, ONGs u otros.

31. Hogares beneficiarios de JUNTOS: Hogares abonados que reciben una transferencia monetaria condicionada del Programa JUNTOS.
32. Hogares: Número de hogares según estimaciones de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHO). Se define como el conjunto de personas, parientes o no, que ocupan la totalidad o parte de una vivienda, comparten las comidas principales y atienden en común otras necesidades vitales básicas. Por excepción puede considerarse al constituido por una sola persona.
33. Hogares que logran ahorrar: Hogares con situación económica en la que existe un saldo positivo en la diferencia entre el ingreso y el gasto de acuerdo a las ENAHO.
34. Hogares que se endeudan: Hogares con situación económica en la que sus gastos son mayores que sus ingresos de acuerdo a la ENAHO.
35. Hogares que tienen teléfono celular: Hogares en los que al menos uno de sus miembros posee un teléfono celular de acuerdo a la ENAHO.
36. Hogares con vivienda propia comprada: Hogares que informaron tener una vivienda propia totalmente pagada de acuerdo a las ENAHO. No incluye los que tienen vivienda comprada a plazo.
37. Población afiliada a algún seguro de salud: Población que declaró estar afiliada a algún tipo de seguro de salud público o privado, de acuerdo a la ENAHO.
38. Porcentaje de la población con seguro de salud (%): Porcentaje de la población asegurada al Seguro Integral de Salud (SIS), Seguro Social de Salud (EsSalud) u otro seguro de salud.
39. Población Asegurada a EsSalud: Número de asegurados titulares declarados por SUNAT, que hayan presentado movimiento en el último año con sus respectivos derechohabientes, de acuerdo al padrón de asegurados EsSalud.
40. Población Económicamente Activa (PEA): Personas de 14 años a más que tienen trabajo o se encuentran buscando activamente trabajo. Se refiere a la PEA estimada sobre la base de la ENAHO.
41. PEA ocupada: PEA ocupada estimada sobre la base de la ENAHO. Se presenta también para los sectores comercio y servicios.

42. Superficie: Área del territorio medido en kilómetros cuadrados.
43. Viviendas: Viviendas particulares ocupadas o desocupadas el día del Censo Nacional de Población y Vivienda 2007.



