

---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**“EL CREDITO EMPRESARIAL QUE BRINDA LA CAJA  
HUANCAYO Y SUS EFECTOS EN EL DESARROLLO Y  
CRECIMIENTO DE LA MYPES EN LA PROVINCIA DE  
HUANTA - 2014”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

**MAYUMI MUÑOZ PORRAS**

**ASESOR:**

**Mg. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL**

**AYACUCHO – PERÚ**

**2015**

## **Jurado Evaluador**

**CPCC. ORLANDO SÓCRATES SAAVEDRA SILVERA  
PRESIDENTE.**

**CPCC. HUGO CASTRO QUICAÑA  
SECRETARIO**

**Mg. CPCC. SIXTO SUSANO PRETEL ESLAVA  
MIEMBRO**

**Mg. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL  
ASESOR**

## **Agradecimiento**

A Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos débiles y por brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias y sobre todo felicidad.

A mis apreciados profesores de la ULADECH por depositar en mí su sabiduría y experiencia.

Al Mg. CPCC Uldarico Pillaca Esquivel y al CPCC Máximo Quispe Palomino por su valiosa orientación para la elaboración de esta tesis sin su apoyo y comprensión no hubiera sido posible la elaboración.

## **Dedicatoria**

A mí querida madre Gloria por ser el pilar fundamental de mi vida en toda mi educación, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

A mi hermana Lisbeth por ser el ejemplo de una hermana mayor y de la cual aprendí aciertos en los momentos difíciles.

## **Resumen**

La presente tesis “el crédito empresarial que brinda la Caja Huancayo y sus efectos en el desarrollo y crecimiento de las Mypes en la Provincia de Huanta – 2014”, pertenece a la línea de investigación de las Finanzas - Contabilidad, de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles Chimbote (ULADECH– CATÓLICA)

busca demostrar que los costos del crédito empresarial que brinda la caja Huancayo influye en la capacidad financiera de las mypes. El estudio pretende precisar si las garantías intervienen en el acceso al crédito empresarial que brinda la caja Huancayo y proponer estrategias de fácil acceso a los créditos Empresariales que brinda la Caja Huancayo.

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: demostrar que el crédito empresarial que brinda la caja Huancayo incide en el desarrollo y crecimiento de las mypes en la provincia de Huanta.

Se ha desarrollado usando la Metodología de Revisión Bibliográfica - Documental bajo la perspectiva de que la información recolectada es la que verdaderamente nos informa acerca de la situación relacionada con el tema de investigación.

Se ha recurrido a documentos como tesis y direcciones de Internet para la recolección de información.

**Las palabras claves:** créditos, mypes, desarrollo, Cmac, productos, servicios.

## Contenido

Título de la tesis (caratula) .....	i
Hoja de firma del jurado y asesor .....	ii
Hoja de agradecimiento .....	iii
Hoja de dedicatoria .....	iv
Resumen y abstract .....	v
Contenido (índices) .....	vii
- Cuadros .....	viii
- Gráficos .....	ix
I. Introducción .....	1
II. Revisión de la literatura .....	3
2.1. Antecedentes .....	3
2.2. Bases teóricas .....	9
2.3. Marco conceptual .....	33
2.4. Recolección de información .....	49
Hipótesis .....	49
III. Metodología .....	50
3.1. Diseño de la investigación .....	50
3.2. Población y muestra .....	51
3.3. Técnicas e instrumentos .....	52
3.4. Tipo y nivel de la investigación .....	53
IV. Resultados .....	55
4.1. Resultados .....	55
4.2. Análisis de resultados .....	68
V. Conclusiones .....	71
Recomendaciones .....	72
Aspectos complementarios .....	72
Referencias bibliográficas .....	73
Anexos .....	76

## **Indice de cuadros**

- Cuadro 01.....	17
- Cuadro 02.....	38
- Cuadro 03.....	58
- Cuadro 04.....	59
- Cuadro 05.....	60
- Cuadro 06.....	61
- Cuadro 07.....	62
- Cuadro 08.....	63
- Cuadro 09.....	64
- Cuadro 10.....	65
- Cuadro 11.....	66
- Cuadro 12.....	67

## **I. Introducción**

El presente trabajo de investigación denominado El crédito empresarial que brinda la Caja Huancayo y sus efectos en el desarrollo y crecimiento de las mypes en la provincia de Huanta 2014, radica la importancia en que debido al crédito, las personas, las empresas y los Estados pueden acceder a los recursos que serían difíciles de obtener de otra manera. Los préstamos tienen el potencial de fomentar el consumo de los individuos y, por lo tanto, activar el sistema productivo del país. Los créditos permiten a las empresas llevar a cabo proyectos e inversiones que les permitan aumentar su producción y sus ingresos, generando así mayores ingresos para la nación. Al Estado los créditos le permiten llevar a cabo inversión social, en infraestructura y en otros propósitos para mantener la actividad económica del país en niveles aceptables o favorables. Sin embargo, el nivel de endeudamiento (los créditos) debe mantenerse en niveles aceptables, de tal suerte que no se afecte la estabilidad económica de las personas, las empresas, las organizaciones y del país en general.

El crecimiento del sistema financiero peruano en los últimos tiempos ha implicado una mayor especialización de las instituciones financieras y también de las actividades que realizan. De esta forma se han alejado del modelo de banca tradicional, que consiste en la intermediación de fondos entre ahorristas y tomadores de créditos, para enfocarse en la provisión de productos y servicios financieros especializados que demandan una infraestructura financiera particular.

Las empresas del Sector Empresarial Minorista, las microempresas y las pequeñas empresas (MYPES), realizan ventas de bajo nivel o al menudeo y solicitan créditos de menor tamaño. Estas empresas tienen un acceso mucho más limitado al financiamiento tanto del sistema financiero como de proveedores y aunque pueden conseguir créditos de más de una entidad financiera tienen un poder de negociación bastante limitado que las empresas mayoristas. En la actualidad las empresas para aumentar sus ventas, utilizan un elemento primordial, que son los créditos otorgados a los clientes; esto permite el consumo de sus productos y/o servicios en el momento actual y facilita su pago en fechas posteriores.

La capacidad de negociar las condiciones del crédito son muy bajas en el caso de las microempresas, en especial las de reciente bancarización, cuya alternativa es el endeudamiento con prestamistas informales en condiciones onerosas, usualmente con tasas de interés que pueden ser consideradas como usura, y con sobre garantías. Las Mypes presentan un conjunto de problemas que obstaculizan su crecimiento y que abarcan desde el limitado acceso a los mercados de crédito, tecnología y recursos humanos hasta la dificultad para desarrollar proyectos asociativos que sean competitivos.

Por otra parte tienen dificultades que se centran en la falta de garantías suficientes, lo que constituye uno de los impedimentos más relevantes que enfrentan este tipo de empresas. Por tanto, la escasa utilización del crédito financiero por parte de las Mypes se adjudica principalmente a la insuficiencia de información y los altos riesgos atribuidos a su financiamiento, lo que genera énfasis en las entidades financieras a otorgarles préstamos, pero también se debe a los elevados costos del financiamiento a las exigencias de las entidades financieras y a la insuficiencia de garantías de las empresas.

Caldas F.(2013) investigó sobre la “Política de Crédito Empresarial” y que tuvo como objetivo que desde el punto de vista empresarial, el establecer un sistema de créditos tiene como objetivo principal incrementar el volumen de las ventas mediante el otorgamiento de facilidades de pago al cliente, pudiendo ser este comerciante industrial o público consumidor que no presente disponibilidad para comparar bienes o servicios con dinero en efectivo y de esta forma, cumplir con el objetivo principal de la organización el cual es generar mayores ingresos y rentabilidad para la empresa.

La pregunta relacionada al tema de investigación es la siguiente: ¿de qué manera el crédito empresarial de la caja Huancayo produce efecto en el desarrollo y crecimiento de la mypes en la provincia de Huanta - 2014?

Los objetivos trazados en la realización del trabajo de investigación son los siguientes:

El objetivo general es demostrar que el crédito empresarial que brinda la Caja Huancayo incide en el desarrollo y crecimiento de las mypes en la provincia de Huanta.

Los Objetivos específicos son:

- Demostrar que los costos del crédito empresarial que brinda la caja Huancayo influye en la capacidad financiera de las mypes.
- Precisar si las garantías intervienen en el acceso al crédito empresarial que brinda la caja Huancayo.
- Proponer estrategias de fácil acceso a los créditos Empresariales que brinda la Caja Huancayo

El tema de investigación denominado “El Crédito Empresarial que Brinda la Caja Huancayo y sus Efectos en el Desarrollo y Crecimiento de las Mypes en la Provincia de Huanta, 2014” es de suma importancia debido a que:

No existe investigación que hayan realizado estudios rigurosos sobre el crédito empresarial de la Caja Huancayo en el desarrollo y crecimiento de las mypes. Por lo tanto se justifica del presente Proyecto de Investigación.

Diseñar y proponer estrategias de fácil acceso a los créditos empresariales que brinda la Caja Huancayo para el desarrollo y crecimiento de la mypes en la provincia de Huanta.

El presente trabajo servirá como un contexto en las distintas formas de solvencia crediticia que emergen como alternativa para el crecimiento y desarrollo de las mypes en el sector empresarial. Los resultados de la investigación constituirán herramientas de consulta, apoyo, alternativas de solución y propuestas para llevar a la práctica y así enmendar errores convenientes y oportunamente cambiando la actitud y hábitos del servidor privado y sirva como una herramienta para la toma de decisiones adecuadas.

Es factible de ser investigado, porque el investigador tiene a favor los factores: Nivel de conocimiento, acceso de información, motivación, además se cuenta con la experiencia profesional en la información del crédito empresarial para el desarrollo y crecimiento de las mypes en la provincia de Huanta.

## **II. Revisión de Literatura**

### **Reseña Histórica de la Provincia de Huanta**

En 1833, Agustín Gamarra, Miguel de San Román, Pedro Bermúdez y Juan Crisóstomo Torrico, pelearon contra los Iquichanos en este mismo lugar. En 1857 Pedro Díez-Canseco, peleó con los revolucionarios vivanquistas huantinos. En 1896, el Mariscal Oscar R. Benavides, peleó con los Iquichanos sublevados por el impuesto a la sal, cuando ostentaba aún el grado de Teniente en el batallón Callao en la Expedición comandado por el Coronel Domingo J. Parra. En 1969 en Huanta se dio un levantamiento a raíz de la aplicación de un decreto, que establecía que los alumnos que desapruében un curso como mínimo tenían que pagar la suma de cien soles oro de abril a diciembre. Esta rebelión campesina y estudiantil se acabó con una cifra elevada de muertes.

En los años 1983 y 1984 Huanta fue el escenario de enfrentamientos entre las Fuerzas Armadas y la gran organización guerrillera "Sendero Luminoso". La ciudad de Huanta es la capital del Distrito de Huanta y de igual forma llamada Provincia de Huanta perteneciente al departamento de Ayacucho ubicado en el Perú. Situada a 2627 metros sobre el nivel del mar, caracterizada por su clima caluroso y templado es también conocida como "La Esmeralda de los Andes".

Con alrededor de 650 mil personas, es la segunda ciudad más poblada de la zona después de la capital Huamanga. Huanta sirve como un puente entre el área del VRAEM y la ciudad de Huamanga, mientras que Ayacucho es un departamento del Perú que se encuentra en la sierra centro sur del país. Ayacucho es su sede principal. Comprende territorios de las dos caras de la cordillera de los Andes, a saber, la oriental y la occidental. Se extiende por 43,8 mil km<sup>2</sup>, lo que en términos de extensión equivale a la de Dinamarca o Estonia, y había una población de 650 mil personas en 2013.

**Núcleos de población:**

**Huantachaca:** El 27 de marzo de 1857 tuvo lugar una batalla entre las fuerzas del General Pedro Díez-Canseco y los revolucionarios huantinos, quienes se sublevaron contra el gobierno del Mariscal don Ramón Castilla a favor del General Vivanco, bajo la dirección del teniente coronel José Antonio Hernando. Después de una resistencia feroz, los revolucionarios huantinos fueron derrotados..

**Callqui:** La fortaleza natural y Parapeto de los montoneros iquichanos fue el lugar histórico donde se planearon las invasiones de la población de Huanta contra los intolerables abusos de las autoridades políticas de la provincia. Allí se escucharon las primeras balas en señal de rebelión, el estrépito de la caballería iquichana y el sonido de tambores y cornetas que hacían temblar a los habitantes..

**Puntulchara:** Las montañas elevadas y sinuosas brindan una vista atractiva y panorámica, lo que lo convierte en uno de los lugares más valiosos y pintorescos de Huanta. Aquí los bravos y valientes Iquichanos pelearon como fieras en diferentes épocas, midiendo con orgullo sus toscas y primitivas armas, que empuñaron con indescriptible valor y heroísmo con las poderosas fuerzas militares..

**Iquicha:** La tierra donde vivió y fue enterrado en el altar mayor de su iglesia el General José Antonio Navala Huachaca, quien fue apodado "Rebelde Iquichano" por los escritores nacionales debido a su intento de restaurar el régimen colonial y el gobierno de los Virreyes de Lima. Después de luchas intensas, San José de Iquicha fue tomado por el general Francisco de Vidal, el cruel coronel Juan Bautista Cartagena, el coronel Manuel Lopera y el Comandante Gabriel Quintanilla, debido a que era el hogar de los valientes y valientes Iquichanos, quienes invadieron repetidamente la ciudad de Huanta y Huamanga al rebelarse contra los gobiernos de 1826, 1828, 1833 y 1839. Durante la década de los 80, también fue objeto de varias operaciones subversivas..

En la actualidad, este centro poblado es más pequeño y sus residentes han optado por cambiar sus armas por herramientas de trabajo, confiando en el progreso de las comunidades alto andinas de la provincia de Huanta..

**Uchuraqay:** El 25 de marzo de 1828, se vivió una batalla intensa entre las fuerzas del Comandante Gabriel Quintanilla, respaldada por las fuerzas del General Francisco de Vidal y los rebeldes iquichanos, lideradas por el General José Antonio Navala Huachaca. Las fuerzas del General Huachaca fueron derrotadas después de una resistencia feroz, resultando en muchos muertos, heridos y prisioneros, incluyendo al hermano del General Huachaca.

Además, ha sido testigo silencioso de la muerte de los periodistas Jorge Sedano de "La República", Amador García Yunque de la Revista "Oiga", Pedro Sánchez Gavidia y Eduardo de la Piniella Paola de "El Diario Marka", Willy Retto Torres y Jorge Luis Mendivil Trelles de "El Observador", Octavio Infante García y Félix Gavilán Huamán de "Noticias" de Ayacucho, quienes fueron asesinados el 26 de enero de 1983. Por esta razón, ha sido declarado recientemente por la Municipalidad Provincial de Huanta como "Cuna de la Verdad y de los Mártires del Periodismo Nacional".

**Puente de Ayawarcuna:** Construido en 1771 por el Corregidor y Justicia Mayor de San Pedro de Huanta, don Domingo Encalada y Torres, este puente fue de cal y piedra. En este puente, ubicado entre la carretera de Huanta an Ayacucho, los aguerridos Pokras, antecesores de los valientes y valientes Iquichanos, mataron y colgaron a los tenientes del Inca Viracocha alrededor de 1324, lo que le dio el nombre de Ayawarcuna, que significa.

**Meseta de Yanallay:** El 15 de noviembre de 1839, es un día histórico en la historia de Huanta y de todo el país, cuando se firmó el acta o convenio de Yanallay entre el gobierno y los guerrilleros Iquichanos. El gobierno fue representado por el comandante General Manuel Lopera y el comandante iquichano Tadeo Choqe, en

representación del gran caudillo General José Antonio Navala Huachaca. Después de 18 años de haberse proclamado la Independencia, los guerrilleros Iquichanos, se comprometieron formalmente a deponerlas.

**Huayllay:** Actualmente, el lugar es habitado por personas con características típicamente andinas, con calles estrechas y en las alturas se encuentran las conocidas minas de Qollqe Huichqana y Qoriwillca. Estas minas fueron trabajadas por españoles y portugueses en siglos pasados debido a su rica producción de plata, oro, cobre y plomo. Según la leyenda, en la parte superior del pueblo hay una laguna hembra con forma de ocho que se enfurece cada vez que se acercan los hombres y sus aguas lo atraen, llevándolo para siempre hasta sus profundidades. El Templo de Huayllay cuenta con una sola torre donde se encuentran cuatro hermosas campanas. Miguel Orozco el Campanero creó la más antigua de ellas utilizando la grasa de una mujer virgen., para que tenga un mejor tañido cada vez que la toquen.

**Huayhuas:** El 13 de noviembre de 1883, en este lugar ubicado entre la carretera Huanta-Ayacucho, tuvo lugar una batalla intensa y violenta durante seis horas, comenzando a las dos de la tarde, entre las fuerzas invasoras chilenas lideradas por el Coronel Urriola y los valientes "Cholos Montoneros Huantinos". A pesar de la noche lluviosa, continuaron peleando con los chilenos en todo el abra de Huayhuas con tanta ferocidad que no pudieron usar sus armas haciéndoles tragar el polvo de la derrota en todo el trayecto.

**Macachacra.** El 22 de marzo de 1857, en la capital del distrito de Iguaín, tuvo lugar otra batalla de tres horas entre la Expedición Pacificadora del Centro, liderada por el Coronel Pedro Díez-Canseco, con el fin de vengar la muerte del Prefecto del departamento de Ayacucho Manuel Benavides Bermúdez y los revolucionarios huantinos. Los revolucionarios fueron derrotados y perseguidos hasta los barrios de Huantachaca y Cinco Esquinas de la ciudad de Huanta, donde la pobl En 1987, los militares tomaron el edificio municipal de Iguaín en la Plaza Principal de Macachacra,

a pesar de que había sido frecuentemente atacado por los subversivos. Es el único distrito que ha perdido a tres de sus alcaldes.: Víctor Cordero López (1984), Andrés Porras Mallqui (1987) y Sergio Canales Nalvarte (1988).

**Huamanguilla:** La localidad es conocida como la "Primera Huamanga" y fue fundada por españoles el 9 de enero de 1539 con el nombre de "San Juan de la Frontera". Al momento de su fundación, el Capitán Alonso de Alvarado estaba a cargo por orden del Conquistador don Francisco Pizarro y después de retirarse, dejó en reemplazo al Capitán Francisco Cárdenas. Sin embargo, el 25 de abril de 1540, el Gobernador Vasco de Guevara decidió trasladarla al valle de Pucara El Coronel Mariano Sosa Lozano, conocido y valiente héroe de la Guerra del Pacífico y participante de la heroica Campaña de la Breña, nació en Huamanguilla..

**Luricocha.** Es la sede del área con el mismo nombre y su nombre proviene de las palabras quechuas "ruri", "loro" y "gocha laguna", que significan "laguna de loros". Durante el inicio de la colonización, una epidemia asoló el pueblo y causó la muerte de la población. La gente dice que las epidemias que afectaron al pueblo de Luricocha fueron el castigo o la ira de Dios debido a la rica y poderosa matrona Tomasa Casa y Cadena, quien maltrató al cura de la parroquia por entrar al templo a officiar misa sin la presencia de la matrona, quien lo hacía todos los días. Esta villa fue cuna del hombre público, eminente jurista, parlamentario, periodista y escritor Dr. José Salvador Cavero Ovalle, quién llegó a ser primer Vice Presidente del Perú.

### **Reseña Histórica de la Caja Huancayo**

La Caja Huancayo, se constituyó al amparo del Decreto Ley 23039 del 14 de mayo de 1980, el cual autorizó la creación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de los Concejos Provinciales al interior del país. Actualmente es una entidad, con autonomía administrativa, económica y financiera, regulada por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), controlada y supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y Contraloría General de la República.

Mediante el D.S. N° 191-86-EF, del 04 de junio de 1986 y la Resolución N° 599-88, del 25 de julio de 1988 de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), se autorizó el funcionamiento de la Caja Huancayo e inició sus operaciones el 08 de agosto de 1988, constituyéndose en un importante instrumento financiero de desarrollo económico.

Las operaciones de nuestra Institución están normadas por el D.S. 157-90-EF, del 28 de mayo de 1990, el cual tiene fuerza de ley, y por la Ley 26702 “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS “, del 09 de diciembre de 1996, en la que se establecen los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las empresas que operan en el sistema financiero.

La Caja Huancayo, busca hacer de la Incontrastable y de toda la zona central del país, una ciudad y regiones productivas y modernas, impulsar su desarrollo, fortalecer la economía de los pobladores y para ello, debe realizar grandes esfuerzos para que los micro y pequeños empresarios cumplan eficientemente sus funciones de producción y distribución de bienes, servicios y éstos deben ser competitivos en el ámbito nacional e internacional. La Caja Huancayo inició sus operaciones el 08 de agosto de 1988 por autorización de la Superintendencia de Banca y Seguros.

Desde el inicio de sus operaciones no ha descuidado su más importante objetivo estratégico como es la democratización del crédito, tal es así que se brindó atención especial a los sectores tradicionalmente marginados por la banca tradicional.

Uno de los rubros más importantes para la Caja Huancayo es el crédito a la micro y pequeña empresa orientado a la utilización de capital en trabajo, para la adquisición de bienes de capital, del comercio, producción y servicios.

## **2.1. Antecedentes**

**Caldas F. (2013)** investigó sobre la “Política de Crédito Empresarial” y que tuvo como objetivo que desde el punto de vista empresarial, el establecer un sistema de créditos tiene como objetivo principal incrementar el volumen de las ventas mediante el otorgamiento de facilidades de pago al cliente, pudiendo ser este comerciante industrial

o público consumidor que no presente disponibilidad para comparar bienes o servicios con dinero en efectivo y de esta forma, cumplir con el objetivo principal de la organización el cual es generar mayores ingresos y rentabilidad para la empresa.

**Berberisco J. (2013)** investigo sobre “Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las mypes del sector metalmecánica en el distrito de independencia periodo 2007–2011”, teniendo como objetivo general del presente trabajo de investigación fue determinar la influencia de los créditos de las Cajas Municipales en el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de Independencia, teniendo en cuenta que el punto crítico es el acceso al crédito por un número razonable de micro y pequeñas empresas del sector metalmecánica.

**Benavides A.; Chávez I.; Ramos C. & Yauri M. (2013)**, investigaron sobre el “Planeamiento Estratégico del Sector Micro-financiero de Cajas Municipales en Arequipa”, teniendo como objetivo proponer un plan estratégico para impulsar el desarrollo del sector micro-financiero de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) dentro de un horizonte de 10 años y enfocado a nivel del departamento de Arequipa.

Llegando a la conclusión que los intereses de la industria del micro-finanzas de las CMAC que se han determinado y utilizado son participación de mercado, desarrollo de clientes, colaboradores, eficiencia en los procesos y desarrollo de productos y

servicios; así mismo se ha considerado a otros actores en esta industria como bancos, financieras, y pymes.

En la matriz de interés de la industria se ha determinado que existen intereses como el incremento de participación de clientes, colaboradores; entre financieras, CMAC, pymes; la eficiencia operacional, el desarrollo de productos y servicios. Por otro lado, se ha propuesto básicamente cuatro objetivos medibles a largo en un horizonte de tiempo de 10 años, los cuales permitirán cumplir la visión propuesta para lo cual se desarrollará objetivos a corto plazo y estrategias.

**Bayona F. (2014)**, investigo el “Análisis de los factores que influyen en la rentabilidad de las Cajas Municipales de ahorro y crédito en el Perú”, El objetivo de la presente investigación empírica es identificar los determinantes que influyen en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito, a través de un modelo dinámico y la técnica del método generalizado de momentos para un panel data de estudio de las 12 cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú.

Llegando a la conclusión que el rendimiento de las instituciones micro-financieras (CMAC) ha venido mejorando en los últimos años principalmente en la CMAC Arequipa la cual a Diciembre 2012 lidera el grupo de este tipo de instituciones.

**Uceda L. & Villacorta F. (2014)**, investigaron “Las políticas de ventas al crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L. en la ciudad de Lima periodo 2013”, tuvo como objetivo principal determinar si las políticas de ventas al crédito influyen en la morosidad de los clientes, así como, evaluar cuáles son las causas que originan los elevados índices de morosidad.

Se concluyó que el incumplimiento de los requisitos establecidos en la tres políticas de crédito de la empresa; clientes nuevos, clientes con créditos establecidos y clientes con sanción y recuperación, influyen en la morosidad de los clientes, demostrando

ello falta de seriedad por parte del responsable de ventas. En tal sentido, se recomienda mejorar el manejo de la evaluación de los créditos a los clientes, de acuerdo a sus políticas establecidas.

**Garcés G. (2014)**, investigo sobre el “Estudio de factibilidad para el establecimiento de una línea de crédito para el desarrollo de la población con capacidades especiales en edad de trabajar de la ciudad de Quevedo”, el objetivo principal consistió en formular el estudio de factibilidad que permita establecer una línea de crédito que permita desarrollar a la población con capacidades especiales en edad de trabajar de la ciudad de Quevedo. Se concluye que es factible económica, financiera y socialmente desarrollar este proyecto.

**Gómez. L. & Checo. H. (2014)** “La Gestión del Riesgo de Crédito como herramienta para una Administración Financiera eficiente”, El objetivo principal se tradujo en la necesidad de estudiar las herramientas de análisis de la banca minorista y cómo una buena gestión del crédito contribuye en los resultados que posicionan al banco en una posición ventajosa frente a sus competidores.

Concluyendo que, aunque la implementación de la metodología en el área de riesgos de la presente entidad no fue la más eficiente, ha sido adecuada y satisfizo los requerimientos para la generación de utilidades.

**Contreras, H. (2012)**, en su trabajo: “Planificación y Control de la Gestión Presupuestaria y Financiera de la Fundación para el Desarrollo de la Economía Social del Estado Sucre (FUNDES), Cumaná Estado Sucre” analizaron la planificación y control de la gestión presupuestaria y financiera de la Fundación para el Desarrollo de la Economía Social del Estado Sucre (FUNDES), para llevar a cabo esta investigación se utilizaron una investigación de campo, dentro de un nivel descriptivo con apoyo documental. Para la recolección de la información la técnica utilizada fue la encuesta tipo cuestionario, la información fue procesada de forma manual en cuadros y gráficos, seguidamente se procedió al análisis de la información, donde se pudo determinar que

FUNDES presenta ciertas dificultades al momento de elaborar su planificación de presupuesto con base a un año.

**Martínez, J. (2013)** en su trabajo de investigación docente titulado: "La auditoría Financiera en la gestión de las empresas cooperativas de servicios múltiples", de la Universidad de Lima, describe la forma como llevar a cabo la auditoría financiera de modo que resulte útil para la gestión eficiente, económica y eficaz de los recursos que operan las cooperativas de servicios múltiples.

## **2.2. Bases teóricas**

### **Teoría de la Firma**

**Coase R. (2011)**, la teoría de la firma propone que para una escala de producción dada las empresas pueden lograr un mejor desempeño si incrementan su producción, siempre y cuando exista capacidad de planta para absorberla sin necesidad de realizar nuevas inversiones para mejorar la planta de producción. De esta manera, la empresa puede operar en el tramo decreciente de la función de costos.

Detrás de esta posición esta la existencia de economías de escala que generan una estructura de producción concentrada y caracterizada por grandes empresas, corporaciones o la asociación de muchas empresas de distinto tamaño. En términos prácticos, cuando una empresa que tiene capacidad para hacerlo incrementa su producción, entonces tiene más posibilidades para diluir sus costos fijos, negociar mejor con sus proveedores y explotar mejor recursos que antes solo se destinaban exclusivamente para atender una demanda reducida.

Desde esta perspectiva, el aumento de tamaño está asociado con el incremento de beneficios. Económicamente, en un aparato productivo donde existen economías de escala, las empresas de menor tamaño pierden eficiencia en comparación con las grandes empresas. La moderna teoría de la firma, caracterizada en los estudios de

Coase busca analizar la razón y la forma de existencia de las empresas en una economía de mercado. En este contexto, las empresas son vistas como mecanismos de asignación de recursos dentro de un aparato productivo, debido a la existencia de costos de transacción originados en la imperfección de la información.

Cuando los costos de transacción en el mercado son altos, resulta más barato coordinar la producción a través de la organización formal de una empresa que mediante el mercado. Así, una empresa no tiene por qué asumir mayores costos fijos por una actividad que puede subcontratar externamente, sin necesidad de absorber cargas laborales y de realizar inversiones importantes. Esto significa que la cooperación entre empresas a través de diversas formas puede generar ganancias.

### **El surgimiento de los principios tradicionales del derecho según Menger, Hayek y Leoni**

Los principios universales y tradicionales del derecho que hemos explicado en el apartado anterior en relación con el contrato de depósito irregular no han surgido en el vacío, ni son resultado de ningún conocimiento a priori. Y es que el derecho, entendido como conjunto de normas e instituciones a las que de manera constante, repetitiva y pautada se adaptan los comportamientos de los seres humanos, se ha ido formando y depurando de una manera evolutiva y consuetudinaria.

Quizá sea una de las aportaciones más importantes de Carl Menger el haber desarrollado toda una teoría económica de las instituciones sociales, de acuerdo con la cual éstas surgen como resultado de un proceso evolutivo en el que interactúan innumerables seres humanos, cada uno de ellos provisto de su pequeño acervo exclusivo y privativo de conocimientos subjetivos, experiencias prácticas, anhelos, preocupaciones, objetivos, dudas, sensaciones, etc. Surge así de manera evolutiva y espontánea una serie de comportamientos pautados o instituciones que, no sólo en el campo jurídico, sino también en el económico y lingüístico, hacen posible la vida en sociedad.

Menger descubrió que el surgimiento de las instituciones es el resultado de un proceso social constituido por una multiplicidad de acciones humanas y que siempre se encuentra liderado por un pequeño, en términos relativos, grupo de seres humanos concretos de carne y hueso que, en sus circunstancias históricas particulares de tiempo y lugar, son capaces de descubrir antes que los demás que logran más fácilmente sus fines adoptando y realizando determinados comportamientos pautados.

Además, en ese proceso evolutivo, aquellas sociedades que antes incorporan los principios e instituciones más adecuados tienden a extenderse y preponderar sobre los otros grupos sociales; aunque Menger desarrolla su teoría aplicándola a una institución económica concreta, la del surgimiento y evolución del dinero, también menciona que el mismo esquema teórico esencial puede aplicarse, sin mayores dificultades, para explicar el surgimiento y evolución del lenguaje, y también al campo que ahora más nos interesa de las instituciones jurídicas.

Se da así la paradójica realidad de que las instituciones que son más importantes y esenciales para la vida del hombre (moral, jurídica, económica y lingüística) no son creaciones deliberadas del hombre mismo, pues éste carece de la necesaria capacidad intelectual para asimilar el enorme volumen de información dispersa que las mismas conllevan y generan. Por el contrario, estas instituciones forzosamente van surgiendo de manera espontánea y evolutiva del proceso social de interacciones humanas que, para Menger, constituye precisamente el campo que ha de ser objeto de investigación de la ciencia económica.

### **Teoría austriaca del ciclo económico**

Los economistas de la escuela de Viena como Hayek F. y Mises L. crearon la teoría austriaca del ciclo económico (TACE). Describe cómo el crédito bancario, el desarrollo económico y los grandes errores de inversión se acumulan durante la etapa alcista del ciclo, explotando con la burbuja y destruyendo valor..

Según él, una expansión de crédito "artificial", es decir, sin respaldo de ahorro voluntario previo y mediante la manipulación a la baja del tipo de interés, tiende a fomentar la inversión y a generar un falso auge económico, ya que la cantidad de dinero circulante en la economía ha distorsionado los precios relativos. Las inversiones realizadas sin la distorsión mencionada, utilizan los activos de capital acumulados para desviarlos a proyectos no rentables si el tipo de interés de mercado hubiera sido elegido, lo que eventualmente resultaría en sobrevaloraciones en ciertos activos. Las burbujas de este tipo siempre saldrán a la luz.

Cuando se detiene la emisión de fondos fiduciarios, las tasas de interés que parecen estar artificialmente bajas se ajustan a su verdadero nivel de mercado, que suele ser mucho mayor al establecido por los bancos centrales debido a la falta de bienes de capital. El flujo de crédito barato se interrumpe bruscamente debido a esto, lo que significa que las inversiones que antes parecían rentables con precios inflados ahora no lo son, ya que la crisis estalla y se lleva a cabo la liquidación natural de las inversiones incorrectas.

Como cualquier otro bien, el capital, el dinero y las monedas están sujetos a las leyes de la oferta y la demanda, según la teoría austriaca. Por lo tanto, su precio transmite información y refleja la realidad del mercado. El valor del dinero refleja las preferencias temporales de los ahorradores, la cantidad de capital disponible y la necesidad de los inversores de tenerlo a mano.

En un principio, la banca de reserva fraccionaria, y más recientemente los bancos centrales, quienes tienen el control de la creación monetaria, manipulan el precio del dinero y los tipos de interés, difundiendo información falsa a los inversores. En la mayoría de los casos, los tipos de interés muy bajos fomentan la inversión por encima del capital disponible, ya que los inversores y las empresas, con una gran cantidad de liquidez, impulsan los recursos productivos disponibles en la economía y elevan los precios nominales hasta igualar la cantidad de dinero disponible.

Los prestamistas solicitan una compensación por la disminución del poder adquisitivo del dinero prestado al aumentar las tasas de interés. Estas subidas revelan la falsedad, revelan la ilusión financiera y evidencian que las inversiones en cuestión no fueron rentables. En la actualidad, la única forma de prevenir el colapso de la burbuja financiera es mediante una mayor inyección de dinero, lo que podría prolongar la especulación y empeorar la asignación inadecuada de los recursos, lo que empeorará las repercusiones de la crisis inevitable.

### **Teoría del Dinero y el Crédito**

Hildebrand (2011) Con su teoría de las etapas del desarrollo económico, distingue tres etapas económicas para su estudio: Un bien se cambia directamente contra otro en la economía natural, que adopta formas de la economía de tráfico. En la economía monetaria, ciertos bienes asumen la función de medio de cambio y otras funciones, particularmente la de unidad de cambio.

De esta manera, no se produce un cambio directo en contra del bien, sino un cambio indirecto (Schumpeter). Este último se caracteriza por la introducción del dinero, lo que divide el cambio directo de la "economía natural de cambio" en dos partes separadas: la venta y la compra. Finalmente, en la economía crediticia, el crédito se vende como "bienes contra la promesa de recibir en el futuro el mismo o análogo valor o sea a crédito".

Por su parte, Cassel (2012) indica que el crédito, en su esencia, se basa en bienes reales y solo implica la transferencia de bienes de capital para su explotación. En la economía natural de cambio, este proceso se lleva a cabo de manera directa al transferir los bienes que se acreditan; en la economía monetaria de tráfico, se lleva a cabo de manera indirecta al transferir el poder de disposición sobre los bienes de capital en su forma anónima de dinero o de las "disposiciones sobre el capital".

A su vez Hahn A. (2012) opina para la comprensión de los fenómenos crediticios que son típicos de la economía monetaria y que encuentran su expresión en el fenómeno que suele llamarse “crédito adicional”, que es necesario dedicar especial atención al crédito en su forma monetaria sin olvidar su carácter real, que lo vincula estrechamente a los bienes. En vista de los efectos que produce dicho crédito “adicional”, es denominado también “crédito inflacionario”.

Al referirse al problema del dinero y del crédito, Forstmann A. en su libro Dinero y crédito (2011) señaló que el crédito es real en su esencia verdadera y, según su forma monetaria, requiere un examen de sus fundamentos económicos reales y una comprensión de las relaciones monetarias que determinan su estructura. No es complicado entender que el crédito en realidad es "el permiso de utilizar el capital de otra persona; en otras palabras, pueden transferirse los medios de producción".

Mill J. (2010), De acuerdo con su esencia, el crédito es simplemente una forma única de transferir capital. La distinción entre la economía monetaria de tráfico y la economía natural radica en que en la economía natural el poder de disponer sobre el capital se transfiere directamente a través de la "natura", es decir, directamente, mientras que en la economía monetaria de tráfico se transfiere indirectamente el poder de disponer sobre el capital en la forma anónima de dinero o "disposiciones sobre el capital". Como se mencionó anteriormente, esta transferencia del poder de disponer sobre capital permite la transferencia de poder "adicional" de disponer sobre capital.

Señala Forstmann A. (2011), La falta de claridad y las diferencias de opiniones existentes en estas cuestiones se deben principalmente a que algunos reconocen solo el crédito "mediador", o el crédito otorgado de ahorros, rechazando el crédito "adicional" o negando la posibilidad general de que pueda haber un crédito "mediador".

El crédito crea una relación de confianza que solo tiene importancia potencial y solo se transforma en un fenómeno dinámico cuando se activa en forma de movimiento de capital. Por lo tanto, el concepto de crédito solo se puede utilizar para expresar que se tiene confianza, sin importar si se está explotando o no. Se habla entonces de que alguien "tiene confianza", pues sin la confianza del otorgador del crédito no se efectúan estas operaciones.

Al estudiar lo que significa "confianza" en una operación de crédito, se reconoce el ofrecimiento de una garantía de que el tomador del crédito cumplirá con sus obligaciones resultantes de la operación de crédito y, por lo tanto, el dador de crédito no sufrirá pérdidas. Es similar a cómo una garantía ideal que brinda confianza puede ser reemplazada por una garantía real; por lo tanto, el crédito real prendario sustituye al crédito personal basado en la confianza. Es similar a cómo al otorgar un crédito, el prestamista puede transferir directamente el poder de disposición sobre los bienes al tomador del crédito, como ocurre en la economía natural, o indirectamente en forma de dinero o disposiciones sobre capital, como ocurre en la economía monetaria.

Forstmann (2011) Se indica que el crédito consuntivo es una proyección de ganancias futuras y está destinado al consumo en lugar de la fabricación de bienes. El crédito de producción ayuda en la fabricación de productos y también se puede llamar crédito de explotación. Por otro lado, el crédito de inversión se utiliza para financiar proyectos de inversión tangible.

Se puede distinguir entre préstamos personales y reales en términos de seguridad de préstamos, que es una condición previa para la realización de préstamos. En el primer caso, la concesión del crédito depende de la confianza en la persona del tomador del crédito. Puede distinguirse entre préstamos hipotecarios, préstamos sobre bienes, préstamos con garantía, etc.

El crédito permite aprovechar al máximo las existencias de bienes que no están presentes en el circuito económico, cuya expresión monetaria son los importes depositados en los bancos como sobrantes de caja, ahorros, etc. y acreditados en cuenta corriente. El propósito económico del crédito radica en que promueve significativamente el uso de la existencia económica de bienes, lo que aumenta su perfección a medida que este crédito permite una organización bien desarrollada del sistema bancario. Si no hubiera el crédito mencionado, las grandes existencias de bienes serían improductivas de manera periódica debido a las variaciones en la necesidad de capital de las explotaciones.

### **2.3. Marco conceptual**

#### **Micro y Pequeña Empresa – MyPes**

Ley N° 28015 - Ley De Promoción Y Formalización De La Micro y Pequeña Empresa (Promulgada el 3 De Julio del 2003), la presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria.

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

Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

## **Características MYPE**

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

a) El número total de trabajadores:

- La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive.
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive.

b) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT
- La pequeña empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

## **¿Qué es una Caja de Ahorro y Crédito?**

Una caja de ahorros es una entidad de crédito similar a un banco. En general, los bancos son sociedades anónimas, al igual que las cajas de ahorro cuyo objetivo es captar recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento preferentemente a las pequeñas y micro empresas. Adicionalmente, realizan operaciones dentro de la legislación vigente, emitidas para las empresas del sistema financiero.

En el Perú existen cajas municipales, rurales y metropolitanas (en Lima). Sin embargo, todas estas instituciones están normadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y tienen la misma protección de ahorros que cualquier banco, ya que son

miembros del Fondo de Seguro de Depósitos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 145° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros.

Anteriormente una diferencia que se podía mencionar es que mientras los bancos suelen tener una cobertura nacional a nivel de agencias, las cajas se limitaban a la región a la que pertenecían. En la actualidad esto ha cambiado, las cajas ya se han expandido a nivel nacional, teniendo agencias no sólo en donde iniciaron sus operaciones, sino también en diferentes regiones.

### **¿Qué es el Crédito?**

Una operación financiera conocida como crédito o contrato de crédito es aquella en la que una persona (acreedor) presta una cantidad determinada de dinero a otra persona (deudor) con la promesa de que esta última devolverá la cantidad prestada en un plazo o plazo predeterminado de acuerdo con las condiciones establecidas para el préstamo, así como los intereses, los seguros y cualquier otro costo asociado.

### **Etimología**

La etimología del término crédito se remonta al latín *creditus*, que se compone de la sustantivación del verbo *credere*: creer y significa "cosa que se puede confiar". Por lo tanto, "crédito" en su origen significa confiar o tener confianza. Se considerará crédito, el derecho de una persona acreedora a recibir una cantidad en efectivo de otra deudora para otros. Algunos economistas consideran que el crédito es una forma de cambio que se produce en el tiempo en lugar de en el espacio.

"Cambiar una riqueza presente por una riqueza futura" es su definición. Por lo tanto, si un agricultor vende 100 sacos de trigo a un panadero a un plazo de 90 días, significa que confía en que su deuda será cancelada en ese momento. La deuda en este caso ha sido "a crédito, a plazo". En el ámbito económico y financiero, el crédito se refiere a la confianza en la capacidad de una persona para cumplir con sus objetivos, así como en su voluntad y solvencia que se refiere al cumplimiento de una obligación contraída.

El crédito se considera jurídicamente un tipo de contrato de mutuo al prestar cualquier cosa que sea consumible, como dinero, que llamamos crédito, u otras cosas que se agotan al primer uso, como alimentos o artículos desechables.

### **Crédito revolvente**

Es el tipo de crédito que se puede usar una y otra vez y retirar dinero hasta un límite determinado. La cantidad de crédito disponible disminuye con cada pedido de prestado y aumenta con cada pago. Los usuarios de tarjetas de crédito pueden usar una variedad de métodos para pagar. Por lo general, será en forma de cuotas o revolving. Los clientes que utilizan la modalidad revolving tienen la opción de realizar un pago que es menor al monto total facturado en el período. Esta opción se conoce como Pago Mínimo. La diferencia entre lo que se facturó y lo que se pagó se convierte en una deuda revolving que se grava con la tasa de interés actual del período y se suma al saldo de la deuda revolving correspondiente a los períodos anteriores, si hay algunos.

### **Tipos de créditos**

- Crédito tradicional: Un préstamo con un pie y un número de cuotas acordados. Estas cuotas generalmente incluyen seguros contra accidentes imprevistos..
- Crédito al consumo: Préstamo a corto o mediano plazo (1 a 4 años) que se utiliza para comprar bienes o pagar servicios..
- Crédito comercial: Préstamo que se otorga a empresas de cualquier tamaño para comprar bienes, pagar servicios o refinanciar deudas con otras instituciones y proveedores a corto plazo.
- Crédito hipotecario: El dinero que entrega un banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido.

Normalmente se pacta para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo más común es 20 años).

- **Crédito consolidado:** Es un préstamo que combina todos los otros préstamos de un prestatario en un solo crédito. En la mayoría de los casos, aquellos que los solicitan pueden pagar mensualmente una tasa inferior a la suma de las cuotas de los préstamos individuales, aunque en cambio, generalmente se extiende el plazo del crédito y/o el tipo de interés aplicable.
- **Crédito personal:** El dinero que un banco o una entidad financiera entrega a una persona física, no a una empresa, con el fin de adquirir un bien mueble. Esto incluye bienes que no sean propiedades o viviendas y que pueden ser pagados en un plazo medio o corto (1 a 6 años).
- **Crédito prendario:** El dinero que el banco o entidad financiera entrega a una persona física en lugar de a personas jurídicas para comprar un bien mueble generalmente debe ser aprobado por el banco o entidad financiera y el bien mueble no se convertirá en una prenda hasta que se pague la deuda con el banco o entidad financiera.
- **Crédito rápido:** Es un tipo de préstamo que suelen ofrecer entidades financieras de capital privado. Su cuantía es pequeña y tiene cierta flexibilidad en los plazos de amortización, lo que lo convierte en una opción atractiva en casos de necesidades de liquidez urgente..
- **Mini Crédito:** Préstamo de baja cuantía (hasta 600 euros) a devolver en no más de 30 días que conceden las entidades de crédito. Se caracterizan por su solicitud ágil, su aprobación o denegación rápidas y por ser bastante más caros que los préstamos bancarios.

## **Aspectos fundamentales para el análisis crediticio**

- Historial crediticio del solicitante (por ejemplo, historial de reembolso de préstamos, días en mora por pagos adeudados, solicitudes de crédito, etc.).
- Garantías (en inglés, collaterals) otorgadas por el solicitante (por ejemplo, firma de pagaré, prenda sobre vehículo, hipoteca sobre inmueble, etc.).
- Capacidad de pago del solicitante (por ejemplo, salario y otros ingresos versus gastos, obligaciones y otros egresos).
- Capital o patrimonio neto del solicitante para responder al crédito (por ejemplo, activos versus pasivos).
- Condiciones en que se encuentra la persona solicitante (por ejemplo, profesión o tipo de empleo, situación de familia, etc.).

## **Diferencia entre crédito y préstamo**

<http://www.finanzasparatodos.es/>

Aunque habitualmente consideremos que préstamos y créditos son sinónimos, en realidad son dos productos distintos.

Un **préstamo** es la operación financiera en la que una entidad o persona (el prestamista) entrega otra (el prestatario) una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación, con la condición de que el prestatario devuelva esa cantidad junto con los intereses pactados en un plazo determinado. La amortización (devolución) del préstamo normalmente se realiza mediante unas cuotas regulares (mensuales, trimestrales, semestrales...) a lo largo de ese plazo. Por lo tanto, la operación tiene una vida determinada previamente. Los intereses se cobran sobre el total del dinero prestado.

Un **crédito** es la cantidad de dinero, con un límite fijado, que una entidad pone a disposición de un cliente. Al cliente no se le entrega esa cantidad de golpe al inicio de la operación, sino que podrá utilizarla según las necesidades de cada momento, utilizando una cuenta o una tarjeta de crédito. Es decir, la entidad irá realizando entregas parciales a petición del cliente. Puede ser que el cliente disponga de todo el dinero concedido, o sólo una parte o nada. Sólo paga intereses por el dinero del que efectivamente haya dispuesto, aunque suele cobrarse además una comisión mínima sobre el saldo no dispuesto. A medida que devuelve el dinero podrá seguir disponiendo de más, sin pasarse del límite.

Los créditos también se conceden durante un plazo, pero a diferencia de los préstamos, cuando éste se termina se puede renovar o ampliar.

Los intereses de los créditos suelen ser más altos que los de un préstamo, pero, como ya hemos dicho, sólo se paga por la cantidad utilizada.

Los préstamos suelen concederse para financiar la adquisición de un bien o servicio en concreto: un coche, unos estudios, una reforma en casa, etc. Los créditos sirven más para cubrir desfases entre cobros y pagos y para afrontar períodos pasajeros de falta de liquidez. Por tanto, los créditos normalmente son más indicados para empresas que para particulares.

## **Préstamos personales**

### **Definición**

Un préstamo personal es un contrato por el que la entidad financiera adelanta una cantidad de dinero (principal) a otra persona llamada prestatario, con la obligación de que devuelva el principal y abone además unos intereses pactados y los gastos derivados de la operación.

Las entidades de crédito ofertan infinidad de préstamos personales, también llamados **préstamos de consumo**, con distintos nombres comerciales (préstamos coche, créditos vacaciones, préstamos bodas...), pero con unas pequeñas variaciones todos son prácticamente lo mismo.

### **Características**

Para comparar la gran oferta de préstamos de consumo en el mercado hay que considerar:

- Tipo de interés.
- Comisiones de apertura y cancelación (total o parcial).
- Otros gastos.
- Plazo de amortización (el tiempo para devolver el dinero prestado).
- Importe de la cuota mensual (vendrá determinado por la TAE y el plazo).

### **Tipo de interés**

El tipo de interés es el precio que la entidad financiera le cobrará por prestarle el dinero que solicita. Antes de decidirse, compare distintas ofertas, pero no se fije sólo en el tipo de interés nominal, sino en la TAE, (más certera si examina préstamos con un mismo plazo de amortización). La TAE es un cálculo, un tanto complejo, que incluye el tipo de interés nominal y las comisiones que puedan aplicarle a su préstamo, teniendo en cuenta el plazo de la operación. Es un indicador mucho más fiable del coste real del préstamo.

Algunos préstamos pueden tener un tipo de interés nominal bajo, pero muchas comisiones por otros conceptos (apertura, cancelación, amortización parcial, estudio...). Por ejemplo, si sumamos todos los conceptos, podemos descubrir que un préstamo al 3% de interés nominal nos sale más caro que otro al 5%, pero con menos comisiones,

### **Garantía**

Los préstamos personales se distinguen de los préstamos hipotecarios por la protección que ofrece la entidad financiera en caso de impago. El solicitante de un préstamo personal pone en garantía todos sus bienes, presentes y futuros, que pueden ser muchos o pocos, según la situación. En caso de no pagar el préstamo, el prestatario ofrece además de la garantía personal la propiedad del bien hipotecado.

Los préstamos personales suelen tener un tipo de interés más alto y un plazo de amortización más corto que los préstamos hipotecarios debido a este mayor riesgo asumido por los bancos y cajas. Por lo tanto, son más costosos y tenemos menos tiempo para devolverlos. Además, el monto prestado es significativamente menor que el que se puede obtener en un préstamo hipotecario. De todas formas, aquellos clientes que tengan grandes saldos en cuentas de la misma entidad, así como casas y otros bienes en propiedad, tendrán una mayor probabilidad de obtener préstamos con condiciones más ventajosas que aquellos que no tengan mucho patrimonio neto.

### **Requisitos**

La entidad de crédito realizará un estudio de viabilidad antes de concederle un préstamo para evaluar su capacidad de pago. Este estudio es como hacer un presupuesto personal. Para determinar si será capaz de pagar las cuotas mensuales del préstamo sin problemas, tenga en cuenta tanto sus ingresos mensuales como sus compromisos de pago, así como los saldos de sus tarjetas de crédito. Además, el banco valorará su propiedad (propiedades, inversiones, otras cuentas bancarias, etc.) como garantía.

Si el banco tiene dudas sobre su capacidad de pago o su historial crediticio y no cree que su patrimonio es una garantía adecuada, es posible que necesite un avalista para obtener un préstamo personal. Un avalista es alguien que se compromete a pagar la deuda si usted no paga.

Documentación necesaria para solicitar un préstamo personal:

- DNI
- Presupuesto o factura pro forma del producto o servicio que desea adquirir con el préstamo
- Comprobante de ingresos (últimas nóminas para trabajadores externos y declaración del IVA y pago de autónomos de la Seguridad Social para autónomos, última declaración de la Renta)
- Copia del contrato de trabajo.
- Relación de su patrimonio en el momento de solicitar el préstamo (inmuebles en propiedad, coches, inversiones, cuentas bancarias, etc. Recuerde, la garantía del préstamo es la totalidad de sus bienes actuales y futuros)
- Escritura de la vivienda o contrato de alquiler.
- Recibos de pago (luz, gas, teléfono, alquiler, etc.).
- Últimos recibos de otros préstamos, si los tuviera

### **Finalidad, importe y plazo**

Además, las instituciones financieras inspeccionan la coherencia entre el propósito, el monto y la duración del préstamo solicitado. En otras palabras, no le darán S/. 5,000 para comprar una lavadora. Las entidades prefieren no utilizar un préstamo personal para solucionar problemas de liquidez generales de los clientes, ya que se debe destinar a financiar un producto o servicio de consumo específico. Debido a esto, es común que se requiera la presentación de una factura pro forma o presupuesto. Las entidades también exigen mediar el pago para asegurarse de que el dinero se destine efectivamente al propósito del cliente.

En cuanto al plazo, una regla fundamental es que el plazo del préstamo no debe exceder la vida útil del bien que está pagando. No deseará continuar pagando cuotas por artículos que ya no usa o que se han caído. Por lo tanto, no es recomendable solicitar préstamos a largo plazo para financiar vacaciones, festividades o matrimonios. Y un

préstamo de automóvil, por ejemplo, no debería tener un plazo de amortización más largo que el de la vida útil del automóvil.

La entidad financiera debe proporcionarle una oferta vinculante por escrito que incluya todas las condiciones del préstamo en caso de aprobarlo. Esta oferta tiene una vigencia de 10 días, por lo que debe examinarla detenidamente y compararla con otras ofertas. La cuota mensual a pagar depende del importe del préstamo, el plazo y el tipo de interés. Siempre que sea posible, evite los préstamos que cobran altas comisiones por cancelación anticipada; cuanto mayor sea el plazo, menor será la cuota mensual, pero el costo total será mayor porque estará pagando intereses durante más tiempo.

### **Fiscalidad**

Los préstamos personales no dan derecho a ninguna deducción fiscal.

### **Formalización**

Un préstamo personal debe incluir una cuenta corriente operativa a nombre del prestatario. Por lo tanto, debe tener una cuenta a la vista para pagar el saldo del préstamo y pagar las cuotas mensuales.

Finalmente, se firma una póliza para formalizar el préstamo. Es un acuerdo oficial que tiene consecuencias legales en el que la empresa y el prestatario se comprometen a cumplir todas las condiciones de la transacción. Es común que se requiera la intervención de un funcionario público, el costo del cual recae en el cliente. Es posible que sea recomendable obtener un seguro de protección de pagos, el cual garantiza la devolución total o parcial del préstamo en caso de que al titular asegurado le suceda algo, como la muerte, la incapacidad o el paro prolongado)

### **Hipótesis**

Demostrar que las estrategias de los créditos empresariales que brinda la caja Huancayo contribuyen en el crecimiento y desarrollo de las mypes en la provincia de Huanta.

## **2.4.- Recolección de información**

Con la finalidad de fundamentar la investigación se ha procedido a realizar la recolección de las siguientes informaciones:

El objetivo de la revisión documental es elaborar un marco teórico conceptual para formar un cuerpo de ideas sobre nuestro objeto de estudio. Se ha utilizado para obtener datos de libro, página web, tesis, manuales, reglamentos, directivas, memorias, presupuestos, estado financiero y presupuestario relacionado con el proceso presupuestario de los gobiernos locales.

## **III.- Metodología**

### **3.1. Diseño de la investigación**

El diseño de investigación aplicado es no experimental debido a que la información recolectada se encuentra en las fases de información documental.

La investigación a realizar buscara la información proveniente de propuestas, comentarios, análisis de temas parecidos al nuestro los cuales se analizaran al determinar los resultados.

**Arias F. (2012)**, define: La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de todos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variables alguna, es decir, el investigador obtiene la información pero no altera las condiciones existentes. De allí su carates de investigación no experimental.

Claro está, en una investigación de campo también se emplea datos secundarios, sobre todo los provenientes de fuentes bibliográficas, a partir de los cuales se elabora el marco teórico. No obstante, son los datos primarios obtenidos a través del diseño de

campo, lo esenciales para el logro de los objetivos y la solución del problema planteado.

Según el autor **Palella S. & Martins F. (2010)**, define la investigación pre experimental en este tipo de investigación, el grado de control de las variables es mínimo y poco adecuado para el establecimiento de relaciones entre las variables independientes y las dependientes. Es conveniente utilizarlas solo como pruebas de experimentos que requiere mayor control.

El diseño de la investigación se refiere a la manera, como se dará respuesta a las interrogantes formuladas en la investigación. Por supuesto que estas maneras están relacionadas con la definición de estrategias a seguir en la búsqueda de soluciones al problema planteado.

De tal manera que las estrategias que puede asumir un investigador son:

- a) Documental
- b) De campo

El diseño de investigación aplicado es no experimental debido a que la información recolectada se encuentra en las fuentes de información documental.

### 3.2.- Población y muestra

De acuerdo al Método de Investigación Bibliográfica y Documental no es aplicable a alguna población ni muestra.

Sin embargo sea efectuada la encuesta en base a la muestra a fin de tener coherencia de acuerdo al trabajo de campo y a los criterios metodológicos del diseño de la muestra; para las encuestas y entrevistas se ha tomado en cuenta la siguiente fórmula.

$$n = \frac{N^2 \times \frac{1}{N}}{N^2}$$

Dónde:

Z = Nivel de confianza

P = Probabilidad de éxito

Q = Probabilidad de fracaso

d = Precisión

Datos:

Z = Nivel de confianza = 90% = 1.645

P = Probabilidad de éxito = 90%

Q = Probabilidad de fracaso = 10%

d = Precisión = 9%

Reemplazando en la fórmula:

$$n = \frac{1.645^2 \times 0.9 \times 0.1}{0.09^2}$$
$$\underline{0.24354225}$$

$$n = 0.0081$$

$$n = 30.0669$$

$$n = 30$$

**Valderrama, S. (2013)**, “Pasos para Elaborar Proyectos y Tesis de Investigación”, una característica del conocimiento científico es la generalidad, de allí que la ciencia se preocupe por extender sus resultados de manera que sean aplicables, no solo a pocos casos, si no que sean aplicables a muchos casos similares o de la misma clase. En este sentido, una investigación puede tener como propósito el estudio de un

conjunto numeroso de objetos, individuos e incluso documentos. A dicho conjunto se le denomina población.

**Niño, R. (2011)**, “Metodología de la Investigación”, Cuando se trata de especificar el objeto de estudio, es necesario partir de la identificación de la población que se va a estudiar, constituida por una totalidad de unidades, vale decir, por todos aquellos elementos (personas, animales, objetos, sucesos, fenómenos, etc.) que pueden conformar el ámbito de una investigación.

### **3.3.- Técnicas e instrumentos**

Técnicas De Recolección De Datos

Espinoza, M. (2010), “Metodología de investigación tecnológica”, Una vez definido el diseño de la investigación, será necesario definir las técnicas de recolección de datos para construir o seleccionar los instrumentos que nos permitan obtener datos del objeto de investigación.

Las técnicas de recolección de datos organiza la investigación para obtener el nuevo conocimiento.

Arias, F. (2004), “El Proyecto de Investigación introducción a la metodología científica 5ta edición”, menciona que la recolección de datos es directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar variables alguna.

### **3.4.- Tipo y nivel de la investigación de la tesis**

De acuerdo al esquema del proyecto de tesis se trata de investigación bibliográfica y documentada; teniendo en cuenta la complejidad para la recolección de información de carácter económico y financiero en las entidades a encuestar, debido a que algunas empresas guardan en absoluta reserva la información de sus actividades, el método de investigación a aplicar es la Revisión Bibliográfica y Documental.

El tipo de investigación es cualitativo descriptivo debido a que solo se limitara a la investigación de datos de las fuentes de información originales, sin entrar en detalle de las operaciones y cantidades establecidas.

La técnica aplicada en la investigación es la de Revisión Bibliográfica y Documental, mediante la recolección de información de fuentes de información como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de Internet.

A continuación damos el aporte de algunos autores con respecto a la aplicación de esta técnica:

**Berberisco J. (2014)**, La investigación utiliza el enfoque cuantitativo-deductivo, de corte transversal y de tipo descriptivo. Cuantitativo, porque trata de medir y evaluar la influencia de los créditos de las Cajas Municipales mediante procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. Deductivo, porque se plantearon hipótesis que fueron probadas a través del trabajo de campo. Correlacional, porque trata de evaluar la relación entre el crédito de las Cajas Municipales y el desarrollo empresarial de las Mypes. Descriptivo, porque sólo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio.

Por otra parte **Palella S. & Martins F. (2010)** define, el diseño bibliográfico, se fundamenta en la revisión sistemática, rigurosa y profunda del material documental de cualquier clase. Se procura el análisis de los fenómenos o el establecimiento de la relación entre dos o más variables. Cuando opta por este tipo de estudio, el investigador utiliza documentos, los recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes.

Para llevar a cabo de manera satisfactoria la investigación se requiere la definición de los requerimientos por medio de una documentación documental, que permiten darle

soporte y mayor veracidad al estudio realizado y obtener nuevos conocimientos para el análisis del mismo.

En cuanto a los instrumentos a utilizar, teniendo en cuenta las fuentes de información documentaria y bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otros se tendrá que elaborar fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información.

Al aplicar la Técnica de la Recolección de Información se recurrirá a las fuentes de información de origen para la obtención de datos las cuales permitirán formular resultados, las conclusiones y recomendaciones.

El nivel de investigación es descriptivo debido a que se realizara un estudio de características, cualidades y atributos del tema de investigación sin entrar a los grados cuantitativos del problema.

#### **IV. Resultados**

##### **4.1. Resultados**

<b>AUTOR</b>	<b>COMENTARIO</b>
Aguilera AC y Aguilera NC. (2011)	En el sector empresarial aún existe falta de supervisión, control y fiscalización. Existe desconocimiento de cómo auditar el sistema de transporte empresarial. Existen cuatro fases que a juicio de la mayoría de los autores, deben estar presente en todo procedimiento de auditoría: una etapa de preparación de las condiciones para el estudio, otra de exploración o estudio inicial, otra de ejecución o desarrollo y por último una de elaboración y presentación del informe. El

	<p>procedimiento de auditoría propuesto permite evaluar el desempeño del sistema de transporte al integrar los aspectos relacionados con su gestión.</p>
Yarasca (2006)	<p>relaciona la auditoría con el análisis de los estados financieros. Por lo tanto, el objetivo principal de una auditoría financiera es evaluar los estados financieros en su conjunto para determinar si presentan razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones, así como los flujos en efectivo, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.</p>
Holmes (1999)	<p>La auditoría es el examen de los registros administrativos y las demostraciones. La exactitud, integridad y autenticidad de tales demostraciones, registros y documentos son verificados por el auditor.</p>
Arsénegui (2003)	<p>La auditoría es el proceso de acumular y evaluar pruebas sobre la información cuantificable de una entidad económica específica por parte de una persona independiente y competente con el fin de determinar e informar sobre el grado de correspondencia entre la información cuantificable y los criterios establecidos.</p>
Alicia Villalba Gonzalez	<p>Auditoría es un proceso mediante el cual investiga revisa y evalúa a la información financiera de la empresa.</p>
Domingo (2005)	<p>El auditor proporciona un nivel alto de certidumbre (satisfacción obtenida sobre la confiabilidad de las declaraciones efectuadas por la administración que serán utilizadas por terceros) en cuanto a la ausencia de errores importantes en la información examinada durante una auditoría financiera. El dictamen expresa esta certeza de manera positiva.</p>

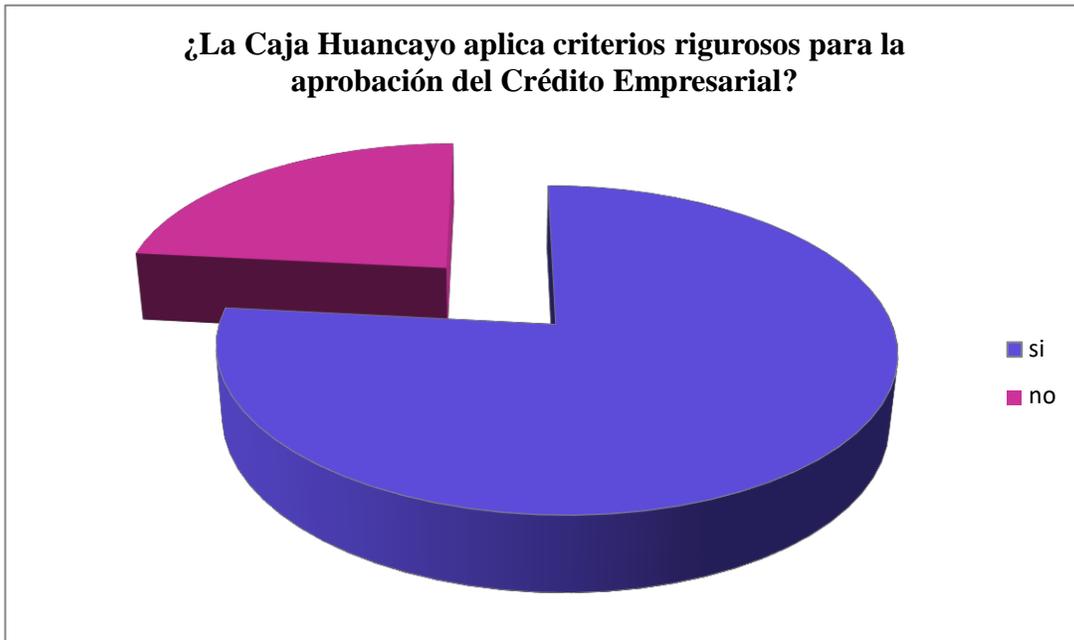
<p>Hernández Celis, Domingo (2007)</p>	<p>Se han registrado denuncias contra auditores en todo el mundo por incumplimiento de las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. La falta de entrenamiento y capacidad profesional, la falta de independencia, la falta de cuidado y esmero profesional para llevar a cabo su trabajo, así como la falta de planeamiento y supervisión de la auditoría, la falta de estudios y evaluaciones del sistema de control interno para dimensionar los procedimientos de auditoría, y la falta de suficiencia y competencia de la evidencia de auditoría son algunos de los argumentos.</p>
<p>Guerreros, J. (s.f.)</p>	<p>El dictamen debe contener la expresión de una opinión sobre los estados financieros tomados en su integridad, o la aseveración de que no puede expresarse una opinión. En este último caso, deben indicarse las razones que lo impiden. En todos los casos, en que el nombre de un auditor esté asociado con estados financieros el dictamen debe contener una indicación clara de la naturaleza de la auditoría, y el grado de responsabilidad que está tomando.</p>
<p>Johnson &amp; Scholes (1999)</p>	<p>La optimización es la relación entre la producción final y los factores productivos utilizados para producir bienes y servicios. La productividad está relacionada con la optimización. En general, la optimización se refiere a lo que produce el trabajo, ya sea la producción por cada trabajador, la producción por cada hora trabajada o cualquier otro indicador de producción basado en el factor trabajo.</p>
<p>IFAC (2000)</p>	<p>La auditoría de los estados financieros debe seguir las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Con la adaptación necesaria, las NIAs también deben aplicarse a la auditoría de otros servicios e información relacionados.</p>

Paredes, J. (s.f.)	En la actualidad las NAGAS, vigente en nuestro país son 10, las mismas que constituyen los (10) diez mandamientos para el auditor y son: normas generales o personales, normas de ejecución del trabajo, normas de preparación del informe.
--------------------	---

**Cuadro 1 ¿La Caja Huancayo aplica criterios rigurosos para la aprobación del Crédito Empresarial?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿La Caja Huancayo aplica criterios rigurosos para la aprobación del Crédito Empresarial?	N°	%
SI	23	76.67
NO	07	23.33
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 1**

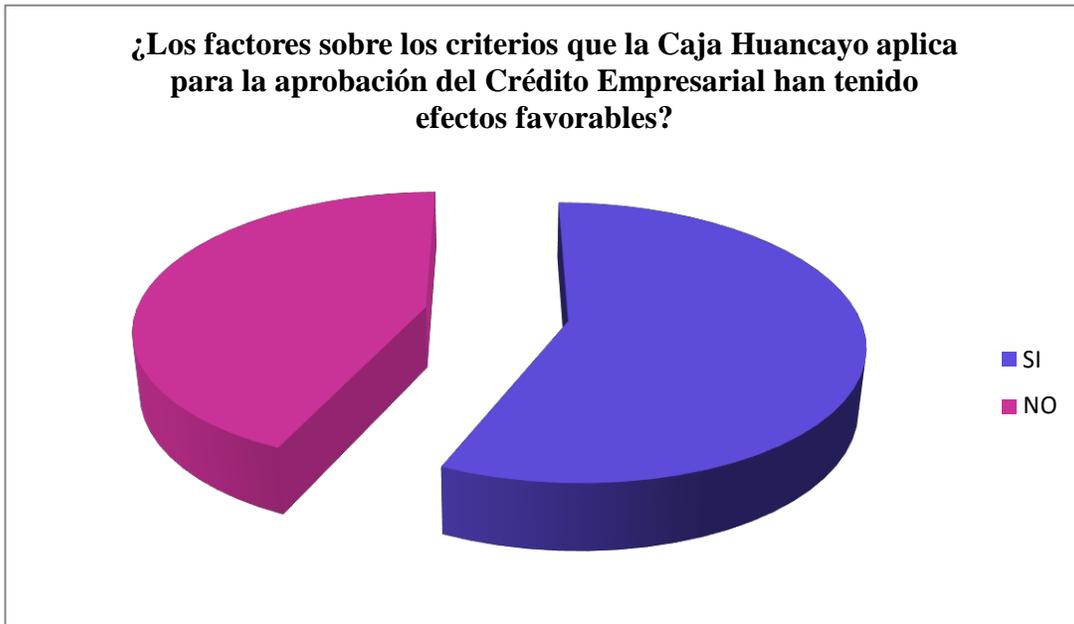


Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo Huanta  
 Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 2 ¿Los factores sobre los criterios que la Caja Huancayo aplica para la aprobación del Crédito Empresarial han tenido efectos favorables?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿Los factores sobre los criterios que la Caja Huancayo aplica para la aprobación del Crédito Empresarial han tenido efectos favorables?	Nº	%
SI	17	56.67
NO	13	43.33
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 2**



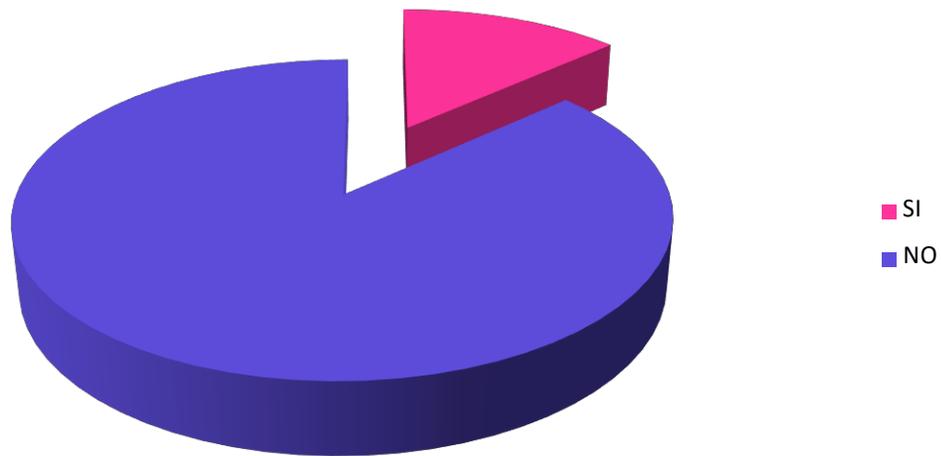
Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo Huanta  
 Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 3 ¿Existe modificaciones en los procedimientos establecidos por la Caja Huancayo para la concesión del Crédito Empresarial?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿Existe modificaciones en las condiciones establecidas por la Caja Huancayo para la concesión del Crédito Empresarial?	Nº	%
SI	04	13.33
NO	26	86.67
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 3**

**¿Existe modificaciones en las condiciones establecidas por la Caja Huancayo para la concesión del Crédito Empresarial?**

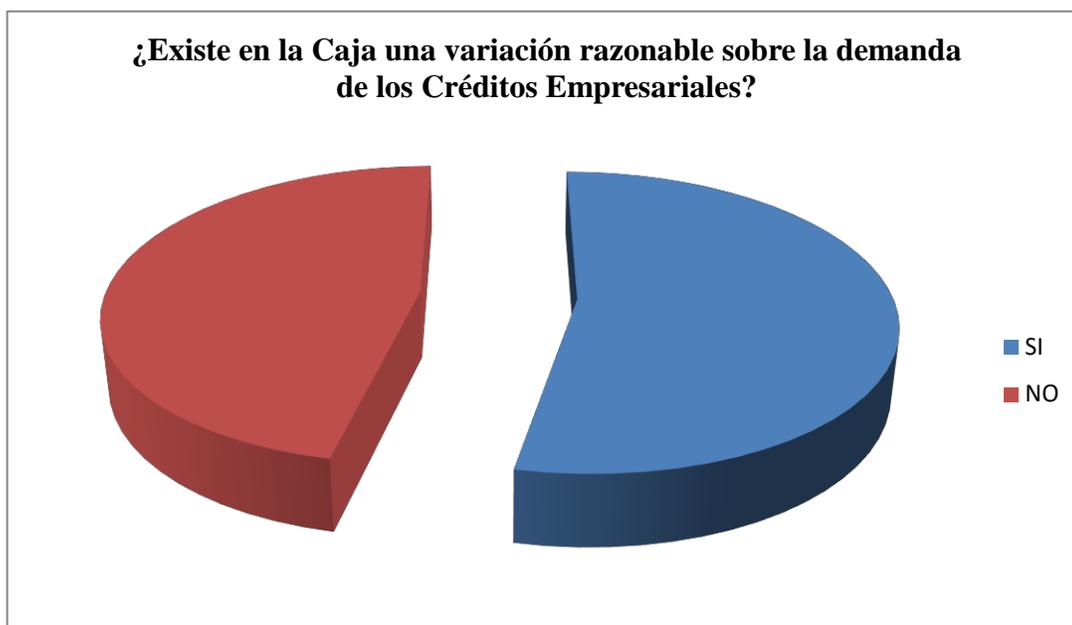


Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo Huanta  
 Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 4 ¿Existe en la Caja una variación razonable sobre la demanda de los Créditos Empresariales?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿Existe en la Caja una variación razonable sobre la demanda de los Créditos Empresariales?	Nº	%
SI	16	53.33
NO	14	46.67
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 4**



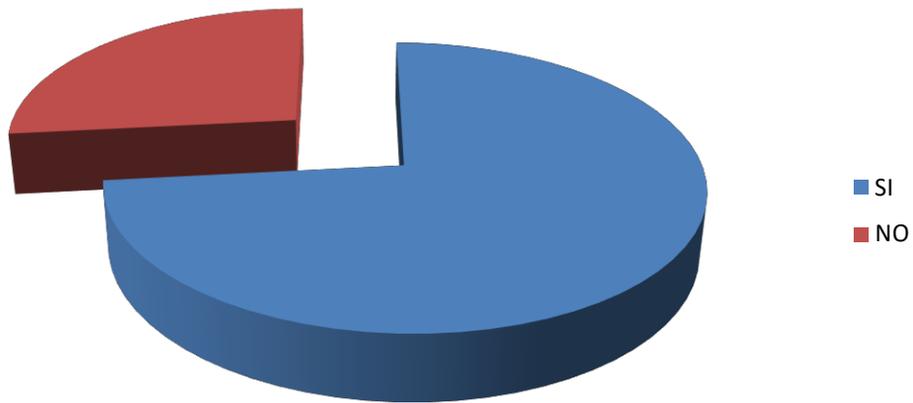
Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo Huanta  
 Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 5 ¿Considera Ud. Que el crédito Empresarial que brinda la Caja Huancayo es una atribución para el crecimiento de las Mypes?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿Considera Ud. Que el crédito Empresarial que brinda la caja Huancayo es una atribución para el crecimiento de las Mypes?	Nº	%
SI	22	73.33
NO	08	26.67
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 5**

**¿Considera Ud. Que el crédito Empresarial que brinda la caja Huancayo es una atribución para el crecimiento de las Mypes?**



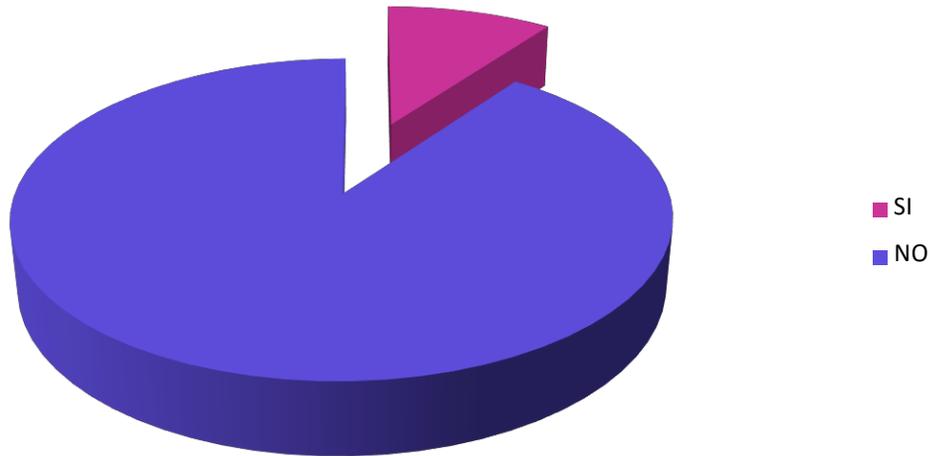
Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo Huanta  
Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 6 ¿Los costos del crédito empresarial que brinda la caja Huancayo influyen en la capacidad financiera de las mypes?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿Los costos del crédito empresarial que brinda la caja Huancayo influyen en la capacidad financiera de las mypes?	Nº	%
SI	03	10.00
NO	27	90.00
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 6**

**¿Los costos del crédito empresarial que brinda la caja Huancayo influyen en la capacidad financiera de las mypes?**



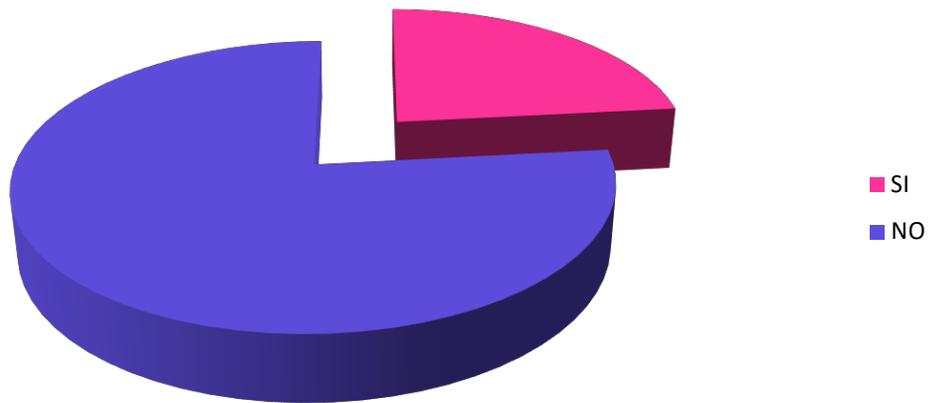
Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo Huanta  
Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 7 ¿Cree usted que la Caja Huancayo considera un riesgo invertir en las Mypes porque no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿Cree usted que la Caja Huancayo considera un riesgo invertir en las Mypes porque no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital?	Nº	%
SI	07	23.33
NO	23	76.67
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 7**

**¿Cree usted que la Caja Huancayo considera un riesgo invertir en las Mypes porque no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital?**

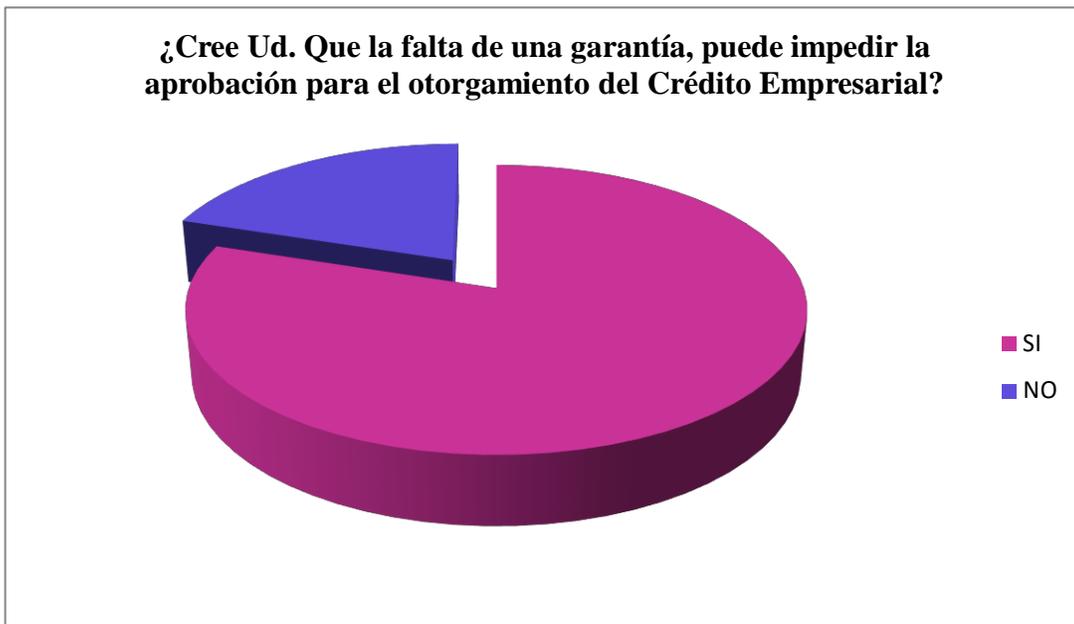


Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo - Huanta  
Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 8 ¿Cree Ud. Que la falta de una garantía, puede impedir la aprobación para el otorgamiento del Crédito Empresarial?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿Cree Ud. Que la falta de una garantía, puede impedir la aprobación para el otorgamiento del Crédito Empresarial?	Nº	%
SI	24	80
NO	06	20
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 8**



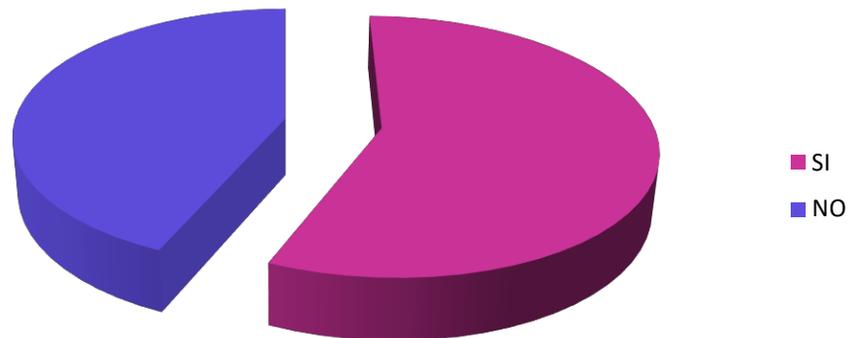
Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo - Huanta  
 Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 9 ¿Considera usted que las altas tasas de interés dificultan los procesos de inversión, crecimiento y generan barreras a la entrada para nuevos proyectos?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿Considera usted que las altas tasas de interés dificultan los procesos de inversión, crecimiento y generan barreras a la entrada para nuevos proyectos?	Nº	%
SI	19	63.33
NO	11	36.67
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 9**

**¿Considera usted que las altas tasas de interés dificultan los procesos de inversión, crecimiento y generan barreras a la entrada para nuevos proyectos?**

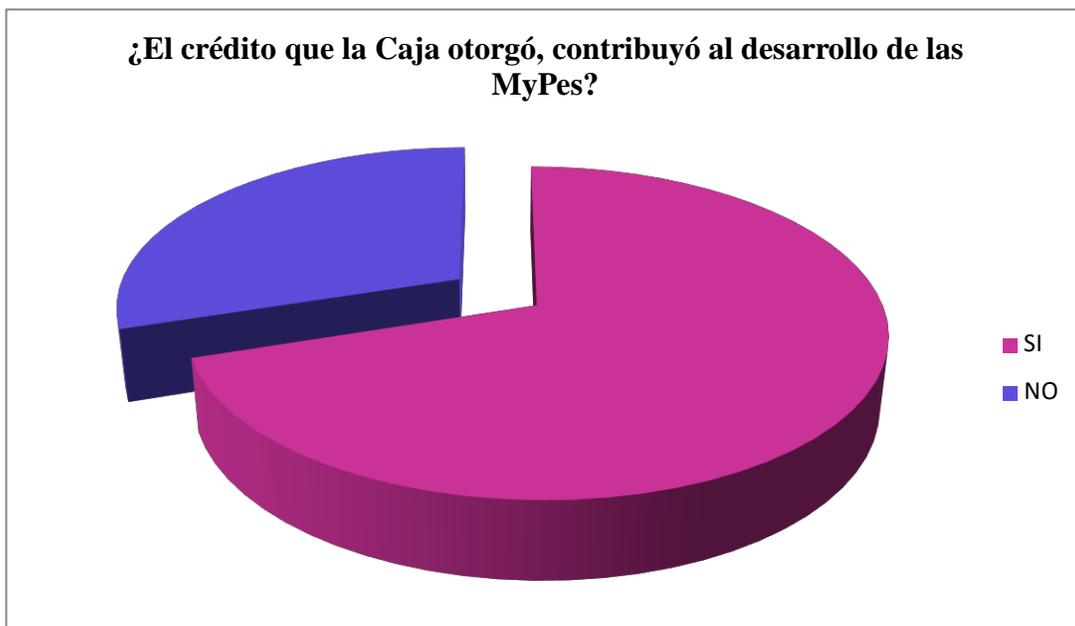


Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo - Huanta  
 Elaboración: Propia. Anexo 1

**Cuadro 10 ¿El crédito que la Caja otorgó, contribuyó al desarrollo de las MyPes?**

<b>PREGUNTA:</b> ¿El crédito que la Caja otorgó, contribuyó al desarrollo de las MyPes?	N°	%
SI	21	70
NO	09	30
TOTAL	30	100.00

**Gráfico 10**



Fuente: Entrevista de opinión – Empresa Caja Huancayo - Huanta  
Elaboración: Propia. Anexo 1

#### **4.2. Análisis de resultados**

- Los resultados del cuadro y gráfico N° 1 nos muestran que el 76.67% de los encuestados respondieron que la caja Huancayo aplica criterio riguroso para la aprobación del crédito empresarial y el 23.33% que no tienen conocimiento; lo que indica la caja Huancayo que si aplica criterios rigurosos través de cursos, seminarios, charlas, entre otros.
  
- Los resultados del cuadro y gráfico N° 2 nos muestran que el 56.67% de los encuestados respondieron que si han tenido efectos favorables y el 43.33% que no han tienen; lo que indica claramente que los factores sobre los criterios de la caja Huancayo que si han tenido factores favorables.

- Los resultados del cuadro y gráfico N° 3 nos muestran que el 13.33% de los encuestados respondieron que si existe modificaciones en los procedimientos para la concesión del crédito y el 86.67% que no tienen conocimiento; lo que indica claramente que no existen modificaciones en los dichos temas de importancia, se tiene que efectuar cursos, seminarios, charlas, entre otros.
- Los resultados del cuadro y gráfico N° 4 nos muestran que el 53.33% de los encuestados respondieron que existe en la caja una variación razonable sobre la demanda de los Créditos Empresariales y el 46.67% que no tienen conocimiento; lo que indica claramente que existe variación razonable.
- Los resultados del cuadro y gráfico N° 5 nos muestran que el 73.33% de los encuestados respondieron que el crédito Empresarial que brinda la caja Huancayo es una atribución para el crecimiento de las Mypes y el 26.67% señalaron que no tienen conocimiento; lo que indica claramente que el crédito brindado por la caja tiene atribuciones para el crecimiento de las mypes.
- Los resultados del cuadro y gráfico N° 6 nos muestran que el 10% de los encuestados respondieron que los costos del crédito empresarial que brinda la caja si influyen en la capacidad financiera de las mypes y el 90% señalaron que no tienen conocimiento; lo que indica claramente que no influyen en la capacidad financiera de los mypes.
- Los resultados del cuadro y gráfico N° 7 nos muestran que el 23.33% de los encuestados respondieron que si consideran un riesgo invertir en las mypes porque no les brindan las garantías necesarias y el 76.67% señalaron que no es un riesgo invertir en las mypes porque les brindan las garantías necesarias
- Los resultados del cuadro y gráfico N° 8 nos muestran que el 80% de los encuestados respondieron que la auditoría financiera contribuye bastante en la gestión empresarial, el 10% señalaron que contribuyen de la manera regular, el 3.33% indicaron que contribuye poco y el 6.67% señalaron que no contribuyen en dicho

aspecto; lo que demuestra que la mayoría considera que sí contribuyen en la gestión empresarial y coincide con los datos del cuadro y gráfico N° 7.

- Los resultados del cuadro y gráfico N° 9 nos muestran que el 6.67% de los encuestados respondieron que se implementaron las recomendaciones de la auditoría financiera en la empresa y el 93.33% señalaron que las recomendaciones dadas no fueron implantadas; lo que indica que en la gran mayoría de los casos las recomendaciones no son implementadas.
- Los resultados del cuadro y gráfico N° 10 nos muestran que el 73.33% de los encuestados respondieron que las recomendaciones dadas como resultado de la auditoría financiera se encuentran pendientes, el 20% afirma que se encuentran en proceso y el 6.67% señalaron que dichas recomendaciones se encuentran implementadas; lo que coincide con los datos del cuadro y gráfico N° 9.

## **V. Conclusiones**

- 1.- La Auditoría Financiera contribuye ampliamente con la optimización de la gestión empresarial, asimismo contribuye a asegurar la integridad de la estructura del control interno de la administración y asisten a la gestión administrativa en el cumplimiento de sus responsabilidades.
- 2.- Los resultados de la Auditoría Financiera contribuyen con la optimización de la gestión empresarial, su eficacia y su eficiencia, otorgando al proceso de su trabajo la efectividad que se requiere.
- 3.- La opinión del auditor que se da en la mayoría de las Auditorías Financieras es el dictamen con salvedades, lo que muestra la razonabilidad de los Estados Financieros Auditados.

- 4.- La implementación de las recomendaciones del informe final de la Auditoría Financiera facilitan la asesoría y consultoría que requieran estas entidades para competir ventajosamente, por lo tanto, mejora la gestión empresarial ofreciendo alternativas de mejora.

### **Recomendaciones**

En base a las conclusiones se llegó a las siguientes recomendaciones:

- 1.- Se sugiere considerar seriamente a la Auditoría Financiera, sus recomendaciones y la implementación de ellas, como una herramienta fundamental en la optimización de la gestión empresarial.
- 2.- Se recomienda Los resultados de la Auditoría Financiera contribuyen con la optimización de la gestión empresarial, su eficacia y su eficiencia, otorgando al proceso de su trabajo la efectividad que se requiere.
- 3.- Se sugiere la aplicación de Auditorías Financieras preventivas para obtener un dictamen limpio, sin salvedades o estándar en las empresas en las auditorías externas que se realicen.

- 4.- Se propone implementar en su totalidad las recomendaciones del informe final de la Auditoría Financiera en la empresa o que ésta esté en proceso y evitar que quede pendiente o no se implemente.

### **Referencias bibliográficas**

- Caldas F. (2013) investigó sobre la “Política de Crédito Empresarial”
- Berberisco J. (2013) investigó sobre “Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las mypes del sector metalmecánica en el distrito de independencia periodo 2007–2012”
- Benavides A.; Chávez I.; Ramos C. & Yauri M. (2013), investigaron sobre el “Planeamiento Estratégico del Sector Micro-financiero de Cajas Municipales en Arequipa”
- Bayona F. (2014), investigo el “Análisis de los factores que influyen en la rentabilidad de las Cajas Municipales de ahorro y crédito en el Perú”

- Uceda L.; Villacorta F. (2014), investigaron “Las políticas de ventas al crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L. en la ciudad de Lima periodo 2013”.
- Garcés G. (2014), investigo sobre el “Estudio de factibilidad para el establecimiento de una línea de crédito para el desarrollo de la población con capacidades especiales en edad de trabajar de la ciudad de Quevedo”
- Gómez. L. & Checo. H. (2014) “La Gestión del Riesgo de Crédito como herramienta para una Administración Financiera eficiente”
- Coase R. (2011), la teoría de la firma
- El surgimiento de los principios tradicionales del derecho según Menger, Hayek y Leoni
- Hildebrand (2011) con su teoría de las etapas del desarrollo económico
- <http://www.finanzasparatodos.es/>
- [https://es.wikipedia.org/wiki/Tasa\\_de\\_inter%C3%A9s](https://es.wikipedia.org/wiki/Tasa_de_inter%C3%A9s)
- <http://www.definicionabc.com/general/garantia.php>
- <http://www.finanzasparatodos.es/es/productosyservicios/productosbancariosfinanciacion/prestamospersonales.htm>
- Berberisco J. (2014), La investigación utiliza el enfoque cuantitativo-deductivo, de corte transversal y de tipo descriptivo.
- Palella S. & Martins F. (2010) define, el diseño bibliográfico
- Arias F. (2012), define: La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de todos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos
- Palella S. & Martins F. (2010), define la investigación pre experimental en este tipo de investigación, el grado de control de las variables es mínimo
- Valderrama, S. (2013), “Pasos para Elaborar Proyectos y Tesis de Investigación”
- Niño, R. (2011), “Metodología de la Investigación”
- Salinas, J. (2012), “Metodología de la investigación científica”
- Ruiz, O. (2012), “Metodología de la Investigación Cualitativa”
- Espinoza, M. (2010), “Metodología de investigación tecnológica”

- Arias, F. (2004), “El Proyecto de Investigación introducción a la metodología científica 5ta edición”

## **Anexos**

### **Anexo 1**

#### **Encuesta**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE**

**Trabajo de investigación denominado: El crédito Empresarial que brinda la Caja Huancayo y sus efectos en el desarrollo y crecimiento de las Mypes en la provincia de Huanta - 2014**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su colaboración.

N°	PREGUNTA	SI	NO	N/R
<b>CREDITO EMPRESARIAL</b>				
1	¿La Caja Huancayo aplica criterios rigurosos para la aprobación del Crédito Empresarial?			
2	¿Los factores sobre los criterios que la Caja Huancayo aplica para la aprobación del Crédito Empresarial han tenido efectos favorables?			
3	¿Existe modificaciones en las condiciones establecidas por la Caja Huancayo para la concesión del Crédito Empresarial?			
4	¿Existe en la Caja una variación razonable sobre la demanda de los Créditos Empresariales?			
5	¿Considera Ud. Que el crédito Empresarial que brinda la caja Huancayo es una atribución para el crecimiento de las Mypes?			
6	¿Los costos del crédito empresarial que brinda la caja Huancayo influyen en la capacidad financiera de las mypes?			
7	¿Cree usted que la Caja Huancayo considera un riesgo invertir en las Mypes porque no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital?			
8	Cree Ud. Que la falta de una garantía, puede impedir la aprobación para el otorgamiento del Crédito Empresarial?			

9	¿Considera usted que las altas tasas de interés dificultan los procesos de inversión, crecimiento y generan barreras a la entrada para nuevos proyectos?			
10	¿El crédito que la Caja otorgó, contribuyó al desarrollo de las MyPes?			

**Anexo 2**

**MATRIZ DE "EL CREDITO EMPRESARIAL QUE BRINDA LA CAJA HUANCAYO Y SUS EFECTOS EN EL DESARROLLO Y CRECIMIENTO DE LAS MYPES EN LA PROVINCIA DE HUANTA - 2014 "**

<b>Título de la investigación</b>	<b>Enunciado del problemas</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>	<b>Técnicas de recolección de información</b>	<b>Resultados</b>
“el crédito empresarial que brinda la caja Huancayo y sus efectos en el desarrollo y	La pregunta relacionada al tema de investigación es la siguiente: ¿De qué manera el crédito empresarial	Demostrar que el crédito empresarial que brinda la caja Huancayo incide en el desarrollo y crecimiento de las	▪ Demostrar que los costos del crédito empresarial que brinda la caja Huancayo influye en la capacidad financiera de las mypes.	Demostrar que las estrategias de los créditos empresariales que brinda la caja Huancayo interviene en el crecimiento y desarrollo de los mypes en la provincia de Huanta.	•Investigación bibliográfica y documental.	Análisis de artículos producto de comentarios, críticos y análisis del problema de investigación realizados

<p>crecimiento de la mypes en la provincia de Huanta - 2014”</p>	<p>de la caja Huancayo produce efecto en el desarrollo y crecimiento de la mypes en la provincia de Huanta - 2014?</p>	<p>mypes en la provincia de Huanta.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Precisar si las garantías intervienen en el acceso al crédito empresarial que brinda la caja Huancayo.</li> <li>▪ Proponer estrategias de fácil acceso a los créditos Empresariales que brinda la Caja Huancayo</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>•Encuesta.</li> <li>•Entrevista.</li> <li>•Revisión documental.</li> </ul>	<p>Análisis de las tablas estadísticas de la recolección de información.</p>
--	--	---	---	--	---	--

Anexo 3  
Mapa del Perú





## Anexo 5

### Glosario de términos

**Crédito empresarial:** Es una alternativa de financiamiento para capital de trabajo y activo fijo, creada para apoyar los empresarios.

**Demanda:** se define como la cantidad y calidad de bienes y servicios que pueden ser adquiridos en los diferentes precios del mercado por un consumidor o por el conjunto de consumidores (demanda total o de mercado).

**Garantía:** es un negocio jurídico mediante el cual se pretende dotar de una mayor seguridad al cumplimiento de una obligación o pago de una deuda.

**Empresa mayorista:** es un componente de la cadena de distribución, en que la empresa o el empresario no se pone en contacto directo con los consumidores o usuarios finales de sus productos, sino que entrega esta tarea a un especialista.

**Empresa minorista:** es la empresa comercial o persona en régimen de autónomo que vende productos al consumidor final.

**Entidades financieras:** Sociedad cuya actividad principal consiste en obtener fondos de unos clientes y conceder financiación a otros generando con ello unos beneficios, que se complementan con las comisiones cobradas por otra serie de servicios de intermediación financiera y actividades afines.

**Comisiones:** son las cantidades que las entidades de crédito cobran en compensación por sus servicios (por ejemplo, enviar una transferencia, cambiar divisas, administrarle una cuenta, estudiar un préstamo, darle una tarjeta de crédito, etc.).

**Interés:** es un índice utilizado para medir la rentabilidad de los ahorros e inversiones así también el costo de un crédito bancario, se expresa como un porcentaje referido al total de la inversión o crédito.

**Tasa de interés:** Es un porcentaje que se traduce en un monto de dinero, mediante el cual se paga por el uso del dinero.

**Amortización:** En una amortización el deudor da al prestamista un reembolso del dinero otorgado por este último en un plazo convenido y con tasas de interés.

**Cancelación:** Es la anulación, la suspensión de un documento o de un compromiso suscrito, entre dos personas o entre un individuo y una empresa, oportunamente.

**Requisitos:** Es una circunstancia o condición necesaria para algo.

**Crédito:** Es una operación financiera donde una persona (acreedor) presta una cantidad determinada de dinero a otra persona (deudor), en la cual, este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.

**Confianza:** Es la seguridad hacia una persona firme que alguien tiene de otro individuo o de algo.

**CMAC:** Caja Municipal de Ahorro y Crédito.

**Historial crediticio:** Es la huella que dejas en el sistema financiero. Sé prudente y deja una buena impresión de tus hábitos. Con una historia cuidada y responsable, te garantizarás el acceso a oportunidades de crédito que mejorarán tu calidad de vida.

**Mypes:** Sigla que corresponde a Micro y Pequeñas Empresas. Son sociedades unipersonales, de propiedad familiar, cuya planta no llega a cinco trabajadores y su gestión es poco profesional.

**Pymes:** La pequeña y mediana empresa es una empresa con características distintivas, y tiene dimensiones con ciertos límites ocupacionales y financieros prefijados por los Estados o regiones. Las pymes son agentes con lógicas, culturas, intereses y un espíritu emprendedor específicos.

**Análisis de crédito:** Estudio de la situación financiera en que se encuentra el solicitante de un crédito para determinar si la entidad financiera puede asumir el riesgo que conlleva su concesión.

# EL CREDITO EMPRESARIAL QUE BRINDA LA CAJA HUANCAYO Y SUS EFECTOS EN EL DESARROLLO Y CRECIMIENTO DE LA MYPES EN LA PROVINCIA DE HUANTA - 2014

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

<b>1</b>	<b>es.wikipedia.org</b> Fuente de Internet	<b>7%</b>
<b>2</b>	<b>repositorio.unapiquitos.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>4%</b>
<b>3</b>	<b>www.cajahuancayo.com.pe</b> Fuente de Internet	<b>4%</b>

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Apagado