



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS  
Y CONTABLES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

---

“SITUACIÓN ECONÓMICA Y EVALUACIÓN FINANCIERA DE  
LOS CLIENTES MICROEMPRESA DE LA AGENCIA 02 DE MAYO,  
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A. -  
SICUANI PERIODO 2016”

---

Presentado por:

**Bachiller: Kevin Michael Limpi Ccala.**

Para optar al Título de Contador Público

Asesor:

**Mgt. José Luis Gonzales Zarate.**

CUSCO- PERÚ

2018



## Presentación

Señor Decano de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Andina del Cusco.

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, pongo a vuestra consideración la tesis titulada “SITUACIÓN ECONÓMICA Y EVALUACIÓN FINANCIERA DE LOS CLIENTES MICROEMPRESA DE LA AGENCIA 02 DE MAYO, CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A. - SICUANI PERIODO 2016”, para solicitarle el dictamen de tesis.



## Agradecimiento

*A DIOS por guiarme, darme la fortaleza y perseverancia  
cada día que necesito para enmarcar un camino de éxito.*

*A mis padres por su apoyo incondicional y la  
oportunidad de poder estudiar.*

*A mi asesor Mgt. José Luis Gonzales Zarate, a mis  
dictaminantes y profesores de la escuela profesional de  
Contabilidad, por haber contribuido con sus  
conocimientos, consejos y experiencias.*

*A la agencia 02 de mayo de la Caja Municipal de  
Ahorro y Crédito Cusco S.A. por la colaboración del  
presente trabajo.*

*A todas aquellas personas que estuvieron pendientes en el  
proceso de este trabajo, gracias por su tiempo, apoyo  
moral e incondicional.*

*Kevin Michael Limpi Ccala*

*El tesista*



## Dedicatoria

*Con infinita gratitud a Dios por darme salud y fuerza para realización de este trabajo*

*A mis padres Fernando y Flora por apoyarme en todo momento, por los valores que me han inculcado y darme las pautas para poder realizarme en mis estudios y en mi vida*

*A mis hermanas Flor Yadhira y Marjiori Camila que siempre confiaron en mí y por brindarme su apoyo moral y comprensión.*

*Kevin Michael Limpi Ccala*

*El tesista*



## **Nombres y Apellidos del Jurado de la Tesis y de la Asesora**

### **Señores Docentes miembros del Jurado:**

Dictaminante: Mgt. Elías Ccachainca Mendoza.  
Dictaminante: Mgt. Jéssica Betsabe Caller Farfán.  
Replicante: Mgt. Julia Rita Sologuren Carrasco.  
Replicante: CPCC. Pavel Figueroa Alcántara.

### **Señor Asesor de Tesis:**

Mgt. José Luis Gonzales Zarate.



## Índice

Presentación.....	ii
Agradecimiento .....	iii
Dedicatoria.....	iv
Nombres y Apellidos del Jurado de la Tesis y de la Asesora.....	v
Índice .....	vi
Índice de Tablas.....	x
Índice de Figuras .....	xiv
Resumen .....	xv
Abstract.....	xvi
Listado de Abreviaturas.....	xvii

### CAPITULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Planteamiento del Problema .....	1
1.2 Formulación del Problema .....	2
1.2.1 Problema General.....	2
1.2.2 Problemas Específicos .....	2
1.3 Objetivos de la Investigación .....	2
1.3.1 Objetivo General .....	2
1.3.2 Objetivos Específicos.....	3
1.4 Justificación.....	3
1.4.1 Relevancia Social .....	3
1.4.2 Implicancias Prácticas .....	3
1.4.3 Valor Teórico .....	3
1.4.4 Utilidad Metodológica .....	4
1.4.5 Viabilidad o Factibilidad.....	4
1.5 Delimitación de la Investigación .....	4
1.5.1 Delimitación Temporal .....	4
1.5.2 Delimitación Espacial .....	4
1.5.3 Delimitación Conceptual.....	4



**CAPITULO II: MARCO TEÓRICO**

2.1 Antecedentes de la Investigación ..... 6

    2.1.1 Antecedentes Internacionales..... 6

    2.1.2 Antecedentes Nacionales ..... 7

2.2 Bases Legales ..... 9

    2.2.1 El Decreto Ley 23039 en el Perú. .... 9

    2.2.2 Decreto Supremo 191-86-EF ..... 10

    2.2.3 Decreto Legislativo N° 770 ..... 10

    2.2.4 Ley 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y  
        Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros..... 10

    2.2.5 Ley N°28015 ley de promoción y formalización de las MYPES. .... 11

    2.2.6 Ley N° 30056 Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE..... 12

    2.2.7 Resolución N° 11356-2008 – Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)..... 12

    2.2.8 Decreto Legislativo N°30524, Nuevo Régimen Único Simplificado – NRUS .. 13

2.3 Bases Teóricas ..... 14

    2.3.1 Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito en el  
        Perú. .... 14

    2.3.2 Reglamento general de créditos de la Caja Municipal de Ahorro Y Crédito  
        Cusco S.A..... 21

    2.3.3 Micro y Pequeña Empresa (ESAN Y PROInversión)..... 35

    2.3.4 Las características básicas de la microempresa ..... 44

    2.3.5 Los libros de contabilidad ..... 46

2.4 Marco Conceptual ..... 49

    2.4.1 Situación económica ..... 49

    2.4.2 Registros Contables..... 49

    2.4.3 Registro de compras..... 50

    2.4.4 Registros ventas e ingresos ..... 50

    2.4.5 Contabilidad ..... 50

    2.4.6 Microempresa..... 50

    2.4.7 Capacidad de pago ..... 50

    2.4.8 El Acreedor ..... 50

    2.4.9 Riesgo Crediticio..... 51

    2.4.10 Financiamiento ..... 51

    2.4.11 Crédito ..... 51



2.4.12	Capital de Trabajo .....	51
2.4.13	Activo fijo tangible.....	51
2.4.14	Activo fijo intangible.....	51
2.4.15	MYPES (Micro y Pequeña Empresa).....	52
2.5	Formulación de Hipótesis.....	52
2.5.1	Hipótesis General.....	52
2.5.2	Hipótesis Específicas .....	52
2.6	Variables.....	52
2.6.1	Variables .....	52
2.6.2	Conceptualización de la Variable .....	53
2.6.3	Operacionalización de Variables .....	54

**CAPITULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN**

3.1	Tipo de investigación .....	55
3.2	Enfoque de investigación .....	55
3.3	Diseño de la investigación.....	55
3.4	Alcance de la investigación .....	55
3.5	Población y muestra de la investigación .....	55
3.5.1	Población.....	55
3.5.2	Muestra.....	55
3.6	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	56
3.6.1	Técnicas .....	56
3.6.2	Instrumentos.....	56
3.7	Procesamiento de datos .....	56

**CAPITULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN**

4.1	Características de los clientes microempresa .....	57
4.2	Situación económica.....	68
4.2.1	Situación Económica.....	68
4.2.2	Registro de Operaciones .....	100
4.3	Evaluación Financiera .....	108
4.3.1	Situación Financiera.....	108





**CAPITULO V: DISCUSIÓN**

5.1 Descripción de los Hallazgos más relevantes y significativos .....	130
5.2 Limitaciones del estudio.....	135
5.3 Comparación crítica con la literatura existente .....	135
5.4 Implicancias del estudio .....	136
CONCLUSIONES.....	138
RECOMENDACIONES .....	140
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS .....	141
ANEXO .....	144
Matriz de Consistencia	
Matriz de Instrumento para la recolección de datos	
Instrumentos de recolección de datos	
Validación de Instrumentos	



### Índice de Tablas

Tabla 1 Requisitos del Nuevo Régimen Único Simplificado.....	13
Tabla 2 Comprobantes para el Nuevo Régimen Único Simplificado .....	14
Tabla 3 Requisitos Generales para Créditos.....	29
Tabla 4 Requisitos para Microempresa Clientes A .....	30
Tabla 5 Requisitos para Microempresa Clientes B .....	30
Tabla 6 Requisitos para Microempresa Clientes C .....	31
Tabla 7 Requisitos para Microempresa Clientes D .....	31
Tabla 8 Requisitos para Microempresa Clientes E.....	32
Tabla 9 Estados Financieros Para la Evaluación .....	32
Tabla 10 Indicadores del Ratio 1 .....	33
Tabla 11 Indicadores del Ratio 2.....	34
Tabla 12 Tipo de Empresas en el Perú .....	39
Tabla 13 Número de Clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, CMAC Cusco S.A.....	57
Tabla 14 Clasificación de los cliente microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A. ....	58
Tabla 15 Numero de negocios que tienen los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A. ....	59
Tabla 16 Tipos de Empresa de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A. ....	60
Tabla 17 Sexo de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.....	61
Tabla 18 Edad de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.....	62
Tabla 19 Estado Civil de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.....	63
Tabla 20 Carga familiar de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.....	64
Tabla 21 Grado de Estudios de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A. ....	65
Tabla 22 Obligaciones Tributarias de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A. ....	66



Tabla 23 Número de entidades financieras con las que trabajan los clientes  
microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A..... 67

Tabla 24 Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 1, del  
periodo 2016..... 69

Tabla 25 Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 2, del  
periodo 2016..... 70

Tabla 26 Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 3, del  
periodo 2016..... 71

Tabla 27 Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 4, del  
periodo 2016..... 72

Tabla 28 Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 5, del  
periodo 2016..... 73

Tabla 29 Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 6, del  
periodo 2016..... 74

Tabla 30 Ratio de Liquidez de los Clientes microempresa de todas las categorías del  
periodo 2016 con respecto a sus deudas del pasivo ..... 75

Tabla 31 Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 1 del periodo  
2016..... 77

Tabla 32 Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 2 del periodo  
2016..... 78

Tabla 33 Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 3 del periodo  
2016..... 79

Tabla 34 Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 4 del periodo  
2016..... 80

Tabla 35 Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 5 del periodo  
2016..... 81

Tabla 36 Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 6 del periodo  
2016..... 82

Tabla 37 Ratio de Gestión de los Clientes microempresa de todas las categorías del  
periodo 2016 con respecto a su rotación de inventarios..... 83

Tabla 38 Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 1, periodo  
2016..... 85

Tabla 39 Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 2, periodo  
2016..... 86



Tabla 40 Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 3, periodo 2016..... 87

Tabla 41 Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 4, periodo 2016..... 88

Tabla 42 Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 5, periodo 2016..... 89

Tabla 43 Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 6, periodo 2016..... 90

Tabla 44 Ratio de Rentabilidad de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a sus utilidades ..... 91

Tabla 45 Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 1, periodo 2016..... 93

Tabla 46 Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 2, periodo 2016..... 94

Tabla 47 Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 3, periodo 2016..... 95

Tabla 48 Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 4, periodo 2016..... 96

Tabla 49 Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 5, periodo 2016..... 97

Tabla 50 Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 6, periodo 2016..... 98

Tabla 51 Ratio de Endeudamiento de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a su endeudamiento con otras instituciones ..... 99

Tabla 52 Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 1 ..... 101

Tabla 53 Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 2 ..... 102

Tabla 54 Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 3 ..... 103

Tabla 55 Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 4 ..... 104

Tabla 56 Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 5 ..... 105

Tabla 57 Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 6 ..... 106

Tabla 58 Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de todas las Categorías según su cumplimiento en el Registro de Operaciones..... 107

Tabla 59 Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 1 según su destino de crédito..... 109



Tabla 60 Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 2 según su destino de crédito..... 110

Tabla 61 Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 3 según su destino de crédito..... 111

Tabla 62 Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 4 según su destino de crédito..... 112

Tabla 63 Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 5 según su destino de crédito..... 113

Tabla 64 Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 6 según su destino de crédito..... 114

Tabla 65 Ratio 1 de los microempresarios de todas las categorías para el otorgamiento de crédito, según el rango permitido según el destino de crédito..... 115

Tabla 66 Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 1 según el tipo de empresa ..... 117

Tabla 67 Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 2 según el tipo de empresa ..... 118

Tabla 68 Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 3 según el tipo de empresa ..... 119

Tabla 69 Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 4 según el tipo de empresa ..... 120

Tabla 70 Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 5 según el tipo de empresa ..... 121

Tabla 71 Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 6 según el tipo de empresa ..... 122

Tabla 72 Ratio 2 de los clientes microempresa de todas las categorías según el rango del tipo de empresa..... 123

Tabla 73 Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 1 ..... 125

Tabla 74 Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 2 ..... 126

Tabla 75 Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 3 ..... 127

Tabla 76 Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 4 ..... 127

Tabla 77 Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 5 ..... 128

Tabla 78 Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 6 ..... 128

Tabla 79 Destino de crédito de todos los clientes microempresa..... 129



## Índice de Figuras

Figura 1: Evolución de colocaciones en importe de las IMF .....	15
Figura 2: Las Instituciones Microfinancieras IMF Supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros .....	17
Figura 3: Las Instituciones Microfinancieras IMF No Supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros .....	18
Figura 4: Mercado según el nivel de colocaciones de las CMAC.....	20
Figura 5: Comportamiento de las tasas de las CMAC entre el 2010-2013 .....	21
Figura 6: Estructura Simple de una microempresa.....	43
Figura 7: Ratio de Liquidez de los Clientes microempresa de la categoría del periodo 2016 con respecto a sus deudas del pasivo .....	75
Figura 8: Ratio de Gestión de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a su rotación de inventarios .....	83
Figura 9: Ratio de Rentabilidad de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a sus utilidades .....	91
Figura 10: Ratio de Endeudamiento de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a su endeudamiento con otras instituciones .....	99
Figura 11: Destino del uso de crédito de los clientes microempresa.....	129



## Resumen

El presente trabajo de investigación “SITUACIÓN ECONÓMICA Y EVALUACIÓN FINANCIERA DE LOS CLIENTES MICROEMPRESA DE LA AGENCIA 02 DE MAYO, CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A. - SICUANI PERIODO 2016” tiene como problema general ¿Cuál es la situación económica y que resultados tiene la evaluación financiera de los clientes?; y como objetivo general determinar la situación económica y que resultados tiene la evaluación financiera de los clientes, y tiene como hipótesis que la situación económica y los resultados que tiene la evaluación financiera de los clientes microempresa es negativa al estar la economía de los clientes disminuida y en la contabilidad es básica.

Se utilizó la siguiente metodología de investigación: tipo básica, enfoque cuantitativo, alcance descriptivo y diseño no experimental, técnica de revisión documental con el respectivo instrumento que es la ficha de recolección de datos que permitieron la obtención de resultados y los hallazgos más importantes dentro del trabajo de investigación.

A las conclusiones que hemos llegado en forma general, como resultado del trabajo de investigación, se tiene que la situación económica de los microempresarios de la agencia 02 de mayo; presentan que el 14.5% de estos, en su Ratios de endeudamiento y el 45%, en su ratio de gestión tienen problemas relevantes como el endeudamiento y la falta rotación de inventarios; y el 37.1% de los microempresarios en el registro de operaciones, tienen problemas, porque no cuentan con registros de compra, ventas, notas de pedido en el caso de empresas de producción, contando con documentación informal para el control y registro de sus operaciones económicas.

Palabras: claves situación económica, evaluación financiera y microempresa.



## Abstract

The present research work "ECONOMIC SITUATION AND FINANCIAL EVALUATION OF CLIENTS MICROENTERPRISE OF THE AGENCY MAY 02, MUNICIPAL CAGE OF SAVINGS AND CREDIT CUSCO SA - SICUANI PERIOD 2016" has as a general problem What is the economic situation and what results has the financial evaluation of customers? And as a general objective to determine the economic situation and the results of the financial evaluation of the clients, and has as hypothesis that the economic situation and the results of the financial evaluation of the microenterprise clients is negative since the economy of the clients in the Accounting is basic.

The following research methodology was used: basic type, quantitative approach, descriptive scope and non-experimental design, document review technique with the respective instrument that is the data collection card that allowed obtaining the most important results within the work of investigation.

To the conclusions that we have reached in general form, as a result of the research work, we have the economic situation of the microentrepreneurs of the agency on May 02; they present that 14.5% of these, in their Reasons for indebtedness and 45%, in their management relationship have significant problems such as indebtedness and lack of inventory rotation; and 37.1% of the microentrepreneurs in the registry of operations, have problems, because they do not have records of purchases, sales, notes of orders in the case of the producers, with informal documentation for the control and registration of their economic operations.

Keywords: economic situation, financial evaluation and microenterprise





### Listado de Abreviaturas

- a) IMF: Instituciones Microfinancieras.
- b) FEPCMAC: Federación Peruana de Cajas Municipales.
- c) CMAC: Caja Municipal de Ahorro y Crédito.
- d) SBS: Superintendencia de Banca y Seguros.
- e) BCRP: Banco Central de Reserva del Perú.
- f) BN: Banco de la Nación.
- g) SUNAT: Superintendencia de Nacional de Administración Tributaria y Aduana.
- h) NRUS: Nuevo Régimen Único Simplificado.
- i) RMYPE: Régimen Micro y Pequeña Empresa.
- j) MYPE: Micro y Pequeña Empresa.
- k) IGV: Impuesto Selectivo al Consumo.
- l) RUC: Registro Único del Contribuyente.
- m) EIRL: Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.
- n) S.A.: Sociedad Anónima.
- o) UIT: Unidad de Imposición Tributaria.
- p) CT: Capital de Trabajo.
- q) AF: Activo Fijo.
- r) NC: No cumple.
- s) CP: Cumple parcialmente.
- t) C: Cumple.



## CAPITULO I: INTRODUCCIÓN

### 1.1 Planteamiento del Problema

La situación económica y evaluación financiera de las microempresas en la ciudad de Sicuani, están conformadas por empresas comerciales, servicios y productivas con personería Natural o Jurídica que manejan sus recursos en forma empírica; basándose en la experiencia y el sentido común. El tiempo y la experiencia práctica, ha permitido administrar sus negocios para la toma de decisiones. Las características de la información de las microempresas sobre sus ingresos y gastos son informaciones no precisas, aun así saben aproximadamente cuánto se ha vendido, y cuánto deben los clientes y cuánto dinero hay en caja en forma empírica. Sin embargo, para conocer en forma clara y precisa la situación económica y financiera de su empresa para administrar mejor sus recursos, es necesaria información confiable y oportuna. La contabilidad es la respuesta a esta necesidad, ya que *registra, clasifica y resume* las operaciones económicas que realiza la empresa, con el objeto de obtener información financiera necesaria para tomar decisiones, en la actualidad los comerciantes no reconocen la importancia de los registros contables de la contabilidad. Sin embargo el problema de la Agencia 02 de Mayo de la Caja Municipal de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. es la evaluación financiera ya que esta determina la situación económica y financiera; y es evaluada de forma empírica basándose en estimaciones y supuestos sobre los ingresos y gastos no reflejando la verdadera situación económica y financiera; ya que tienen dificultad para realizar la evaluación financiera por que los microempresarios no cumplen con la entrega de una información fiable sobre sus ingresos, gastos y compras.



Ya que los microempresarios registran sus operaciones económicas en cuadernos simples y/o hojas simples simplificando sus datos, y registrando solo los montos significativos; registrando sus operaciones de compras y ventas de manera incompleta, en algunos casos solo registran sus operaciones de ingresos o ventas, tomándole más importancia a este, más no sus operaciones de compras, y en microempresas de producción no hay un buen registro de sus operaciones en base a su rubro, donde no utilizan notas de pedido ni hoja de costos, dificultando así su manejo de recursos económicos para toma de decisiones.

## **1.2 Formulación del Problema**

### **1.2.1 Problema General**

¿Cuál es la situación económica y que resultados tiene la evaluación financiera de los clientes microempresa de la agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016?

### **1.2.2 Problemas Específicos**

- a. ¿Cuál es la situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016?
- b. ¿Qué resultados presenta la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016?

## **1.3 Objetivos de la Investigación**

### **1.3.1 Objetivo General**

Determinar la situación económica y que resultados tiene la evaluación financiera de los clientes microempresa de la agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.



### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- a. Determinar la situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.
- b. Analizar los resultados de la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.

## **1.4 Justificación**

### **1.4.1 Relevancia Social**

El presente trabajo de investigación tiene relevancia social pues el rubro de microempresas es uno de más numerosos y en actual crecimiento, ya que lo conforman empresas familiares pertenecientes a diferentes giros de negocio, como tiendas de ropa, electrodomésticos, abarrotes, ferreterías, cabinas de internet, etc. rubros que sustentan el impacto social de la presente investigación.

### **1.4.2 Implicancias Prácticas**

Permitirá conocer de mejor manera las variables de estudio. Esta información tendrá aplicación prácticas en el desarrollo de posteriores trabajos de investigación sobre la microempresa. También se trabajó el tema de los registros contables y el análisis crediticio, el cual se realiza en función a la capacidad de pago; se realiza en base a estimados y reflejando la realidad del negocio en forma parcial. El presente trabajo es importante porque nos permitirá conocer la situación económica y la situación financiera.

### **1.4.3 Valor Teórico**

La presente investigación tiene un valor teórico porque permitirá conocer mejor las variables situación económica y evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo-Sicuani de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito.



#### **1.4.4 Utilidad Metodológica**

Permite conocer la población de las microempresas de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito S.A. Cusco S.A. y la falta de registros contables para determinar una buena evaluación financiera con resultados económicos y financieros confiables y precisos.

#### **1.4.5 Viabilidad o Factibilidad**

La presente investigación es viable, puesto que se tiene conocimiento del tema así como acceso a la documentación e información real y actual de los clientes microempresa de Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Agencia 02 de Mayo-Sicuani.

### **1.5 Delimitación de la Investigación**

#### **1.5.1 Delimitación Temporal**

El estudio comprenderá el periodo 2016.

#### **1.5.2 Delimitación Espacial**

La investigación se realizara en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., Agencia 02 de Mayo del distrito de Sicuani, Provincia de Canchis, Región Cusco.

#### **1.5.3 Delimitación Conceptual**

##### ***1.5.3.1 Situación económica***

En este estado deben relacionarse los activos, pasivos y el patrimonio con la finalidad de que al ser reconocidos se pueda determinar razonablemente la situación económica de la empresa en una fecha determinada, informa el estado del activo, pasivo y capital contable de un negocio, preparado con el propósito de expresar los montos de las operaciones del ejercicio o saldos del periodo, con criterios apropiados para los resultados económicos.



### ***1.5.3.2 Evaluación Financiera***

La evaluación financiera es el estudio que se hace de la información, que proporciona la contabilidad y toda la demás información disponible para tratar de determinar la situación financiera o sector específico de ésta. Por otro lado, también se debe determinar la estructura y condición de financiamiento, y a su vez la afectación del proyecto hacia las finanzas de la entidad, ya que esto determinará si la misma es sujeto de crédito ante la posible necesidad de financiamiento. (Fernandez Espinoza, 2007)

### ***1.5.3.3 Registros Contables***

Son registros en los cuales se anotan las operaciones o transacciones comerciales que realizan las empresas durante un ejercicio económico. (Palomino, 2013). Hay que aclarar que los microempresarios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., agencia 02 de Mayo-Sicuani, tienen en un porcentaje reducido registros formales, la mayoría de los empresarios llevan sus registros, cuadernos y otros registros informales.

### ***1.5.3.4 Microempresa***

La Micro Empresa o 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, y que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ley N° 30056 Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones, 2013)

Características de la Micro Empresa.

- a) El propietario o propietarios de la empresa laboran en la misma.
- b) El número total de trabajadores y empleados no excede de diez (10) personas.
- c) El valor total anual de las ventas no excede de doce (12) Unidades Impositivas tributarias.



## CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes de la Investigación

#### 2.1.1 Antecedentes Internacionales

##### Tesis 1

De la revisión documental titulado “ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA Y EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA MERCED” Su autora María del Carmen Tenorio, Gabriel Pesantez los cuales presentaron dicho trabajo a la Universidad de Cuenca Facultad de Ciencias Económicas, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Escuela de Ingeniería Financiera para optar el título de Ingeniería Financiera en el año 2012; Su **Objetivo General** es Analizar la evolución de la cartera de crédito y sus **Objetivos Específicos** son: Analizar la estructura y evolución de cada rubro de la cartera (vigente, vencida, improductiva) para observar aumentos o disminuciones relevantes movimientos atípicos) que se alejen considerablemente del normal funcionamiento de la cartera, Establecer la concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad crediticia, evaluar si los riesgos de la cartera se encuentran debidamente cubiertos por las reservas de valuación pertinentes (provisiones para contingencia de cartera de créditos). Para ello se debe contrastar con las normas prudenciales vigentes que para tal efecto posee la legislación ecuatoriana, evaluar la calificación de la cartera de créditos; **Conclusiones:** Corroborando los análisis de estados financieros en cuanto al estudio de la morosidad, de acuerdo al análisis de la calificación de la cartera de crédito de la entidad, se aprecia que en la categoría E (perdida) se encuentra un considerable monto del total de la cartera y un eventual castigo de estos



importes tendrían una considerable afectación en el nivel de provisiones constituidos por la empresa, de acuerdo a los resultados que presenta el análisis de regresión logística, de las cinco variables incluidas en dicho modelo las variables ingreso, monto y cargas financieras proyectaron un resultado significativo evidenciando su importancia a la hora de otorgar un crédito según el perfil del cliente, la administración del riesgo de crédito en la cooperativa, se ha desarrollado en base a su reglamento interno de crédito, sin embargo, existen falencias considerables pues los niveles de provisión para créditos incobrables son relativamente bajos y los de la morosidad altos, repercutiendo en forma negativa en los resultados de la institución.

### 2.1.2 Antecedentes Nacionales

#### Tesis 1

De la revisión documental titulado “EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DEL PROCESOS DE CRÉDITOS EN LA OFICINA ESPECIAL ACORA DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES PUNO 2015” Su autora Bach. Danitza Choque Cotrado, quien presento dicho trabajo a la Universidad Nacional del Altiplano Facultad de Ciencias Contable y Administrativas de la Escuela Profesional de Administración, para obtener el título profesional de Licenciado en Administración en el año 2016; Su **Objetivo General** es Evaluar la gestión del proceso de créditos y el impacto que tiene en la administración de la calidad de cartera crediticia en la oficina Especial de Acora y sus **Objetivos Específicos** son: Analizar el proceso cualitativo de evaluación de créditos y como este afecta las colocaciones crediticias, conocer el proceso cualitativo de evaluación de créditos y determinar las principales características que inciden en la recuperación crediticia, proponer lineamientos de políticas de créditos para mejorar el proceso de evaluación de créditos que contribuya en la administración de la calidad de cartera. sus **Conclusiones** son: En el proceso cuantitativo de créditos si existen dificultades en la





elaboración e interpretación de los documentos financieros, al 73% le resulta difícil elaborar el pasivo, al 46% el estado de resultados, al 45% a veces le resulta difícil interpretar el flujo de caja y al 64% a veces le resulta difícil identificar los indicadores financieros, son datos que reflejan la existencia de falta de conocimientos técnicos que por más que se tenga un sistema avanzado son vacíos que existen porque son las personas las que interpretan datos y son las personas las que integran los datos para que el sistema los procese, influyendo en las colocaciones crediticias, puesto que la frecuencia de créditos aprobados de manera mensual es de solo 11 a 15 créditos, la superación de meta mensual es de 1 a 3 veces al año representativo 63%; El actual proceso de créditos si presenta algunos problemas a lo largo de todo el proceso crediticio porque el 54% cree que su nivel de interpretación de estados financieros está en un rango de 61 a 80%, tomando en cuenta que elaborar e interpretar estos documentos financieros son una herramienta de trabajo que al ser usados diariamente se debería conocer casi en un 100%, estos aspectos influyen en la calidad de cartera tanto en la colocación y recuperación, el 45% hace aprobar de 11 a 15 créditos mensuales y el 45% hace aprobar de 16 a 20 créditos, y recupera de 40 a 60% de la cartera total en mora. En ambos casos están por debajo del indicador mínimo requerido por la Caja los Andes.

## **Tesis 2**

De la revisión documental titulado “IMPACTO DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA S.A.C. EN EL DESARROLLO SOCIO-ECONÓMICO DE LAS PEQUEÑAS Y MICROEMPRESAS DE CHACHAPOLLAS EN EL 2004-2007”, Su autor Carlos Alberto Hinojosa Salazar de la Universidad Nacional Toribio Rodríguez de Mendoza de Amazonas presentado a esta institución y a la VIII Congreso Iberoamericano de Administración Empresarial y Contabilidad y VI Congreso Iberoamericano de Contabilidad de Gestión en



el años 2012. **Objetivo General** es Determinar el tamaño de los créditos otorgados por la CMAC Piura S.A.C. A los prestatarios Chachapoyas, así como los giros de los negocios de tales prestatarios en el periodo 2004-2007; Y sus **Objetivos Específicos** son: establecer las relaciones entre el tamaño de los créditos otorgados y los factores asociados al desarrollo social de las MYPES de la ciudad de Chachapoyas en el periodo 2004 – 2007, establecer las relaciones entre el tamaño de los créditos otorgados y los factores asociados al desarrollo económico de las MYPES de la ciudad de Chachapoyas en el periodo 2004 – 2007, establecer el impacto de los créditos y de la CMAC Piura S.A.C. en el desarrollo socio-económico de las MYPES de la ciudad de Chachapoyas en el periodo 2004 – 2007; y las **Conclusiones** son: que Los créditos otorgados por la CMAC Piura a las MYPES de la ciudad de Chachapoyas fluctúan entre 1,000 y 400,000 nuevos soles, siendo más frecuentes los préstamos de más de 5,000 a 50,000 nuevos soles; el comercio es el giro de negocio más frecuente, mientras que la producción, el menos frecuente a los que se concede préstamos; y la mayor cantidad de créditos de 1,000 a 50,000 nuevos soles se destinan al capital de trabajo, mientras que la mayor cantidad de créditos de más de 50,000 nuevos soles se destinan a la adquisición de activo fijo.

## 2.2 Bases Legales

### 2.2.1 El Decreto Ley 23039 en el Perú.

Promulgado en mayo de 1980, autorizó la **creación de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en los concejos provinciales del país** - pero sin incluir el área de Lima Metropolitana y el Callao - con el objetivo de impulsar la descentralización y brindar servicios financieros a los sectores desatendidos por la banca tradicional. Esta norma consideraba a dichas entidades como “organismos paramunicipales de los Concejos Provinciales en el Subsector Gobiernos Locales”.



### **2.2.2 Decreto Supremo 191-86-EF**

Mediante el cual se creó la **Federación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito** (FEPCMAC). Siguiendo la filosofía de las cajas municipales alemanas, se restringió el control del municipio y se permitió la participación en el directorio de la sociedad civil, representada por instituciones como el clero, las cámaras de comercio, los gremios de empresarios y organismos técnicos financieros como Corporación Financiera de Desarrollo COFIDE, el Banco de la Nación o el Banco Central de Reserva del Perú.

### **2.2.3 Decreto Legislativo N° 770**

**Aprueban el nuevo texto de la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros**

El Decreto Ley 23039 fue derogado en el año 1993 el cual confirió rango de ley al Decreto Supremo 157-90-EF «**Norma funcionamiento en el país de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito**».

### **2.2.4 Ley 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.**

Actualmente, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, se rigen por esta ley que fue promulgada en diciembre de 1996, la cual establece en su quinta disposición complementaria que las cajas municipales, como empresas del sistema financiero, se rijan, además, por las normas propias de las cajas, salvo en lo relativo a los factores de ponderación de riesgos, capitales mínimos, patrimonios efectivos, límites y niveles de provisiones, establecidos por esta ley en garantía de los ahorros del público, y la exigencia de su conversión a sociedades anónimas sin el requisito de la pluralidad de accionistas.

La regulación y supervisión de las instituciones de microfinanzas; su objetivo principal «es propender al funcionamiento de un sistema financiero y un sistema de



seguros competitivos, sólidos y confiables, que contribuyan al desarrollo nacional». Entre los principales temas que aborda la ley figuran:

- Libertad para fijar intereses, comisiones y tarifas.
- Capital mínimo requerido. Para el caso de las instituciones dedicadas a microfinanzas, es de S/. 678,000.
- Requisitos específicos para el ingreso de nuevas instituciones financieras.
- Medidas para la protección adecuada del ahorrista.
- Encaje legal.
- Requerimientos de patrimonio efectivo.
- Publicación de tasas de interés efectivas y de los estados financieros de las IMF en los medios de prensa y sus respectivas páginas de Internet.

### **2.2.5 Ley N°28015 ley de promoción y formalización de las MYPES.**

Promueve la competitividad, formalización y desarrollo de las Micro y Pequeñas empresas comerciales para incrementar el empleo sostenible, para su rentabilidad y productividad, su contribución al Producto Bruto Interna, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria.

La ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña empresa. Define al micro empresa como la que tiene de 1 a 10 trabajadores y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.

#### **DECRETO LEGISLATIVO N° 705**

Dictan Ley de Promoción de Micro Empresas y Pequeñas Empresas

#### **DEFINICIÓN DE MICRO EMPRESA Y PEQUEÑA EMPRESA**

Definición de Micro Empresa y Pequeña Empresa

Artículo 1º.- Para los fines del presente Decreto legislativo se define como Micro Empresa o Pequeña Empresa a aquella empresa que opera una persona natural o jurídica



bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, y que desarrolla cualquier tipo de actividad de producción o de comercialización de bienes, o de prestación de servicios.

Concordante con la Constitución Política del Perú Artículos 130, 131 y 135 y los D.L. 668 Art. 1 y 757 Arts. 2, 3 y 5.

Características de la Micro Empresa.

Artículo 2º.- La Micro Empresa reúne adicionalmente las siguientes características:

- d) El propietario o propietarios de la empresa laboran en la misma.
- e) El número total de trabajadores y empleados no excede de diez (10) personas.
- f) El valor total anual de las ventas no excede de doce (12) Unidades Impositivas tributarias.

#### **2.2.6 Ley N° 30056 Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE.**

Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones introducidas por la Ley N° 30056 y la aprobación del T.U.O. de la Ley MIPYME mediante Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE.

Microempresa: Tenía de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y un nivel de ventas anuales no mayor a 150 UIT. En este sentido, no había variación –en relación con lo que señalaba la Ley N° 28015– en los límites para calificar como microempresa.

Pequeña Empresa: Tenía de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y un nivel de ventas anuales no mayor a 1700 UIT. Por ende, en comparación con lo que señalaba la Ley N° 28015, el número máximo de trabajadores subía de 50 a 100 y, además, en cuanto al volumen de ventas, se eliminaba el límite inferior de 150 UIT y se elevaba el límite superior de 850 UIT a 1700 UIT.

#### **2.2.7 Resolución N° 11356-2008 – Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).**



Que, mediante la Resolución SBS N° 808-2003 del 28 de mayo de 2003 y sus modificatorias, se aprobó el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones; la actividad crediticia de las empresas del sistema financiero constituye una de las actividades fundamentales que impulsan el crecimiento económico, resultando necesario introducir modificaciones en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, con la finalidad de ajustar prudencialmente algunos parámetros que permitan una mayor dinámica en el sector financiero, sin perjuicio de su seguridad y transparencia

### **2.2.8 Decreto Legislativo N°30524, Nuevo Régimen Único Simplificado – NRUS**

En este régimen tributario se encuentran las personas que tienen un pequeño negocio cuyos principales clientes son consumidores finales.

- Ventajas que te ofrece este Régimen Tributario:
- No llevas registros contables.
- Sólo efectúas un pago único mensual.
- No estás obligado a presentar declaraciones mensuales ni anuales.

Para determinar tu pago único mensual deberás tomar en cuenta los ingresos o compras mensuales (el que resulte mayor) y ubicar la categoría que te corresponde, solo revisa la siguiente tabla:

**Tabla 1**

#### ***Requisitos del Nuevo Régimen Único Simplificado***

<b>Categoría</b>	<b>Ingreso o Compras en Soles hasta</b>	<b>Cuota mensual en Soles</b>
1	5,000	20
2	8,000	50

*Fuente ley N°937, Decreto Legislativo- Superintendencia de Administración Tributaria y Aduanas*

**Tabla 2*****Comprobantes para el Nuevo Régimen Único Simplificado***

<b>Al Comprar</b>	<b>Al Vender</b>
Facturas Boleta de ventas Tickets	Boleta de ventas Tickets

*Fuente ley N°937, Decreto Legislativo- Superintendencia de Administración Tributaria y Aduanas*

**2.3 Bases Teóricas****2.3.1 Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú.*****2.3.1.1 Antecedentes, crecimiento y contexto del sector micro financiero en el Perú***

El crecimiento alcanzado por el sector micro financiero en el Perú es un reflejo la evolución positiva que ha tenido este sector. Por sexto año consecutivo, la economía peruana ha logrado ofrecer a las microfinanzas el mejor entorno de negocios del mundo.

Las razones que influyen en esta elección son:

- Un entorno regulatorio adecuado.
- La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- La supervisión de la cartera de micropréstamos por parte de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).
- Un mercado competitivo e innovador.
- Un mayor avance en las medidas de protección a los clientes.

***2.3.1.2 La Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).***

Que es el principal ente regulador de las microfinanzas en el Perú, ha implementado normas para crear un mercado imparcial y competitivo. Hace un seguimiento de toda la información financiera y la difunde al público a través de Internet y de los medios de comunicación escritos (diarios). Las instituciones microfinancieras, por su parte, deben

publicar en sus respectivos sitios web sus tasas de interés y estadísticas sobre resolución de conflictos (Mendiola, y otros, 2015); En el Perú, dentro del ámbito microfinanciero actual, participan:

- a) Instituciones supervisadas, tales como cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC), Edpymes, Mibanco, financieras especializadas y la banca múltiple.
- b) Instituciones no supervisadas, tales como cooperativas y ONG.

### 2.3.1.3 Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC)

Se crearon en la década de 1980. Con el tiempo, se posicionaron como un elemento importante de la descentralización y de la democratización del crédito en el país, pues, como ente capitalista, lograron que personas de diversos sectores sociales accedieran al crédito y recibieran apoyo en el proceso productivo regional. Ello hizo que mejore la situación financiera de muchos pequeños y microempresarios, se generen fuentes de trabajo y contribuyó a incrementar las oportunidades.

Institución	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
CMAC	2,681	3,295	4,063	5,637	6,611	7,884	9,358	10,578	11,900
CRAC	536	637	813	1,078	1,386	1,778	2,005	2,062	1,651
Edpymes	536	798	1,191	1,121	865	988	1,107	1,052	1,016
Mibanco	709	1,023	1,497	2,453	3,007	3,656	4,187	4,732	4,474
Crediscotia	-	-	-	-	1,796	2,314	3,173	3,403	2,877
Financieras especializadas	-	88	120	690	1,520	1,765	2,367	3,518	5,292
<b>Total</b>	<b>4,462</b>	<b>5,841</b>	<b>7,684</b>	<b>10,979</b>	<b>15,185</b>	<b>18,385</b>	<b>22,197</b>	<b>25,345</b>	<b>27,210</b>

*Nota.* Las financieras especializadas incluyen a Edyficar, Compartamos (antes Crear), Confianza, Universal, Proempresa y Solución.

Fuente: SBS, 2014.

*Figura 1:* Evolución de colocaciones en importe de las IMF.

### 2.3.1.4 Las microfinanzas

Las microfinanzas son aquellas actividades en las cuales se prestan servicios financieros y no financieros a la población de escasos recursos, que se halla excluida del sistema financiero tradicional.





**a. Ventajas de las microfinanzas**

Según Alvarez-Moro (2013), las principales ventajas de las microfinanzas son las siguientes:

- Permiten la inclusión en el sistema financiero de las personas con menos ingresos, tradicionalmente marginadas de aquel.
- Hacen posible que personas con pocos medios económicos puedan realizar proyectos, más allá de sus posibilidades, lo que permite su desarrollo.
- Están especialmente dirigidas a ayudar a las personas más desfavorecidas.
- Implican desarrollos de negocios, ya que el desembolso de los préstamos son para usos específicos.
- Los entes prestatarios que ofrecen microcréditos pertenecen a la comunidad local, conocen su ambiente y están cerca para apoyar.
- Las microfinanzas brindan una mejor alternativa al más desfavorecido, en comparación con los agiotistas y/o prestamistas informales.

**b. Desventajas de las microfinanzas**

- Sobreendeudamiento. Las personas que obtienen un microcrédito y pagan oportunamente quedan registradas como clientes con buen historial crediticio. Pero utilizan luego esta información para obtener al mismo tiempo más microcréditos en otras entidades.
- Debido a lo competitivo del mercado, existen instituciones que, en su afán de alcanzar metas de colocaciones, no miden la capacidad de endeudamiento del cliente.
- El destino del principal producto de las microfinanzas (el microcrédito) no cumple con el propósito para el cual se otorga, es decir, invertir en la fuente de ingresos del cliente y, por lo tanto, tener y generar más ingresos.

- No abastece la necesidad del cliente, puesto que al emprendedor solo le prestarán lo que su capacidad de pago permita y no lo que requiera para crecer.
- Migración de clientes a la banca tradicional, debido a la falta de productos y servicios crediticios.

### 2.3.1.5 Agrupación de las instituciones de microfinanzas

En el Perú la presencia de estas IMF va en aumento, y las pymes ven en ellas posibles fuentes de financiamiento. Cabe indicar que muchas de ellas han desarrollado sistemas y plataformas especializados para la atención a este sector.

A dichas IMF se las ha querido agrupar de acuerdo con:

CMAC	Cajas rurales	Edpymes	Financieras	Bancos
Arequipa	Cajamarca	Acceso Crediticio	Compartamos	Mibanco
Cusco	Chavín	Alternativa	Confianza	
Del Santa	Crediinka	Credijet	Crediscotia	
Huancayo	Incasur	Credivisión	Edyficar	
Ica	Libertad Ayacucho	Inversiones La Cruz	Proempresa	
Lima	Los Andes	Inversiones Marcimex	Universal	
Maynas	Prymera	Mi Casita		
Paita	Señor de Luren	Nueva Visión		
Pisco	Sipán	Raíz		
Piura		Solidaridad		
Sullana				
Tacna				
Trujillo				

Fuente: SBS, 2014.

*Figura 2: Las Instituciones Microfinancieras IMF Supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros.*

Cuadro 1.6. Las IMF no supervisadas por la SBS

ONG	Cooperativas
Adra Perú	Abaco
Adea Andahuaylas	AeluCoop
Alternativa	Caja Central
Ama	Centenario
Arariwa	Central Sindical
Edaprospo	Cristo Rey-Negritos
Finca	Cuajone
Fondesurco	El Manantial
Fovida	El Progreso
IDER César Vallejo	Nuevo Milenio
Manuela Ramos	San Cosme
Mide	Tocache
Prisma	Vale un Perú
Promujer	Otros

Fuente: Copeme Microfinanzas, 2013; Confenacoop, 2014.

Figura 3: Las Instituciones Microfinancieras IMF No Supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

### 2.3.1.6 Instituciones micro financieras en el Perú.

Según Conger, Inga y Webb (2009):

**a. Cajas municipales:** Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por este. Recibe depósitos y se especializa en préstamos a pequeñas y microempresas. Sus inicios se remontan a los créditos pignoratícios con base en joyas y oro. Antes, podían operar solamente dentro de su región y en aquellas donde no existiese otra caja municipal, pero desde el 2002 están autorizadas para hacerlo en cualquier lugar del país y ofrecen muchos de los servicios bancarios.

**b. Cajas rurales:** Son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y a ofrecer todo tipo de préstamos, pero no para manejar cuentas corrientes. Las cajas rurales fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas para atender las necesidades de financiamiento de los agricultores. En la práctica, sin embargo, han ofrecido siempre servicios financieros no solo a la agricultura, sino también al comercio y a negocios agrícolas. Actualmente las cajas rurales diversifican sus operaciones al atender a las pequeñas y microempresas.



c. **Edpymes:** Institución regulada no bancaria, especializada en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa. No reciben depósitos del público. La mayoría de las Edpymes nacieron como ONG microfinancieras, pero más tarde, a fines de la década de 1990, se convirtieron en instituciones reguladas.

d. **Empresas financieras:** Son, igualmente, instituciones reguladas, hasta el 2009 no ofrecían cuentas corrientes, pero sí la mayoría de los demás servicios bancarios generales. Cabe mencionar que algunas Edpymes se han convertido en financieras y, por ende, mantienen su sesgo orientado hacia las microfinanzas.

e. **Bancos:** Son instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, entre ellos los depósitos. En los años ochenta, empezaron a prestar a las pequeñas y microempresas, y actualmente algunos bancos importantes participan en este sector. En 1998 se fundó Mibanco, el cual se convirtió en un banco especializado en atender a pequeñas y microempresas.

f. **Las ONG:** Muchas de estas instituciones operan programas de microfinanzas, sean de carácter central, o bien como uno de servicio. Las ONG más importantes del Perú que contienen programas de microfinanzas son miembros de Copeme, asociación gremial que promueve la pequeña y microempresa. Estas ONG se autorregulan con la asistencia de Copeme, que les presta asesoría sobre estándares internacionales en buenas prácticas y buen gobierno para el sector de las microfinanzas.

g. **Cooperativas de ahorro y créditos.** Supervisadas por la Fenacrep (Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú). Se encuentran autorizadas a recibir depósitos y a hacer todo tipo de préstamos a sus miembros.

#### *2.3.1.7 El sistema de las cajas municipales de ahorro y crédito y su evolución*

Las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) cumplen un rol importante en la descentralización y democratización del sistema financiero en el Perú. El acceso al crédito,

el fomento del ahorro y de la inversión hacen que el circuito financiero dentro de la producción regional muestre un gran potencial.

Según la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC), el éxito de las CMAC se fundamenta en los siguientes principios institucionales básicos:

- Autonomía.
- Cobertura de sus costos totales.
- Orientación local y regional.
- Gradual desarrollo institucional.
- Tecnología financiera y crediticia propia.

El objetivo era fomentar el ahorro comunal y apoyar, de esta manera, las actividades de las pequeñas y medianas empresas dentro de su jurisdicción, al atender el crédito local otorgando préstamos con garantía prendaria.

Las CMAC están reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros, de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros, aprobada mediante la Ley 26702. Están sujetas a la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

El cuadro 1.7 muestra el grado de concentración de mercado según el nivel de colocaciones de las CMAC a diciembre del 2013, el cual es moderado.

Cuadro 1.7. Concentración de mercado según colocaciones de las CMAC

Empresas	Colocaciones	Participación	Índice de concentración
CMAC Arequipa	2'848,950	24%	5.73%
CMAC Piura	1'866,236	16%	2.46%
CMAC Huancayo	1'301,890	11%	1.20%
CMAC Trujillo	1'288,986	11%	1.17%
CMAC Cusco	1'243,589	10%	1.09%
CMAC Sullana	1'238,676	10%	1.08%
CMAC Tacna	709,868	6%	0.36%
CMAC Ica	673,522	6%	0.32%
CMAC Maynas	317,522	3%	0.07%
CMAC Paita	202,855	2%	0.03%
CMAC Del Santa	162,237	1%	0.02%
CMAC Pisco	45,698	0%	0.00%
Total	11'900,030	100%	0.135

Elaboración propia.

Figura 4: Mercado según el nivel de colocaciones de las CMAC.

### 2.3.1.8 Análisis de las tasas activas

Año	Moneda nacional						
	Corporativos	Grande empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Micro-empresa	Consumo	Hipotecario
2010	12.01%	–	20.19%	30.44%	40.61%	25.95%	13.85%
2011	–	–	18.96%	29.53%	39.81%	25.55%	13.96%
2012	–	–	19.18%	28.12%	37.78%	26.06%	14.14%
2013	10.57%	20.00%	18.07%	28.54%	38.68%	27.40%	14.64%

Año	Moneda extranjera						
	Corporativos	Grande empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Micro-empresa	Consumo	Hipotecario
2010	–	–	14.14%	18.17%	18.76%	17.14%	11.10%
2011	–	9.99%	15.22%	18.56%	21.50%	17.24%	11.73%
2012	–	–	13.49%	16.55%	17.83%	16.21%	11.95%
2013	–	–	13.33%	18.49%	18.45%	16.43%	11.40%

Fuente: SBS, 2014.

Figura 5: Comportamiento de las tasas de las CMAC entre el 2010-2013.

### 2.3.2 Reglamento general de créditos de la Caja Municipal de Ahorro Y Crédito Cusco S.A.

EL reglamento General de Créditos tiene por objetivo normar, gestionar, evaluar y controlar el procedimiento de otorgamiento y recuperación de créditos en la CMAC Cusco S.A. los mismos que están orientados a satisfacer la demanda crediticia de las personas naturales y jurídicas de diversos sectores económicos.

#### 2.3.2.1 Clasificación del cliente

- **Nuevo:** Son aquellos que son atendidos por primera vez en la CMAC Cusco S.A.
- **Recurrente:** Son aquellos clientes que encuentran con historial crediticio en la CMAC Cusco S.A.
- **Automático:** Son aquellos clientes con buen historial crediticio en la CMAC Cusco y cumplen con los criterios establecidos para la calificación de créditos Automáticos.



### *2.3.2.1.1 Sujetos de crédito*

- Personas Naturales mayores de edad.
- Personas jurídicas que realicen actividades económicas, cualquier sea su forma empresarial.
- Personas naturales con ingresos dependientes e independientes que reúnan las condiciones exigidas en las diferentes modalidades de créditos establecidos en el Reglamento.
- Edad mínima: 20 años y de acuerdo al producto Crediticio.
- Edad máxima: 75 años, 11 meses y 29 días (para titular, conyugue y garante)
- Cuando la edad del conyugue del titular y/o garante supere la edad máxima, se aceptara su intervención con una edad límite de 78 años al momento de otorgar el crédito.

### *2.3.2.2 Clasificación de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco*

#### *S.A. según resolución 11356-Superintendencia de Banca y Seguros.*

- a. **Créditos Corporativos:** Personas jurídicas que ha registrado ventas anuales mayor a s/. 200 millones en los 2 últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes.
- b. **Créditos Gran Empresa:** Personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 20 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los estados más recientes o el deudor ha mantenido en el último año emisiones vigentes de deuda en el mercado de capitales.
- c. **Créditos Mediana Empresa:** Otorgados a personas naturales y jurídicas que tiene un endeudamiento en el sistema financiero superior a S/.300, 000 en los últimos 6 meses



- d. **Créditos Pequeña Empresa:** Financia actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales y jurídicas cuyo Endeudamiento total en el sistema financiero (no incluye créditos hipotecarios) es superior a S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos 6 meses.
- e. **Créditos a la Microempresa:** Otorgados a personas naturales o jurídicas, endeudamiento en el sistema financiero (no incluyen créditos hipotecarios) es menor o igual a S/. 20,000 en los últimos 6 meses.
- f. **Créditos Consumo no Revolvente:** Créditos otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
- g. **Créditos Consumo Revolvente:** Otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios, o gastos no relacionados con la actividad empresarial (Líneas de crédito y tarjeta de créditos).
- h. **Créditos Hipotecarios para Vivienda:** Otorgado a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas.

#### *2.3.2.3 Clasificación de créditos por su otorgamiento*

- a. **Crédito nuevo:** cuando el cliente es atendido por primera vez en la CMAC Cusco S.A. debiendo cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en el reglamento de créditos.
- b. **Crédito recurrente:** Créditos que se otorgan a clientes que tienen historial crediticio en la CMAC Cusco S.A. con uno o más créditos cancelados.





- c. Crédito Ampliado:** Créditos que se otorgan cuando el cliente requiere ampliar su crédito vigente por necesidad adicional de financiamiento, que a la fecha de la solicitud tienen un saldo pendiente de pago no vencido.
- d. Crédito paralelo:** Se otorga adicionalmente a la obligación principal, debiendo el cliente registrar un buen historial de pagos.
- e. Crédito promocional:** se otorgan para financiar Capital de Trabajo y oportunidades de negocio de los clientes durante todo el año, en temporadas de alta actividad comercial en campañas, debiendo el cliente contar con buen historial crediticio.

#### *2.3.2.4 Clasificación de créditos por su condición*

- a. Crédito nuevo:** cuando el cliente es atendido por primera vez en la CMAC Cusco S.A. debiendo cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en el reglamento de créditos.
- b. Crédito vigente:** Créditos otorgados a los clientes en sus distintas modalidades que están en condiciones normales según lo establecido en el Manual de Contabilidad SBS, su estado no vencido.
- c. Crédito refinanciado:** Cuando se producen variaciones de plazo y/o monto de la cuota del crédito original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago y cuando se presenten dificultades en la capacidad de pago
- d. Crédito refinanciado:** Cuando se producen variaciones de plazo y/o monto de la cuota del crédito original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago y cuando se presenten dificultades en la capacidad de pago.
- e. Crédito vencido:** créditos que presentan atrasados en el pago de sus cuotas, considerando lo establecido en el manual de contabilidad SBS.



- f. **Crédito reestructurado:** operaciones dispuestas en el D. L. N°245, modificada mediante la ley 27146.
- g. **Crédito reprogramado:** cuando el cliente no muestra dificultades en su capacidad de pago y es resultado de un desfase entre las fechas del pago de sus cuotas y el ciclo periódico de sus ingresos.
- h. **Crédito en gestión de cobranza (GECO):** créditos vencidos con mora a (90) días y un saldo de capital menor o igual a S/.20, 000 o su equivalente en moneda extranjera. Que no tengan garantía real (judicial sin demanda).
- i. **Crédito en cobranza judicial:** créditos vencidos con mora mayor a 90 días y un saldo de capital mayor a S/. 20,000 se recurre en las instancias judiciales.
- j. **Crédito castigado:** Son aquellos créditos con evidencia real y comprobable de su irrecuperabilidad habiéndose agotado todos los medios de cobranza.

*2.3.2.5 Características de un crédito según el Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S.A.*

- a. **Plazos:** el plazo Máximo de un crédito se determinara en función al monto del préstamo y el destino y de acuerdo a las políticas de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.
- b. **Destino del crédito:** capital de trabajo, activo fijo, vivienda. Compra de deuda, libre disponibilidad.
- c. **Periodo de gracia:** Se podrá otorgar periodos de gracia de hasta 6 meses, siguiendo las políticas de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.
- d. **Frecuencia y forma de pago:** Se consideran pagos fijos de frecuencia diaria, semanal, quincenal, mensual, bimestral, trimestral, cuatrimestral, semestral de acuerdo al flujo de caja aprobado por el comité de créditos; y los pagos se realizan



en todos los medios que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. considera.

### ***2.3.2.6 Perfil de riesgo de un cliente según el Reglamento de Créditos de la Caja***

#### ***Municipal de Ahorro y Crédito S.A.***

##### **a. Cliente A**

- Ser persona Natural.
- Edad máxima de 75 años, 11 meses y 29 días.
- Edad mínima 24 años, 11 meses y 29 días.
- Experiencia crediticia con la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. mínimo de 24 meses desde el primer crédito (se considera únicamente a los créditos micro).
- Nota 1 en el SICMAC.(del crédito vigente y/o del ultimo crédito cancelado)
- Cliente con calificación 100% Normal durante los últimos 06 meses o históricos.
- Endeudamiento hasta con 2 entidades incluida la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. y máximo 4 créditos en el sistema financiero (titular y conyugue de ser el caso).
- Establecer línea de crédito propuesta según historial crediticio.
- Se consideran a clientes inactivos(máximo 6 meses de inactivo)
- El nivel de endeudamiento del cliente no deberá exceder de S/. 200,000, incluido el crédito a otorgar (según RCC).
- Créditos a otorgar con garantía patrimonial hasta S/.100, 000 (principal, paralelo y/o promocional), máximo dos créditos.
- No existen excepciones a las condiciones establecidas.



**b. Cliente B**

- Ser persona natural tener edad máxima de 75 años, 11 meses y 29 días, para el titular.
- Experiencia crediticia con la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. mínimo de 18n meses desde el primer crédito (se considera únicamente a los créditos micro, pequeña y mediana empresa).
- Nota 1 o 2 en el SICMAC, (del crédito vigente y/o del último crédito cancelado).
- Cliente con calificación 100% normal durante los últimos 6 meses o histórico CPP en cualquiera de los meses (solo un mes máximo), pero el último mes 100% normal para clientes vigentes e inactivos.
- Se consideran a clientes inactivos con un máximo de hasta 6 meses de haber cancelado su ultimo crédito.
- Endeudamiento hasta con 3 entidades incluida la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. y máximo 4 créditos en el sistema financiero (titular y conyugue de ser el caso).
- Establecer línea de crédito propuesta según historial crediticio.
- No exciten excepciones a las condiciones establecidas.

**c. Cliente C**

- Ser persona natural o jurídica.
- Tener edad máxima años, 11 meses y 29 días, para el titular.
- Experiencia con la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. menor a 18 meses (se considera únicamente a los créditos micro, pequeña y mediana empresa).
- Nota de 1 o 2 en SICMAC.



- Cliente con calificación 100% normal durante los últimos 6 meses o máximo CPP, pero el último mes 100% normal para clientes vigentes o inactivos.
- Endeudamiento hasta con 3 entidades incluida la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. y máximo 4 créditos en el sistema financiero (titular y conyugue de ser el caso), se exceptúa 1 tarjeta de crédito.
- Se consideran clientes inactivos.

**d. Cliente D**

- Ser persona natural o jurídica.
- Clientes nuevos para la CMAC CUSCO S.A. bancarizados o no bancarizados (entidades reguladas y no reguladas).
- Calificación 100% normal los últimos 6 meses para bancarizados.
- Sin experiencia crediticia para clientes no bancarizados.
- Endeudamiento hasta con 3 entidades financieras incluida la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. y máximo créditos (titular y conyugue de ser el caso) se exceptúa 1 tarjeta de crédito.

**e. Cliente E**

- Ser persona natural o jurídica.
- Clientes que no cumplen condiciones de clientes A, B, C, D.
- Clientes con créditos cancelados en cobranza judicial histórico (deuda directa).

2.3.2.7 *Requisitos Generales*

**Tabla 3**  
**Requisitos Generales para Créditos**

	PERSONA NATURAL	PERSONA JURÍDICA
Documento de identidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fotocopia de DNI de titular, conyugue, garantes y testigo a ruego (de ser el caso).</li> <li>• Se aceptara con DNI y/o perdido: con trámite en RENIEC vigente (bajo responsabilidad del analista de créditos quien debe realizar seguimiento).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fotocopia de DNI del representante legal y conyugue.</li> <li>• Copia de estructura Publica de constitución de la empresa.</li> <li>• Vigencia de poder (con una vigencia de 30 días calendario).</li> </ul>
Documento de domicilio	<p><b>Documentos de propiedad:</b> fotocopia del título de propiedad, certificado de posesión o cualquier otro documento, equivalente que demuestre la propiedad de la vivienda o local comercial (en caso corresponda).</p>	
	<p><b>Recibo de servicios:</b> fotocopia del recibo de luz o agua con una antigüedad no mayor a 2 meses, en caso de limitaciones de zona (rural), adjuntar cualquier otro recibo de servicios</p>	
Documentos de negocio	<p>Antigüedad en el negocio 6 meses</p>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Adjuntar cualquier documento o fotografía que evidencie la actividad evaluada (negocio), de acuerdo a lo requerido en el catálogo de productos.</li> <li>• Fotografías del domicilio y negocio.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pagos a la SUNAT (PDT).</li> <li>• Cuaderno de registro compras, ventas.</li> <li>• Fotografías del domicilio y negocio.</li> </ul>

*Fuente (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. 2016)*

a. **Créditos microempresa**

**Tabla 4**

*Requisitos para Microempresa Clientes A*

Ítem	De S/ 300 a S/ 1,000	De S/1,001 a S/3,000	De S/3,001 a S/5,000	De S/5,001 a S/8,000	De S/8,001 a S/10,000	De S/10,001 a S/20,000
Documentos Personales	Fotocopia de DNI (titular y conyugue de ser el caso). <b>Clientes Nuevos:</b> adjuntar RENIEC con fotos. <b>Clientes recurrentes:</b> Actualizar validación RENIEC.					
Documentos del domicilio (recibo de luz + documento de casa)	Sin casa propia				Casa propia o local propio o aval con casa propia	
	<b>Fotocopia de recibo servicio:</b> recibo de luz, agua, teléfono con antigüedad no mayor a 2 meses caso de limitaciones de zona (rural) adjuntar cualquier otro recibo de servicios.					
Firma de conyugue	Firma con conyugue (opcional) y adjuntar filtro y provisión de deudas de conyugue.			Firma con conyugue obligatorio de ser el caso o firma con garante solidario.		
Sustento de ingresos	Se podrá demostrar con fotografía (con fecha, hora, sello, firma y comentario de analista); considerar 02 criterios para determinación de ingresos.				Adjuntar documento que evidencie la existencia y continuidad de negocio.	
Considerar 02 referencias.	Obligatorio.					

*Fuente (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. 2016)*

**Tabla 5**

*Requisitos para Microempresa Clientes B*

Ítem	De S/ 300 a S/ 1,000	De S/1,001 a S/3,000	De S/3,001 a S/5,000	De S/5,001 a S/8,000	De S/8,001 a S/10,000	De S/10,001 a S/20,000
Documentos personales	Fotocopia de DNI (titular y conyugue de ser el caso). <b>Clientes Nuevos:</b> adjuntar RENIEC con fotos. <b>Clientes recurrentes:</b> Actualizar validación RENIEC.					
Documentos del domicilio (recibo de luz + documento de casa)	Sin casa propia				Casa propia o local propio o aval con casa propia.	
	<b>Fotocopia de recibo servicio:</b> recibo de luz, agua, teléfono con antigüedad no mayor a 2 meses caso de limitaciones de zona (rural) adjuntar cualquier otro recibo de servicios.					
Firma del conyugue	Firma con conyugue (opcional) y adjuntar filtro y provisión de deudas de conyugue.			Firma con conyugue obligatorio de ser el caso o firma con garante solidario.		
Sustento de ingresos	Se podrá demostrar con fotografía (con fecha, hora, sello, firma y comentario de analista); considerar 02 criterios para determinación de ingresos.				Adjuntar documento que evidencie la existencia y continuidad de negocio.	
Considerar 02 referencias	Obligatorio.					

*Fuente (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. 2016)*

**Tabla 6**

*Requisitos para Microempresa Clientes C*

ítem	De S/ 300 a S/ 1,000	De S/1,001 a S/3,000	De S/3,001 a S/5,000	De S/5,001 a S/8,000	De S/8,001 a S/10,000	De S/10,001 a S/20,000
Documentos personales	Fotocopia de DNI (titular y/o conyugue y/o garante y/o representante legal de ser el caso). <b>Cientes Nuevos:</b> adjuntar RENIEC con fotos. <b>Cientes recurrentes:</b> Actualizar validación RENIEC. Copia de RUC Vigencia de poderes de los representantes legales.					
Documentos del domicilio (recibo de luz + documentos de casa)	Sin casa propia		Casa propia o local propio o aval con casa propia.			
Firma del conyugue	Firma con conyugue (opcional) y adjuntar filtro y provisión de deudas de conyugue.		Firma con conyugue obligatorio de ser el caso o firma con garante solidario.			
Sustento de ingresos	Se podrá demostrar con fotografía (con fecha, hora, sello, firma y comentario de analista); considerar 02 criterios para determinación de ingresos.			Adjuntar documento que evidencie la existencia y continuidad de negocio.		
Considerar 02 referencias	Obligatorio					

*Fuente (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. 2016)*

**Tabla 7**

*Requisitos para Microempresa Clientes D*

ítem	De S/ 300 a S/ 1,000	De S/1,001 a S/3,000	De S/3,001 a S/5,000	De S/5,001 a S/8,000	De S/8,001 a S/10,000	De S/10,001 a S/20,000
Documentos personales	Fotocopia de DNI (titular y/o conyugue y/o garante y/o representante legal de ser el caso). <b>Cientes Nuevos:</b> adjuntar RENIEC con fotos. <b>Cientes recurrentes:</b> Actualizar validación RENIEC. Copia de RUC Vigencia de poderes de los representantes legales.					
Documentos del domicilio (recibo de luz + documentos de casa)	Sin casa propia.		Casa propia o local propio o aval con casa propia.			
Firma del conyugue	Firma con conyugue (opcional) y adjuntar filtro y provisión de deudas de conyugue.		Firma con conyugue obligatorio de ser el caso o firma con garante solvente.			
Sustento de ingresos	Se podrá demostrar con fotografías.			Adjuntar documento que evidencie la existencia y continuidad de negocio.		
Considerar 02 referencias	Obligatorio					

*Fuente (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. 2016)*



**Tabla 8**  
*Requisitos para Microempresa Clientes E*

ítem	De S/ 300 a	De S/1,001	De S/3,001	De S/5,001	De S/8,001 a	De
	S/ 1,000	a S/3,000	a S/5,000	a S/8,000	S/10,000	S/10,001 a S/20,000
Documentos personales	Fotocopia de DNI (titular y/o conyugue y/o garante y/o representante legal de ser el caso). <b>Cientes Nuevos:</b> adjuntar RENIEC con fotos. <b>Cientes recurrentes:</b> Actualizar validación RENIEC. Copia de RUC Vigencia de poderes de los representantes legales.					
Documentos del domicilio(recibo de luz + documentos de casa)	Casa propia o local propio o aval con casa propia. Fotocopia de recibo servicio: recibo de luz, agua, teléfono con antigüedad no mayor a 2 meses caso de limitaciones de zona (rural) adjuntar cualquier otro recibo de servicios.					
Firma del conyugue	Firma con conyugue obligatorio de ser el caso o firma con garante solvente.					
Sustento de ingresos	Adjuntar documento que evidencie la existencia y continuidad de negocio.					
Considerar 02 referencias	Obligatorio.					

*Fuente (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. 2016)*

### 2.3.2.8 Estados Financieros

Los estados financieros se solicitaran lo siguiente:

**Tabla 9**  
*Estados Financieros Para la Evaluación*

TIPO DE PERSONA	CLIENTE NUEVO O RECURRENTE	DEUDA EN EL SISTEMA FINANCIERO	ESTADOS FINANCIEROS				
	DEUDA CMAC CUSCO S.A.		ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	BALANCE GENERAL	FLUJO DE EFECTIVO	CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NATURAL Y JURÍDICO	>= S/.150,000 y <=S/.300,000	>=S/.300,000	1 periodo económico	1 periodo económico			
	>S/.300,000	>=S/.300,000	2 periodos económicos	2 periodos económicos	2 periodos económicos	2 periodos económicos	2 periodos económicos

*Fuente (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. 2016)*

El endeudamiento no incluye créditos hipotecarios ni créditos de Consumo.

### 2.3.2.9 Ratios para Créditos micro, pequeña y mediana empresa

Ratios para la evaluación financiera según (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S.A. 2016).

- a. **Ratio N° 1:** Indica la relación que hay entre la cuota que se propone y la utilidad líquida que el cliente dispone, incluido los gastos familiares si es el caso.

$$\text{Ratio 1} = \text{cuota del crédito propuesto} / \text{saldo disponible}$$

- **Cuota del crédito propuesto:** Es el monto mensual en soles o dólares que el cliente pagara por el crédito propuesto. (Cusco, 2016)
- **Saldo disponible:** Es la utilidad neta obtenida del estado de ganancia y pérdidas de un ejercicio económico (mensual) para personas jurídicas, y menos los gastos familiares en caso de personas naturales. (Cusco, 2016)
- **Carga financiera:** Es la cuota mensual de una obligación financiera. (Cusco, 2016)

**Tabla 10**

*Indicadores del Ratio 1*

Para Créditos	Mediana Empresas	Pequeña y Microempresas
Capital de trabajo	75%	80%
Activo fijo	70%	70%

*Fuente (Reglamento General de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. 2016)*

- b. **Ratio N° 2:** Es un indicador de solvencia, que nos indica los recursos propios con que dispone la empresa para afrontar sus deudas; es decir, cuanto dispone de patrimonio para disponer a cada sol de deuda; los valores aceptados para la CMAC Cusco S.A. varían de acuerdo al tipo de crédito y destino del financiamiento, los que se detallan en el Reglamento General de Créditos.

El rubro “Deuda a Cancelar” Se adiciona cuando el plan de inversión es compra de deuda de otras entidades financieras o cancelación de un saldo vigente en la CMAC CUSCO S.A. en caso de ampliación de créditos.

$$\text{Ratio 2} = \text{monto del crédito} / (\text{patrimonio neto} + \text{deuda a cancelar})$$

- **Monto del crédito:** Es el monto del crédito propuesto. (Cusco, 2016)

- **Patrimonio neto:** Es el resultado de la diferencia entre el activo total y el pasivo total del balance general. (Cusco, 2016)
- **Deuda a cancelar:** Es el monto del crédito vigente que será cancelado con el crédito propuesto, sea este de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. o de otras entidades del Sistema Financiero. (Cusco, 2016)

**Tabla 11***Indicadores del Ratio 2*

	microempresa	Pequeña empresa	Mediana empresa
Comercio y producción	100%	100%	100%
Servicios	150%	150%	200%

*Fuente (Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.)*

### 2.3.2.10 Ratios financieros

Consiste en relacionar diferentes elementos o magnitudes que puedan tener una especial significación.

Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo.

Principales Ratios Financieros utilizado por la CMAC Cusco

#### a. Ratio de liquidez

Mide la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, es decir dinero en efectivo del que dispone para cancelar sus deudas.

$$\text{Ratio de Liquidez} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Cuando mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo, si ser un valor mayor a 1 y muy cercano a 2 podría considerarse bastante bueno.

#### b. Ratio de Gestión

Mide la utilización del activo y comparan las cifras de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que lo integren.

**Rotación de Inventarios = Costo de venta / Mercadería**

Corresponde a la media de la renovación de las existencias durante un tiempo dado

**c. Ratio de Endeudamiento**

Ratios que relacionan recursos con compromisos totales de la empresa

$$\text{Ratio de Endeudamiento} = \text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$$

**d. Ratio de Rentabilidad**

Mide la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa, evalúa los resultados económicos de la actividad empresarial.

Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital; es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir.

$$\text{Ratio de Rentabilidad} = \text{Utilidad Operativa} / \text{Ventas}$$

Significa que por cada unidad vendida, la empresa genera utilidad.

**2.3.3 Micro y Pequeña Empresa (ESAN Y PROInversión)**

Según la (Universidad ESAN y la Agencia de Promoción de la Inversión Privada del Perú).

Es una pequeña unidad de producción o prestación de servicios. Según la legislación peruana. Una PYME es una unidad económica construida por una persona natural y jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (PROInverison & ESAN, 2015)

Las micro y pequeñas empresas deben reunir las siguientes características:

**a. Respecto del mínimo total de trabajadores:**

- La microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores, inclusive.
- La pequeña empresa de 1 a 50 trabajadores, inclusive.



**b. La microempresa:** hasta por un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- La microempresa: hasta por un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- La pequeña empresa: desde 150 UIT hasta 850 UIT.

Todas las personas pueden construir una MYPE. Aunque se suele creer que son creadas solo por aquellas personas de bajo recursos, lo cierto es que cualquier individuo con una idea de negocio y espíritu emprendedor puede apostar por construir una MYPE que podrá incrementar sus ingresos en el futuro.

### **2.3.3.1 Formas de organización de negocios o empresas**

#### **a. Como personas naturales**

Las personas naturales pueden adquirir derechos y obligaciones, es decir, tienen plena capacidad de decisión y ejecución para celebrar contratos, asumir compromisos y efectuar el pago que les correspondan por los impuestos a los que estuvieran afectas y por las deudas contraídas.

Cuando las personas naturales realizan actividades económicas lucrativas o negocios sin haber establecido una empresa, se las denomina (Persona Natural con Negocio). Si, en cambio, las personas naturales desearan establecer una empresa, pueden constituir una (Empresa Individual de Responsabilidad Limitada).

#### **b. Persona Naturales con Negocio**

Son aquellas personas naturales que perciben rentas de tercera categoría y no se han constituido como Empresa Individual de Responsabilidad Limitada. Por ejemplo,

La señora Rosa Céspedes Mori y su hijo Francisco han iniciado, en la parte delantera de su casa, la venta de frutas. A los ingresos que obtienen por las ventas se les llama rentas de tercera categoría.



Para emprender este negocio, la señora y su hijo deberán obtener su Registro Único del Contribuyente (RUC) y declarar entre la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria y Aduanas (SUNAT) que percibirán las referidas rentas. En este caso sus propietarios no han constituido una empresa para realizar su negocio, y por ello de las denomina (Personas Naturales con Negocio).

Asimismo, deberán establecer a que régimen tributario desean acogerse. Pueden optar por:

- a) Nuevo Régimen Único Simplificado NRUS.
  - b) Régimen MYPE.
  - c) Régimen Especial.
  - d) Régimen General.
- **Ventajas**
    - Su creación y su liquidación son sencillas.
    - El control y administración del negocio dependen única y exclusivamente de la persona natural.
    - Las normas regulatorias a las que se encuentran sometida son mínimas.
  - **Desventajas**
    - La responsabilidad es ilimitada, lo que quiere decir que si existen obligaciones pendientes y si los recursos del negocio no son sus fuentes para cubrirlas, responde la persona natural con todo su patrimonio. Si esta persona es casada, el patrimonio de la sociedad es conyugal, es decir, pertenece al esposo y la esposa.
    - El capital de la empresa se encuentra limitado a la disponibilidad de la persona natural consecuentemente, el crecimiento y las posibilidades de obtener créditos resultan restringidos.



- Cualquier impedimento de la persona natural afecta directamente al negocio, y pueden incluso interrumpir sus operaciones.

**c. Como personas jurídicas**

Las personas jurídicas (empresas) están constituidas por una o varias personas naturales o jurídicas que desean realizar negocios formalmente.

Las ventajas de ser una persona jurídica son las siguientes:

- Su responsabilidad ante terceros se encuentra limitada a la sociedad, es decir, a la empresa.
- Pueden participar en concursos públicos y adjudicaciones como proveedores de bienes y servicios.
- Pueden realizar negocios con otras personas jurídicas del país y del extranjero.
- Tienen mayor facilidad para obtener créditos y pueden ampliar su negocio incrementado su capital, abriendo locales comerciales o realizando exportaciones.

**Tabla 12**  
**Tipo de Empresas en el Perú**

MODALIDAD	FORMA INDIVIDUAL	FORMAS SOCIETARIAS		
MODALIDAD	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA	SOCIEDAD ANÓNIMA
<b>CARACTERÍSTICAS</b>	Es considerada por voluntad de una sola persona. Es un apersona jurídica	De 2 a 20 participacionistas	De dos a 20 accionistas. El accionista que desee transferir sus acciones a otro accionista o a terceros debe comunicarlo a la sociedad y solicitar la aprobación de la misma.	De dos como mínimo. No existe número máximo
<b>DENOMINACIÓN</b>	Tendrá una denominación seguida de las palabras "Empresa Individual de Responsabilidad Limitada", o de las Siglas "E.I.R.L."	Tendrá una denominación seguida de las palabras "Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada", o de las siglas "S.R.L."	Tendrá una denominación seguida de las palabras "Sociedad Anónima Cerrada, o de las siglas "S.A.C."	Tendrá una denominación seguida de las palabras "Sociedad Anónima", o de las Siglas "S.A."
<b>ÓRGANOS</b>	Titular y Gerencia	- Junta general de Socios. - Gerentes.	- Junta general de Accionistas. - Directorio, el nombramiento del mismo es facultativo. - Gerencia.	- Junta general de Accionistas.- Directorio. - Gerencia.
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	En dinero o bienes muebles o inmuebles.	El capital es representado por participaciones y deberá estar pagada cada participación por lo menos en un 25%.	Los aportes pueden ser en moneda nacional y/o extranjera, en contribuciones tecnológicas intangibles. El capital es representado por acciones y deberá estar suscrito completamente y cada acción pagada por lo menos en un 25%.	Los aportes pueden ser en moneda nacional y/o extranjera, en contribuciones tecnológicas intangibles. El capital es representado por acciones y deberá estar suscrito completamente y cada acción pagada por lo menos en un 25%.
<b>DURACIÓN</b>	Indeterminada	Determinado o Indeterminado	Determinado o Indeterminado	Determinado o Indeterminado.

Fuente: (Roncal, 2017)

### 2.3.3.2 Importancia de las MYPEs en la económica del país

(Universidad ESAN y la Agencia de Promoción de la Inversión Privada del Perú).

Según datos del ministro de trabajo, las MYPES brindan empleo a más de 80% de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45% del producto bruto interno (PBI). Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.





- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejorar la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

Cuando la cultura emprendedora actúa sobre un individuo desarrolla en él, además de los conocimientos y talentos propios de la persona, una característica adicional: la capacidad de ver oportunidades y aprovecharlas.

La constitución de una MYPE resulta socialmente deseable, por la inversión que realiza en la localidad se instala. Esta inversión tiene, además, tres elementos adicionales:

- a. Generación de empleo directos (es decir dentro de la misma empresa) y empleos indirectos que se generan gracias a la presencia de esta, como por ejemplo, gracias a negocios como restaurantes, puestos de periódicos, venta de artesanías, construcciones metálicas, entre otros.
- b. En segundo lugar, permite a través de la aplicación de la oferta, que se ofrezcan mejores productos a menores precios, es decir un mercado competitivo.
- c. En tercer lugar, hace posible que las personas tengan una actividad que les permita asumir retos y obtener logros, es decir desarrollarse a nivel personal – profesional.

#### **2.3.3.3 Principales característica de las MYPE**

Diversos autores, entre ellos (Villarán, 2001), destacan que hay elementos características en el común de las micro y pequeñas empresas que las han llevado a ser negocios exitoso, por ejemplo:

- **Una intuitiva percepción de las necesidades de los clientes**, lo que implica estar enfocados en el mercado y, dado su tamaño, tener flexibilidad para adaptarse a las nuevas circunstancias rápidamente.



- **La capacidad de identificar y aprovechar oportunidades**, aun de experiencias negativas o limitaciones que les impidieron continuar con la normalidad.
- **La creatividad y desarrollo gradual de habilidades personales**, que les permiten diseñar soluciones de negocios que correspondan a su disponibilidad efectiva de recursos.
- **El trabajo duro y la persistencia**, dedicando en muchos casos cerca de 15 horas diarias al negocio y no dejarse vencer por los problemas.
- **El apoyo de grupos de referencia**, especialmente de los familiares más cercanos, durante el inicio o las crisis del negocio.

#### ***2.3.3.4 Características comerciales y administrativas de las Micro y Pequeñas empresas***

Según la (Universidad ESAN y la Agencia de Promoción de la Inversión Privada del Perú), encontramos:

- Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su tarea de operación es relativamente pequeña, sobre todo el local
- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión.
- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar.
- Su actividad no es intensiva en capital pero si en mano de obra. Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.
- Disponen de limitados recursos financieros.
- Tienen un acceso reducido a la tecnología.
- Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios.



- Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad.

### 2.3.3.5 *Administración y organización de una Micro y Pequeña Empresa*

Aun cuando se ha escrito mucho sobre la importancia de definir una organización como función propia de la gestión y requisito indispensable para la dirección de las empresas, en la mayoría de las MYPEs está todavía una debilidad relevante. Según la (Universidad ESAN y la Agencia de Promoción de la Inversión Privada del Perú).

En principio, es necesario señalar que la estructura, las funciones y los procedimientos no pueden ser aplicados mecánicamente ni, mucho menos, copiados entre las diferentes MYPE.

#### **a. La Estructura**

La estructura de una empresa es el esqueleto en el que se apoyan todas las decisiones y actividades que tienen lugar en ella. En la pequeña empresa la estructura se suele adaptar a las características de los individuos que la componen, al desarrollo de la empresa y al giro del negocio.

Cada MYPE deberá determinar el tipo de estructura que le resulte más conveniente en relación con su nivel de desarrollo, actividad, composición interna y objetivos, esta estructura organizacional ira cambiando en función de la evolución de la mype en el tiempo.

El diseño de una estructura apropiada es el primer paso de la organización empresarial. Este consiste básicamente en:

- Asignar a cada empleado tareas individuales.
- Establecer o definir las relaciones entre las diferentes personas que deben realizar las tareas establecidas.

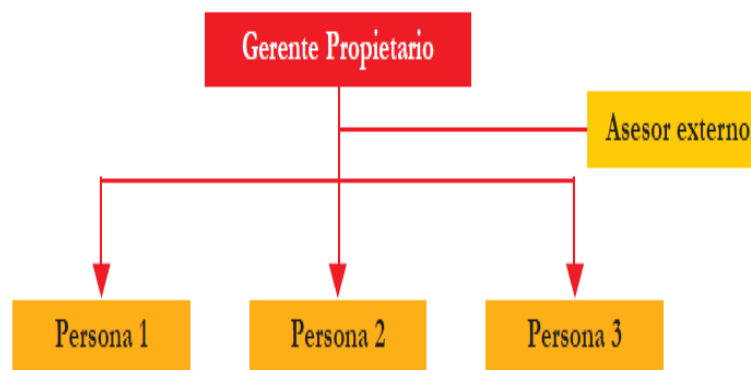
Según (Barragán Codina, 2002) existen cuatro estructuras organizativas básicas:

- Estructura Simple.
- Estructura Funcional.
- Estructura Divisional.
- Estructura Matricial.

Cada una se adapta a un tamaño y complejidad de los procesos de las empresas empezando por la estructura simple hasta llegar a la matricial. A continuación se describen los principales aspectos de cada una de ellas:

- **Estructura simple**

Es aquella en la que la empresa se rige por el control individual de una persona. En este caso el gerente propietario controla todas las actividades y toma todas decisiones referentes al funcionamiento de la empresa. Es la más común en las pequeñas empresas, así mismo suele tener actividades como asesoría legal y contable que es proveída por una tercera persona fuera de la empresa (subcontratación). Sin embargo, si la empresa crece el control por una sola persona se hace más difícil.



*Figura 6:* Estructura Simple de una microempresa.

*Fuente* (PROinverison & ESAN, 2015)

Sus principales características son:

- La realización de las tareas es supervisada directamente por el propietario.
- El sistema de coordinador, evaluación y recompensa es altamente informal.



- La toma de decisiones se centraliza en una sola persona, por lo general el propietario de la empresa.
- Poca especialización en las tareas internas.

Esta estructura se puede aplicar a un negocio pequeño (o microempresa), que ha sido recientemente iniciado, que cuenta con 4 o 5 personas o que debido a su rubro o especialización no necesita de tanto personal dado su nivel de ventas, por ejemplo podemos estar hablando de un negocio de fabricación de muebles, calzado, un pequeño restaurante, confecciones, panadería, etc.

#### **2.3.4 Las características básicas de la microempresa**

**Microempresa:** Es una pequeña unidad económica productiva que tiene posibilidades de auto desarrollarse, crecer y auto sostenerse.

Con características:

- Son de propiedad de pocas personas.
- Se concentran en determinadas ramas de la actividad, generalmente está centrada en la producción o comercialización de productos.
- No tienen más de dos niveles jerárquicos en sus estructuras organizacionales.
- Tienden a crecer y pasar de ser una microempresa a ser una empresa pequeña.
- No poseen más de 10 empleados.
- Sus ventas anuales son limitadas en cuanto a monto y volumen.
- Fuerte adaptabilidad de las unidades productivas.
- Su capital esta destinados a la satisfacción de necesidades de supervivencia.

##### **2.3.4.1 Clasificación de las microempresas**

**a) Según la actividad que desarrollan pueden ser:**

- **Microempresas productivas:** Transformación de materias primas a productos elaborados.
- **Microempresas comerciales:** Venta de bienes y servicios.

**b) Según la propiedad del capital:**

- **Microempresas familiares:** Dueño del capital es la familia.
- **Microempresas asociativas o societarias:** Surge de un acuerdo entre 2 o más personas que aportan el capital y los beneficios se distribuyen entre las mismas.
- **Microempresa unipersonal o individual:** El propietario del capital es una sola persona.

**c) Según el tipo de población involucrada:**

- **Microempresa de subsistencia:** Poseen un bajo nivel de productividad.
- **Microempresa de acumulación simple:** Las rentas que generan solo permiten superar los costos de producción.
- **Microempresa de acumulación ampliada o “Micro-Top”:** Generan una elevada productividad que posibilita al micro emprendedor acumular excedentes.

**d) Según la cantidad de funciones que desarrolla:**

- Microempresa de función única.
- Microempresa de dos funciones.
- Microempresa de función múltiple.

**e) Según la novedad de producción:**

- **Microempresa de producción por copia:** Producen bienes o servicios que ya están en el mercado.
- **Microempresa de producción innovadora:** Producen nuevos bienes o servicios.

**2.3.4.2 Ventajas y desventajas de las microempresas**

Las ventajas de las microempresas se pueden ver desde el punto de vista general y particular son:



**f. En general:**

- Permiten una mejor distribución de ingresos.
- Facilita una mayor transparencia de los mercados.
- Permiten el desarrollo estable de las economías regionales.
- Generan fuente de empleo.
- Se adaptan con mayor facilidad a los cambios económicos.

**g. En particular:**

- Permite una dirección más centralizada, lo que agiliza la toma de decisiones.
- Simplifica y disminuye los costos de estructura administrativa.
- Incentiva la colaboración de quienes la integran.
- Posibilita la creatividad personal.
- Tiene posibilidades de expansión en capital y espacio.

Y las desventajas que tienen las microempresas son:

- Aislamiento.
- Dificultades en la gestión de créditos.
- No poseen poder de decisión en el medio.
- Excesiva dependencia hacia los propietarios.
- Limitaciones para acceder al mercado externo.
- Dificultades en la inserción en mercados competitivos.

### **2.3.5 Los libros de contabilidad**

Libros en las cuales son aquellas donde se registran en forma ordenada, analítica y justificada en las diversas operaciones mercantiles que realiza la empresa en un determinado periodo de tiempo, detallando los valores en la información. (Palomino, 2013)

**a) Finalidad de los libros de contabilidad**

- **Registra:** la constancia escrita de las operaciones realizadas, registra y controla los aumentos, disminuciones y saldo de los elementos que componen el patrimonio
- **Muestra:** muestra lo necesario para conocer la situación económica, financiera y/o legal de las empresas en términos monetarios.
- **Resultados:** es un medio de información para terceros. Permite el correcto cumplimiento de las obligaciones fiscales que imponen la ley.

**b) Requisitos de los libros de contabilidad**

- Cronología.
- Veracidad.
- Claridad.
- Justificada.
- Analítica.

**2.3.5.1 Registro de compras**

Es un libro auxiliar de foliación simple o doble, donde se anotan, todas las compras de bienes y servicios que constituyen la actividad principal del negocio y otras secundarias que también son objeto de aplicación del IGV, las operaciones se registran en forma detallada y ordenando, especificando si son compras y/o gastos efectos o inafectas al IGV. (Palomino, 2013)

**• Objetivos del Registro de Compras**

- es un libro auxiliar obligatorio de foliación doble con finalidad tributaria y contable.
- registra y controla las adquisiciones de mercadería y/o bienes y servicios.





- Registra para controlar el crédito fiscal por cada compra de bienes o servicio adquirido por la empresa o persona natural contribuyente.
- Cada fin de mes se centraliza al libro diario.
- Los contribuyentes del IGV están obligados a llevar un registro de compras donde deben anotar mensualmente las operaciones que realicen.
- Permite sustentar los egresos; compras y gastos para determinar las utilidades en los estados financieros.
- Se podrá determinar el control de los bienes y servicios que ingresan y salen así como los impuestos que se deben abonar al fisco, cumpliendo con las disposiciones tributarias vigentes para cada tipo de negocio.

#### **2.3.5.2 Registros ventas e ingresos**

Es un libro obligatorio y principal de foliación doble, en el cual se registran las ventas de bienes y servicios que están relacionados con el giro de negocio, como provenientes de operaciones secundarias o fuera del giro de negocio detallando las actividades e informando durante un tiempo determinado, en forma detallada, clara y precisa, sea al contado o crédito de tal forma su clasificación es: (Palomino, 2013).

##### **a. Según su transparencia**

- **Relación al giro de negocio**, son los bienes o servicios que fueron transferidos habitualmente en las transacciones económicas que realizan las empresas.
- **Fuera del giro de negocio, son los bienes**, valores o servicios que su transferencia no son habituales, obteniendo renta significativa en la empresa.

##### **b. Según su forma de pago**

- **Al contado**, esto ocurre cuando la venta se realiza en efectivo, sin contraer ninguna deuda a futuro.



- **Al crédito**, integra las cuentas que se traducen deudas, en las ventas efectuadas por la empresa de mercaderías o prestación de servicios.

### c. **Objetivos del registro de ventas e ingresos**

- Es un libro auxiliar obligatorio, de foliación doble con finalidad tributaria y contable.
- Permite conocer el importe de los impuestos que se van a pagar.
- Permite determinar la base imponible del IGV e ISC.
- Registra y controla las ventas de mercaderías y/o bienes y servicios.
- Muestra el importe de las operaciones gravadas y exoneradas, del mismo modo para sustentar el importe de los ingresos de las ventas para efectos del impuesto a la renta.
- Determina los importes para centralizar cada fin de mes al libro diario.
- Permite sustentar los ingresos: ventas y servicios, para determinar las utilidades en los estados financieros.

## 2.4 **Marco Conceptual**

### 2.4.1 **Situación económica**

En este estado deben relacionarse los activos, pasivos y el patrimonio con la finalidad de que al ser reconocidos se pueda determinar razonablemente la situación económica de la empresa en una fecha determinada, informa el estado del activo, pasivo y capital contable de un negocio, preparado con el propósito de expresar los montos de las operaciones del ejercicio o saldos del periodo, con criterios apropiados para los resultados económicos. (Palomino, 2013)

### 2.4.2 **Registros Contables**

Son registros en los cuales se anotan las operaciones o transacciones comerciales que realizan las empresas durante un ejercicio económico. (Palomino, 2013)



### **2.4.3 Registro de compras**

Es un libro auxiliar de foliación simple o doble, donde se anotan, todas las compras de bienes y servicios que constituyen la actividad principal del negocio y otras secundarias que también son objeto de aplicación del IGV, detallando las actividades e informando durante un tiempo determinado. (Palomino, 2013)

### **2.4.4 Registros ventas e ingresos**

Es un libro obligatorio y principal de foliación doble, en el cual se registran las ventas de bienes y servicios que están relacionados con el giro de negocio, como provenientes de operaciones secundarias o fuera del giro de negocio detallando las actividades e informando durante un tiempo determinado, en forma detallada, clara y precisa, sea al contado o crédito. (Palomino, 2013)

### **2.4.5 Contabilidad**

La contabilidad es el gran controlador de la empresa, pues permite conocer en forma permanente su marcha. Lo que produce la contabilidad es básicamente, Información indispensable para tomar decisiones cada día. (Arimana, 2011).

### **2.4.6 Microempresa**

Es una pequeña unidad económica productiva que tiene posibilidades de auto desarrollarse, crecer y auto sostenerse. (<http://www.buenastareas.com>, 2017).

### **2.4.7 Capacidad de pago**

Es una actividad que forma parte del procedimiento de riesgo crediticio, específicamente se lleva a cabo en la etapa de otorgamiento del crédito, ya que las entidades deben conocer el sujeto del crédito y su capacidad de endeudamiento. (López, 2017)

### **2.4.8 El Acreedor**

Representa la parte que concede el Crédito. Es La persona, organización, organismo o institución que provee el recurso económico, monetario o dinero, bienes, artículos



o servicios. Algunos autores lo conceptualizan como el Prestamista o financiador. En la apertura del crédito en cuenta corriente es también la Entidad de Crédito. (Flores, 2017).

#### **2.4.9 Riesgo Crediticio**

La posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas o fuera del balance. (Reglamento de Riesgo Crediticio, 2016)

#### **2.4.10 Financiamiento**

Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de actividades en particular. (Acosta Flores, 2016)

#### **2.4.11 Crédito**

Uso de dinero o bienes de otra persona o empresa a cambio del compromiso de devolverlos posteriormente en efectivo y con los intereses correspondientes (Lira, 2009)

#### **2.4.12 Capital de Trabajo**

Conjunto de inversiones a (corto plazo) que una empresa mantiene en activos corrientes para financiar un ciclo productivo. En términos más simples, se denomina así a los recursos que necesita cualquier negocio para seguir produciendo, mientras cobra los productos que vende. (Lira, 2009)

#### **2.4.13 Activo fijo tangible**

Son bienes tangibles, cuya característica principal es la depreciación en el tiempo, ejemplo: compra de edificios, maquinaria, instalaciones, vehículos para el trabajo, etc. (www.bce.fin.ec, 2017)

#### **2.4.14 Activo fijo intangible**

Son activos intangibles o inmateriales aquellos que no son cuantificables, cuya vida es superior a un año, ejemplo: patentes, marcas, derechos de autor, etc. (www.bce.fin.ec, 2017)



#### **2.4.15 MYPES (Micro y Pequeña Empresa)**

La Micro Empresa o 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, y que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ley N° 30056 Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones, 2013)

### **2.5 Formulación de Hipótesis**

#### **2.5.1 Hipótesis General**

La situación económica y los resultados que tiene la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016, es negativa al estar la economía de los clientes disminuida y calculada de manera errónea.

#### **2.5.2 Hipótesis Específicas**

- a. La situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016, se ha visto disminuida.
- b. Los resultados de la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016. Es calculada de manera errónea.

### **2.6 Variables**

#### **2.6.1 Variables**

- a) Situación Económica.
- b) Evaluación Financiera.



### 2.6.2 Conceptualización de la Variable

#### a) Situación económica:

En este estado deben relacionarse los activos, pasivos y el patrimonio con la finalidad de que al ser reconocidos se pueda determinar razonablemente la situación económica de la empresa en una fecha determinada, informa el estado del activo, pasivo y capital contable de un negocio, preparado con el propósito de expresar los montos de las operaciones del ejercicio o saldos del periodo, con criterios apropiados para los resultados económicos.

Es una exposición financiera que indica las inversiones realizadas por la empresa bajo la forma de activos, y los medios a través de los cuales se financiaron dichos activos, sea que los fondos se obtuvieron bajo la modalidad de préstamos (Pasivos) o mediante la venta de acciones (Capital Contable).

Ese criterio de conjuntos abarca todo el conocimiento contable teórico, normativo y práctico que resulta necesario aplicar para afirmar que la información financiera presenta de manera razonable, la situación económica de la entidad y los cambios sufridos en la misma (Palomino Hurtado, 2013).

#### b) Evaluación Financiera:

La evaluación financiera es el estudio que se hace de la información, que proporciona la contabilidad y toda la demás información disponible para tratar de determinar la situación financiera o sector específico de ésta. Por otro lado, también se debe determinar la estructura y condición de financiamiento, y a su vez la afectación del proyecto hacia las finanzas de la entidad, ya que esto determinará si la misma es sujeto de crédito ante la posible necesidad de financiamiento. (Fernandez Espinoza, 2007)

2.6.3 Operacionalización de Variables

VARIABLES	CONCEPTO	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>Situación Económica</b>	<p>En este estado deben relacionarse los activos, pasivos y el patrimonio con la finalidad de que al ser reconocidos se pueda determinar razonablemente la situación económica de la empresa en una fecha determinada, informa el estado del activo, pasivo y capital contable de un negocio, preparado con el propósito de expresar los montos de las operaciones del ejercicio o saldos del periodo, con criterios apropiados para los resultados económicos.</p> <p>Es una exposición financiera que indica las inversiones realizadas por la empresa bajo la forma de activos, y los medios a través de los cuales se financiaron dichos activos, sea que los fondos se obtuvieron bajo la modalidad de préstamos (Pasivos) o mediante la venta de acciones (Capital Contable). (Palomino, 2013).</p>	<p>a) Situación económica</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• activos</li> <li>• pasivos</li> <li>• patrimonio</li> </ul> <p>b) Registro de operaciones.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ratio de Liquidez.</li> <li>2. Ratio de Gestión.</li> <li>3. Ratio de Rentabilidad.</li> <li>4. Ratio de Endeudamiento.</li> </ol> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Operaciones de Compras.</li> <li>b. Operaciones de Ventas.</li> <li>c. Operaciones económicas varias.</li> <li>d. Documentos de propiedad (posesión).</li> <li>e. Documentos de deuda.</li> <li>f. Documentos de negocio.</li> </ol>
<b>Evaluación Financiera</b>	<p>La evaluación financiera es el estudio que se hace de la información, que proporciona la contabilidad y toda la demás información disponible para tratar de determinar la situación financiera o sector específico de ésta. Por otro lado, también se debe determinar la estructura y condición de financiamiento, y a su vez la afectación del proyecto hacia las finanzas de la entidad, ya que esto determinará si la misma es sujeto de crédito ante la posible necesidad de financiamiento. (Fernandez Espinoza, 2007)</p>	<p>Situación Financiera</p>	<p><b>a. Ratios para Créditos micro, pequeña y mediana empresa.</b></p> <p><b>Ratio 1</b>= cuota del crédito propuesto / saldo disponible.</p> <p><b>Ratio 2</b> = Crédito a otorgar / patrimonio.</p> <p><b>b. Destino del crédito.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capital de Trabajo.</li> <li>• Activo Fijo.</li> <li>• Capital de Trabajo y Activo Fijo.</li> </ul>



## CAPITULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

### 3.1 Tipo de investigación

El presente trabajo de investigación es de carácter Básico, puesto que lo que busca es describir y evaluar la situación económica y evaluación financiera de las microempresas. (Hernández , 2014)

### 3.2 Enfoque de investigación

El enfoque del trabajo de investigación es de cuantitativo. Por qué busca describir y evaluar el problema utilizando la estadística descriptiva. (Hernández , 2014)

### 3.3 Diseño de la investigación

No experimental, porque no se manipula las variables de estudio. Es trasnacional o transversal por que la recolección de datos se realizara en un momento y tiempo único. (Hernández , 2014)

### 3.4 Alcance de la investigación

Tiene un alcance descriptivo (Hernández , 2014)

### 3.5 Población y muestra de la investigación

#### 3.5.1 Población

En nuestra investigación la población serán 62 expedientes de una cartera microempresa, sobre la información económica y los resultados de la evaluación financiera por parte de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo-Sicuani.

#### 3.5.2 Muestra

Muestra no probabilístico porque se usa el criterio de carácter intencional. Porque serán escogidos en base y criterios o juicios a criterio de investigador, (Arias, 2006)





La muestra de estudios son las 62 expedientes de clientes microempresa de una cartera, conformada por empresas comerciales, servicio y producción; y la solicitud de crédito, el estado de resultados y el balance general de los clientes microempresa de la agencia 02 de mayo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., Sicuani periodo 2016

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

#### **3.6.1 Técnicas**

- a. Revisión documental

#### **3.6.2 Instrumentos**

- a. Ficha de Registros de datos.

### **3.7 Procesamiento de datos**

Los datos se procesaran en el Microsoft Excel, hoja electrónica que nos permitirá construir tablas estadísticas y figuras para presentar la información recolectada.



## CAPITULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

Para determinar la situación económica y que resultados tiene la evaluación financiera de los clientes microempresa de la agencia 02 de Mayo - Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., Sicuani. Se registró la información de 62 expedientes de microempresarios con respecto a las categorías de microempresas según el reglamento de créditos de la caja cusco, presentando los siguientes resultados:

### 4.1 Características de los clientes microempresa

**Tabla 13**

*Número de Clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, CMAC Cusco S.A.*

Microempresarios más representativos según al crédito			
Categoría	Créditos	f	%
Categoría 1	S/. 300 - S/. 1000	16	25.8%
Categoría 2	S/. 1001 - S/. 3000	18	29.0%
Categoría 3	S/. 3001 - S/. 5000	11	17.7%
Categoría 4	S/. 5001 - S/. 8000	5	8.1%
Categoría 5	S/. 8001 - S/. 10000	7	11.3%
Categoría 6	S/. 10001 - S/. 20000	5	8.1%
Total		62	100.0

Fuente: Elaboración propia

#### **Interpretación:**

En la tabla N° 13 se observa que el 29.0% son microempresarios que están la categoría 2 son los clientes que tienen montos de S/. 1001 a S/.3000; y el 25.8% son microempresarios de la categoría 1 que tiene montos S/. 300 a S/1000, y el 17.7% son microempresarios de la categoría 3 siendo los montos de S/.3001 a S/.5000; y el 11.3% son microempresarios de la categoría 5, que tienen montos de S/8001 a S/.10000; y el 8.1% de los microempresarios que están en la categoría 4 que tienen montos de S/.5001 a S/.8000; y el 8.1% de los microempresarios de la categoría 6 son los clientes que tienen montos de S/.10001 A S/. 20000.

**Tabla 14**

**Clasificación de los cliente microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.**

Categoría	Clase de cliente				Total	
	Nuevo		Recurrente			
	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	7	11.3%	9	14.5%	16	25.8%
Categoría 2	3	4.8%	15	24.2%	18	29.0%
Categoría 3	1	1.6%	10	16.1%	11	17.7%
Categoría 4	1	1.6%	4	6.5%	5	8.1%
Categoría 5	2	3.2%	5	8.1%	7	11.3%
Categoría 6	2	3.2%	3	4.8%	5	8.1%
Total	16	25.8%	46	74.2%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 14 se observa que el 74.2% de microempresarios son recurrentes, se refiere a que son clientes antiguos de la Agencia 02 de Mayo y que constantemente los que solicitan crédito, conformada por personas naturales con negocio propio del sector comercial como tienda de ropa, tienda de abarrotes, venta de ganado vacuno y de cuyes, y de servicio son aquellos que se dedican al servicio de mototaxi; y un 25.8% de microempresarios son clientes nuevos, se refiere a que son aquellas personas naturales con negocio propio que recién empezaran a trabajar y tener un historial crediticio con la institución, y también podemos observar donde hay más clientes nuevos es en la categoría 1 con un 11.3% de microempresarios y un 24.2% son clientes recurrentes la categoría 2; siendo los más utilizados por estos en la obtención de crédito para su inversión.

**Tabla 15**

*Numero de negocios que tienen los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.*

Categoría	Número de negocio				Total	
	1 negocio		2 negocios		f	%
	f	%	f	%		
Categoría 1	16	25.8%	0	.0%	16	25.8%
Categoría 2	15	24.2%	3	4.8%	18	29.0%
Categoría 3	9	14.5%	2	3.2%	11	17.7%
Categoría 4	5	8.1%	0	.0%	5	8.1%
Categoría 5	5	8.1%	2	3.2%	7	11.3%
Categoría 6	4	6.5%	1	1.6%	5	8.1%
Total	54	87.1%	8	12.9%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 15 se observa que el 87.1% de los microempresarios tienen una sola actividad económica conformada por una empresa de tipo comercio, servicio y producción, los cuales son tienda de ropa, tienda de zapatos y ambulantes de comida, personas que se dedican a la compra y venta de ganado, cuyes y el servicio Mototaxi, y el 12.9% de los microempresarios tienen dos actividades económicas conformadas de la siguiente forma comercio y servicio; comercio y producción, los cuales son los más comunes que hay en la ciudad de Sicuani; de la misma tabla también podemos ver que el 25.8% de microempresas de la categoría 1 tiene un solo negocio ya que son los clientes los créditos más solicitados por estos, y el 4.8% de microempresarios de la categoría 2 tienen dos negocios.

**Tabla 16*****Tipos de Empresa de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.***

Categoría	Empresa										Total	
	Comercio		Servicio		Producción		Comercio y producción		Comercio y servicio			
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	8	12.9%	4	6.5%	2	3.2%	2	3.2%	0	.0%	16	25.8%
Categoría 2	9	14.5%	4	6.5%	2	3.2%	0	.0%	3	4.8%	18	29.0%
Categoría 3	7	11.3%	2	3.2%	1	1.6%	1	1.6%	0	.0%	11	17.7%
Categoría 4	2	3.2%	2	3.2%	0	.0%	0	.0%	1	1.6%	5	8.1%
Categoría 5	4	6.5%	2	3.2%	1	1.6%	0	.0%	0	.0%	7	11.3%
Categoría 6	3	4.8%	0	.0%	1	1.6%	1	1.6%	0	.0%	5	8.1%
Total	33	53.2%	14	22.6%	7	11.3%	4	6.5%	4	6.5%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 16 se observa que el 53.2% de los microempresarios de la agencia 02 de mayo de la CMAC. Cusco S.A. se dedican al comercio (tienda de ropa, tienda de zapatos, tienda de abarrotes, tienda de artefactos, compra y venta de agnado vacuno, cuyes y ovino) como actividad principal, y el 22.6% se dedican a la actividad de servicio (mototaxistas, comida rápida, heladeros, restaurantes, mecánicos de moto, y técnicos de electrodomésticos); Y un 11.3% a la producción (crianza de cuyes, ganado vacuno), y el 13.0% son microempresarios que tienen dos actividades pero como actividad principal es el comercio.

**Tabla 17*****Sexo de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.***

Categoría	Sexo				Total	
	Femenino		Masculino			
	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	5	8.1%	11	17.7%	16	25.8%
Categoría 2	11	17.7%	7	11.3%	18	29.0%
Categoría 3	8	12.9%	3	4.8%	11	17.7%
Categoría 4	2	3.2%	3	4.8%	5	8.1%
Categoría 5	1	1.6%	6	9.7%	7	11.3%
Categoría 6	1	1.6%	4	6.5%	5	8.1%
Total	28	45.2%	34	54.8%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 17 se observa que el que el 54.8% de los microempresarios de la agencia 02 de mayo, los cuales solicitan más crédito son varones; y el 42% son mujeres, donde podemos ver una situación de igualdad de género en el ámbito comercial, donde la actividad económica de estas son la venta de ropa, venta de frutas y verduras, venta de cosméticos, restaurantes, crianza de cuyes, servicio de comida rápida, etc.; donde también podemos observar que el 17.7% de los clientes microempresa de la categoría 1 son personas del sexo masculino y los créditos más utilizados son de (S/.300 a S/.1000), y el 17.7% son personas del sexo femenino de la categoría 2 (S/.1001 a S/.3000).

**Tabla 18*****Edad de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.***

Categoría	Edad de los microempresarios										Total	
	20-30 años		31-40 años		41-50 años		51-60 años		61-70 años		f	%
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%		
Categoría 1	5	31.1%	5	31.1%	3	18.9%	3	18.9%	0	0.0%	16	25.8%
Categoría 2	4	22.2%	6	33.3%	4	22.2%	3	16.0%	1	6.3%	18	29.2%
Categoría 3	4	36.4%	2	18.2%	4	36.4%	1	9.0%	0	0.0%	11	17.8%
Categoría 4	1	20.0%	3	60.0%	1	20.0%	0	0.0%	0	0.0%	5	8.0%
Categoría 5	2	28.6%	2	28.6%	2	28.6%	1	14.2%	0	0.0%	7	11.2%
Categoría 6	0	0.0%	3	60.0%	2	40.0%	0	0.0%	0	0.0%	5	8.0%
Total	16	25.8%	21	33.9%	16	25.8%	8	12.9%	1	1.6%	62	100.0%

Fuente: elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 18 se observa que el que el 33.9% de los microempresarios son mayores de edad entre (31 – 40 años de edad) entre varones y mujeres que se dedican más a la compra y venta de ganado vacuno y crianza de cuyes; y el 25.8% son de (51 -60 años de edad), donde los microempresarios cuentan con una experiencia en sus empresas de manera tal que tienen una estabilidad en el mercado: y un 25.8% de microempresarios son clientes jóvenes entre varones y mujeres donde la actividad más común son venta de cosméticos, venta de comida, venta ropa y mototaxi.

**Tabla 19**

***Estado Civil de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.***

Categoría	Estado civil										Total	
	Casado		Conviviente		Divorciada		Soltero		Viuda			
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	3	4.8%	4	6.5%	0	.0%	9	14.5%	0	.0%	16	25.8%
Categoría 2	3	4.8%	8	12.9%	0	.0%	5	8.1%	2	3.2%	18	29.0%
Categoría 3	0	.0%	7	11.3%	1	1.6%	3	4.8%	0	.0%	11	17.7%
Categoría 4	1	1.6%	3	4.8%	0	.0%	1	1.6%	0	.0%	5	8.1%
Categoría 5	0	.0%	6	9.7%	0	.0%	1	1.6%	0	.0%	7	11.3%
Categoría 6	0	.0%	4	6.5%	0	.0%	1	1.6%	0	.0%	5	8.1%
Total	7	11.3%	32	51.6%	1	1.6%	20	32.3%	2	3.2%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

### **Interpretación:**

En la tabla N° 19 se observa que el que el 51.6% de los microempresarios de la agencia 02 de mayo de la CMAC. Cusco S.A. son personas con pareja (convivientes) compartiendo la obligación del crédito y la activada del negocio de estos, en algunos casos, siendo lo más comunes de clientes microempresa de la Agencia 02 de mayo; Y el 32.3% de los microempresarios son solteros entre ellos podemos decir que son los más jóvenes con edad entre 20 y 30 años, donde sus actividades principales son el comercio y servicio, en caso del sexo femenino se dedican a la venta de comida, ropa, cosméticos, fruta y verduras, zapatos, electrodomésticos, y en caso de los varones al servicio de mototaxi; y el 11.3% de microempresarios son casados, como podemos ver el estado civil en la formalidad es poco común en la ciudad de Sicuani.



**Tabla 20*****Carga familiar de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.***

Categoría	Carga familiar										Total	
	1 Carga familiar		2 Carga familiar		3 Carga familiar		4 Carga familiar		5 Carga familiar			
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	5	8.1%	1	1.6%	8	12.9%	2	3.2%	0	.0%	16	25.8%
Categoría 2	5	8.1%	2	3.2%	6	9.7%	4	6.5%	1	1.6%	18	29.0%
Categoría 3	2	3.2%	2	3.2%	5	8.1%	1	1.6%	1	1.6%	11	17.7%
Categoría 4	2	3.2%	0	.0%	2	3.2%	1	1.6%	0	.0%	5	8.1%
Categoría 5	1	1.6%	1	1.6%	3	4.8%	2	3.2%	0	.0%	7	11.3%
Categoría 6	1	1.6%	1	1.6%	0	.0%	3	4.8%	0	.0%	5	8.1%
Total	16	25.8%	7	11.3%	24	38.7%	13	21.0%	2	3.2%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 20 se observa que el 38.7% de los microempresarios donde sustentan una carga familiar de 3 conformadas por el titular, conviviente y un hijo; calculando sus gastos en la evaluación financiera, y el 25.8% solo tienen una carga financiera que es el titular, los cuales son personas solteras donde el único responsable es el titular; y el 21.0% son microempresarios donde sustentan una carga familiar de 4, conformadas por el titular el conviviente y dos hijos; y el 11.3% son microempresarios donde sustentan una carga familiar de 5 conformadas por el titular o conviviente, en este caso a veces son más madres solteras.

**Tabla 21**

**Grado de Estudios de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.**

Categoría	Grado y estudios										Total	
	Primaria		Secundaria completa		Secundaria incompleta		Técnico superior		Universitari o completo			
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	0	.0%	12	19.4%	3	4.8%	1	1.6%	0	.0%	16	25.8%
Categoría 2	1	1.6%	10	16.1%	7	11.3%	0	.0%	0	.0%	18	29.0%
Categoría 3	0	.0%	7	11.3%	0	.0%	3	4.8%	1	1.6%	11	17.7%
Categoría 4	0	.0%	2	3.2%	2	3.2%	1	1.6%	0	.0%	5	8.1%
Categoría 5	1	1.6%	6	9.7%	0	.0%	0	.0%	0	.0%	7	11.3%
Categoría 6	0	.0%	3	4.8%	1	1.6%	0	.0%	1	1.6%	5	8.1%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>3.2%</b>	<b>40</b>	<b>64.5%</b>	<b>13</b>	<b>21.0%</b>	<b>5</b>	<b>8.1%</b>	<b>2</b>	<b>3.2%</b>	<b>62</b>	<b>100.0%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 21 se observa que el que el 64.5% de los microempresarios tienen un nivel de estudios secundarios completos conformados por personas solteras o con conviviente entre mujeres y varones, los cuales al culminar su estudios secundaron empiezan a trabajar por necesidad económica, 21.0% son con estudios secundarios incompletos conformadas por personas del sexo femenino de edades entre 50 años a más, y 8.1% tienen estudios técnicos donde estos realizan más la actividad de servicio como de cabinas de internet; y un 3.2% de microempresarios tiene estudios universitarios, siendo escaso en la ciudad de Sicuani, personas con estudios universitarios.

**Tabla 22*****Obligaciones Tributarias de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.***

Categoría	Obligaciones Tributarias				Total	
	Ninguna		Nrus		f	%
	f	%	f	%		
Categoría 1	14	22.6%	2	3.2%	16	25.8%
Categoría 2	18	29.0%	0	.0%	18	29.0%
Categoría 3	7	11.3%	4	6.5%	11	17.7%
Categoría 4	3	4.8%	2	3.2%	5	8.1%
Categoría 5	5	8.1%	2	3.2%	7	11.3%
Categoría 6	4	6.5%	1	1.6%	5	8.1%
Total	51	82.3%	11	17.7%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 22 se observa que el que el 82.3% de los microempresarios de la agencia 02 de mayo no tienen obligaciones tributarias como el Nrus siendo microempresas y no pertenecen a ningún tipo de régimen tributarios, son personas con negocio propio que no tienen sitio fijo como una tienda de negocios más bien son personas del comercio ambulatorio, y el 17.7% son microempresarios que si contribuyen en este caso al Nrus como único régimen factible para ellos, ya que sus ingresos son mínimos, y en algunos casos existe prohibición por estos de no acogerse a ningún tipo de régimen. Donde podemos decir que las empresas que si aportan o tienen obligaciones tributarias ya que son microempresarios con tienda o tiene un lugar fijo de negocio, en otras palabras un tienda donde comercializan o prestan sus servicios, ya que estos son más vulnerables a hacer castigados por la instituciones supervisoras.

**Tabla 23**

*Número de entidades financieras con las que trabajan los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo de la CMAC Cusco S.A.*

Categoría	Número de entidades financieras								Total	
	0 entidades		1 entidades		2 entidades		3 entidades			
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	10	16.1%	5	8.1%	1	1.6%	0	.0%	16	25.8%
Categoría 2	6	9.7%	8	12.9%	2	3.2%	2	3.2%	18	29.0%
Categoría 3	4	6.5%	4	6.5%	3	4.8%	0	.0%	11	17.7%
Categoría 4	0	.0%	3	4.8%	2	3.2%	0	.0%	5	8.1%
Categoría 5	5	8.1%	1	1.6%	1	1.6%	0	.0%	7	11.3%
Categoría 6	2	3.2%	3	4.8%	0	.0%	0	.0%	5	8.1%
Total	27	43.5%	24	38.7%	9	14.5%	2	3.2%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 23 se observa que el que el 43.5% de los microempresarios de la agencia 02 de mayo, no tienen obligaciones financieras o no trabajan con otros instituciones financieras, lo cual beneficia a la agencia 02 de mayo y es más fácil para la evaluación financiera, y el 38.7% de los microempresa si cuenta con obligaciones financiera es decir que si trabajan con institución y a la vez con otra, y el 14.5% de los microempresarios son clientes que trabajan con la Agencia 02 de mayo y a la vez con otras 2 instituciones financieras reduciendo su ratio de liquidez y endeudamiento para posibles créditos futuros, y el 3.2% son microempresarios que trabajan con 4 instituciones financieras dentro de ellas la Agencia 02 de mayo.



## 4.2 Situación económica

El objetivo es Determinar la situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., Sicuani periodo 2016.

### 4.2.1 Situación Económica

Se describirá los ratios financieros de liquidez, gestión, rentabilidad y endeudamiento.

#### 4.2.1.1 *Ratio de liquidez*

Es un indicador que mide la capacidad de pago para afrontar sus deudas en soles.

$$\text{Ratio de Liquidez} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

- Deudas: donde el pasivo de los microempresarios refleja deudas con otras instituciones financieras o con la misma.
- Sin deudas: donde el pasivo de los microempresarios no refleja ningún tipo de deuda, es decir que su pasivo es cero.

Las categorías de los clientes microempresa según el monto del crédito:

Categoría      Créditos

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Tabla 24**  
**Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 1, del periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Liquidez			Número de expedientes	
		1	2	1/2	f	%
		Act. Cte	Pas. Cte.	Resultado		
Categoría 1 monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000)	Exp 8	S/. 8,830.00	S/. 1,183.00	S/. 7.46	6	37.5%
	Exp 12	S/. 2,950.00	S/. 866.00	S/. 3.41		
	Exp 14	S/. 6,150.00	S/. 3,423.00	S/. 1.80		
	Exp 11	S/. 4,000.00	S/. 6,045.00	S/. 0.66		
	Exp 10	S/. 300.00	S/. 961.00	S/. 0.31		
	Exp 4	S/. 1,000.00	S/. 3,890.00	S/. 0.26		
	Exp 1	S/. 40,812.00	S/. 0.00	-	10	62.5%
	Exp 2	S/. 1,055.00	S/. 0.00	-		
	Exp 3	S/. 2,100.00	S/. 0.00	-		
	Exp 5	S/. 959.00	S/. 0.00	-		
	Exp 6	S/. 300.00	S/. 0.00	-		
	Exp 7	S/. 7,800.00	S/. 0.00	-		
	Exp 9	S/. 1,478.00	S/. 0.00	-		
	Exp 13	S/. 5,427.00	S/. 0.00	-		
	Exp 15	S/. 500.00	S/. 0.00	-		
	Exp 16	S/. 500.00	S/. 0.00	-		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 24 se observa el Número de expedientes = 6 (37.5%), de los cliente microempresa de la categoría 1, que por cada Sol en deuda las microempresas cuentan con una capacidad de pago para afrontar sus deudas; y el Número de expedientes = 10 (62.5%), de los clientes microempresa de la categoría 1, se observa que las microempresas no tienen deudas, u obligaciones de pago con instituciones financieras.

**Tabla 25**  
**Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 2, del periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Liquidez			Número de expedientes	
		1	2	1/2	f	%
		Act. Cte	Pas. Cte.	Resultado		
Categoría 2 monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000)	Exp 2	S/. 5,939.00	S/. 199.00	S/. 29.84	14	77.7%
	Exp 7	S/. 10,900.00	S/. 682.00	S/. 15.98		
	Exp 15	S/. 6,389.00	S/. 638.00	S/. 10.01		
	Exp 18	S/. 2,400.00	S/. 643.00	S/. 3.73		
	Exp 12	S/. 2,680.00	S/. 919.00	S/. 2.92		
	Exp 13	S/. 6,800.00	S/. 2,584.00	S/. 2.63		
	Exp 10	S/. 5,000.00	S/. 2,957.00	S/. 1.69		
	Exp 9	S/. 500.00	S/. 699.00	S/. 0.72		
	Exp 14	S/. 3,500.00	S/. 9,951.00	S/. 0.35		
	Exp 8	S/. 2,029.00	S/. 6,715.00	S/. 0.30		
	Exp 11	S/. 500.00	S/. 3,224.00	S/. 0.16		
	Exp 3	S/. 2,350.00	S/. 14,516.00	S/. 0.16		
	Exp 16	S/. 1,000.00	S/. 8,958.00	S/. 0.11		
	Exp 17	S/. 830.00	S/. 21,981.00	S/. 0.04		
Exp 1	S/. 10,005.00	S/. 0.00	-	4	22.3%	
Exp 4	S/. 8,166.00	S/. 0.00	-			
Exp 5	S/. 8,190.00	S/. 0.00	-			
Exp 6	S/. 8,190.00	S/. 0.00	-			

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

De la tabla N° 25 se observa el Número de expedientes = 14 (77.7%), de los cliente microempresa de la categoría 2, que por cada Sol en deuda las microempresas cuentan con una capacidad de pago para afrontar sus deudas; y el Número de expedientes = 4 (22.3%), de los clientes microempresa de la categoría 2, se observa que las microempresas no tienen deudas, u obligaciones de pago con instituciones financieras.

**Tabla 26**

***Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 3, del periodo 2016***

Categoría	Expediente	Ratio de Liquidez			Número de expedientes	
		1	2	1/2	f	%
		Act. Cte	Pas. Cte.	Resultado		
Categoría 3 monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000)	Exp 2	S/. 9,263.00	S/. 548.00	S/. 16.90	7	63.6%
	Exp 4	S/. 20,860.00	S/. 1,406.00	S/. 14.84		
	Exp 9	S/. 6,500.00	S/. 956.00	S/. 6.80		
	Exp 5	S/. 47,687.00	S/. 28,472.00	S/. 1.67		
	Exp 7	S/. 1,142.00	S/. 714.00	S/. 1.60		
	Exp 3	S/. 3,850.00	S/. 23,425.00	S/. 0.16		
	Exp 8	S/. 900.00	S/. 11,483.00	S/. 0.08		
	Exp 1	S/. 5,432.00	S/. 0.00	-	4	36.4%
	Exp 6	S/. 3,500.00	S/. 0.00	-		
	Exp 10	S/. 2,407.00	S/. 0.00	-		
	Exp 11	S/. 28,702.00	S/. 0.00	-		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

De la tabla N° 26 se observa el Número de expedientes = 7 (63.6%), de los cliente microempresa de la categoría 3, que por cada Sol en deuda las microempresas cuentan con una capacidad de pago para afrontar sus deudas, quiere decir que si pueden afrontar su crédito o créditos futuros por lo que tienen respaldo para afrontarlos. Y el Número de expedientes = 4 (36.4%), de los clientes microempresa de la categoría 3, se observa que las microempresas no tienen deudas, u obligaciones de pago con instituciones financieras.



**Tabla 27*****Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 4, del periodo 2016***

Categoría	Expediente	Ratio de Liquidez			Número de expedientes	
		1	2	1/2	f	%
		Act. Cte	Pas. Cte.	Resultado		
Categoría 4 monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000)	Exp 4	S/. 15,494.00	S/. 486.00	S/. 31.88	5	100.0%
	Exp 2	S/. 12,824.00	S/. 5,486.00	S/. 2.34		
	Exp 5	S/. 7,010.00	S/. 4,194.00	S/. 1.67		
	Exp 3	S/. 800.00	S/. 1,820.00	S/. 0.44		
	Exp 1	S/. 800.00	S/. 2,060.00	S/. 0.39		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 27 se observa el Número de expedientes = 5 (100.0%), de los cliente microempresa de la categoría 4, que por cada Sol en deuda las microempresas cuentan con una capacidad de pago para afrontar sus deudas; quiere decir que si pueden afrontar su crédito o créditos futuros por lo que tienen respaldo para afrontarlos.

**Tabla 28**

***Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 5, del periodo 2016***

Categoría	Expediente	Ratio de Liquidez			Número de expedientes	
		1	2	1/2	f	%
		Act. Cte	Pas. Cte.	Resultado		
Categoría 5 monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000)	Exp 5	S/. 26,390.00	S/. 7,381.00	S/. 3.58	2	28.6%
	Exp 4	S/. 8,760.00	S/. 3,180.00	S/. 2.75		
	Exp 1	S/. 18,931.00	S/. 0.00	-	5	71.4%
	Exp 2	S/. 34,730.00	S/. 0.00	-		
	Exp 3	S/. 11,325.00	S/. 0.00	-		
	Exp 6	S/. 500.00	S/. 0.00	-		
	Exp 7	S/. 1,000.00	S/. 0.00	-		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 28 se observa el Número de expedientes = 2 (28.6%), de los cliente microempresa de la categoría 3, que por cada Sol en deuda las microempresas cuentan con una capacidad de pago para afrontar sus deudas; y el Número de expedientes = 5 (71.4%), de los clientes microempresa de la categoría 5, se observa que las microempresas no tienen deudas, u obligaciones de pago con instituciones financieras.

**Tabla 29**

***Ratios de Liquidez de los clientes microempresa de la Categoría 6, del periodo 2016***

Categoría	Expediente	Ratio de Liquidez			Número de expedientes	
		1	2	1/2	f	%
		Act. Cte	Pas. Cte.	Resultado		
Categoría 6 monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000)	Exp 3	S/. 25,000.00	S/. 1,975.00	S/. 12.66	3	60.0%
	Exp 1	S/. 9,671.00	S/. 5,132.00	S/. 1.88		
	Exp 4	S/. 2,332.00	S/. 7,941.00	S/. 0.29		
	Exp 2	S/. 17,200.00	S/. 0.00	-	2	40.0%
	Exp 5	S/. 15,350.00	S/. 0.00	-		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

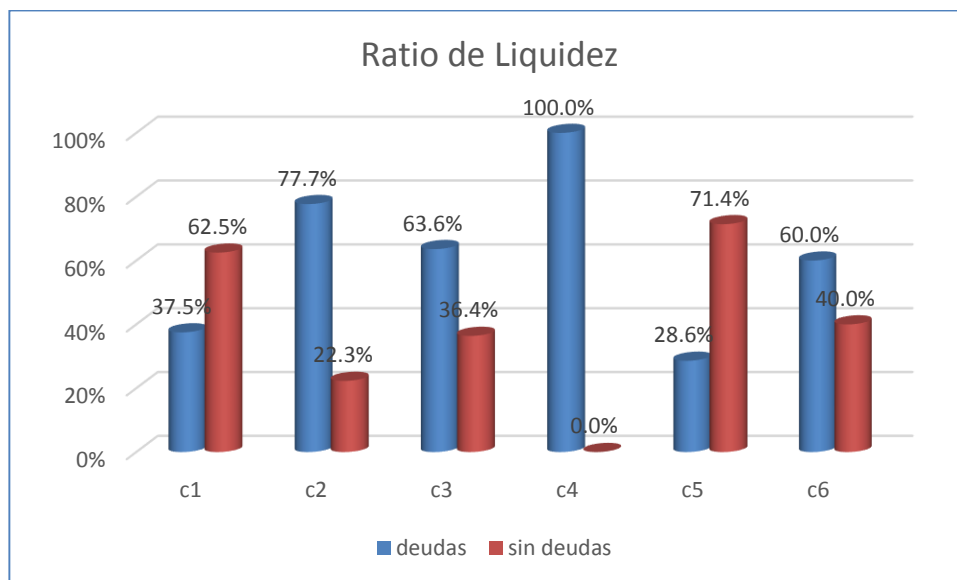
En la tabla N° 29 se observa el Número de expedientes = 3 (60.0%), de los cliente microempresa de la categoría 6, que por cada Sol en deuda las microempresas cuentan con una capacidad de pago para afrontar sus deudas; y el Número de expedientes = 2 (40.0%), de los clientes microempresa de la categoría 6, se observa que las microempresas no tienen deudas, u obligaciones de pago con instituciones financieras.

**Tabla 30**

**Ratio de Liquidez de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a sus deudas del pasivo**

Categoría	Ratio de Liquidez					
	Con deudas		Sin deudas		Total	
	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	6	37.5%	10	62.5%	16	25.8%
Categoría 2	14	77.7%	4	22.3%	18	29.0%
Categoría 3	7	63.6%	4	36.4%	11	17.7%
Categoría 4	5	100.0%	0	0.0%	5	8.1%
Categoría 5	2	28.6%	5	71.4%	7	11.3%
Categoría 6	3	60.0%	2	40.0%	5	8.1%
Total	37	59.7%	25	40.3%	62	100.0%

Fuente: Elaboracion propia



**Figura 7:** Ratio de Liquidez de los Clientes microempresa de la categoría del periodo 2016 con respecto a sus deudas del pasivo.

**Interpretación:**

En la tabla N° 30 se observa que el 59.7% de los microempresarios de la agencia 02 de mayo de la CMAC. Cusco S.A. tiene deudas financieras con otras instituciones lo cual significa que su capacidad para afrontar deudas a corto plazo tiene respaldo, que por cada céntimo o sol de deuda los microempresarios cuentan con respaldo para afrontar su pasivo. Y que el 40.3% de los microempresarios no tienen deudas de ningún tipo y que le es conveniente para la agencia para el otorgamiento de crédito.



#### 4.2.1.2 *Ratio financiero de gestión*

Es la rotación de inventario, corresponde a la frecuencia media de renovación de las existencias durante un tiempo dado.

##### **Ratio de Gestión: Costo de venta / Mercadería**

Dividiéndolo en 3 sectores para poder ver el comportamiento de la variación de existencias de las empresas comerciales, servicios y de producción en el mercado:

- Rotación normal: de 1.1% a más.
- Rotación mínima: 0.01% a 1.0%.
- No hay rotación: es igual a cero.

Las categorías de los clientes microempresa según el monto del crédito:

Categoría      Créditos

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Tabla 31**

**Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 1 del periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Gestión			Número de expedientes	
		5	6	5/6	f	%
		Costo de vta.	mercadería	Resultado		
Categoría 1 monto de crédito (S/. 300 – S/. 1000)	Exp 11	S/. 15,280.00	S/. 3,500.00	4.37	6	37.4%
	Exp 12	S/. 10,509.00	S/. 2,600.00	4.04		
	Exp 14	S/. 13,224.00	S/. 5,650.00	2.34		
	Exp 2	S/. 1,182.00	S/. 515.00	2.30		
	Exp 5	S/. 1,105.00	S/. 659.00	1.68		
	Exp 3	S/. 2,840.00	S/. 1,800.00	1.58		
	Exp 7	S/. 1,172.00	S/. 7,500.00	0.16	5	31.3%
	Exp 9	S/. 949.00	S/. 1,128.00	0.84		
	Exp 13	S/. 2,835.00	S/. 4,927.00	0.58		
	Exp 1	S/. 12,836.00	S/. 40,112.00	0.32		
	Exp 8	S/. 648.00	S/. 8,230.00	0.08		
	Exp 4	S/. 440.00	S/. 0.00	-		
	Exp 6	S/. 3,420.00	S/. 0.00	-	5	31.3%
	Exp 10	S/. 408.00	S/. 0.00	-		
	Exp 15	S/. 432.00	S/. 0.00	-		
	Exp 16	S/. 482.00	S/. 0.00	-		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 31 se observa que el Número de expedientes = 6 (37.4%) de clientes microempresa de la categoría 1, la rotación de inventario corresponde a la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado es notable (1.58, 1.68, 2.30, 2.34, 4.04, 4.37 veces) ya que constantemente está renovando su mercadería en empresas de comercio o insumos de las empresas de producción, lo cual ayuda contribuye a su rentabilidad; y Número de expedientes = 5 (31.3%) de clientes microempresa de la categoría 1, la rotación de inventario es mínima (0.08, 0.32, 0.58, 0.84 y 0,16 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.; y el Número de expedientes = 5 (31.3%) de cliente microempresa de la categoría 1, son empresas de servicio (mototaxistas, servicio particular de transporte), los cuales no presentan mercadería o insumos lo cual significa que no renuevan sus existencias.

**Tabla 32**

**Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 2 del periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Gestión			Número de expedientes	
		5	6	5/6	f	%
		Costo de vta.	mercadería	Resultado		
Categoría 2 monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000)	Exp 18	S/. 6,039.00	S/. 2,000.00	3.02	4	22.2%
	Exp 13	S/. 11,451.00	S/. 6,000.00	1.91		
	Exp 3	S/. 2,747.00	S/. 1,500.00	1.83		
	Exp 17	S/. 465.00	S/. 330.00	1.41		
	Exp 7	S/. 7,228.00	S/. 10,200.00	0.71	10	55.6%
	Exp 4	S/. 4,320.00	S/. 6,966.00	0.62		
	Exp 1	S/. 5,630.00	S/. 9,505.00	0.59		
	Exp 2	S/. 2,873.00	S/. 5,439.00	0.53		
	Exp 15	S/. 2,873.00	S/. 5,439.00	0.53		
	Exp 8	S/. 7,366.00	S/. 14,885.00	0.49		
	Exp 5	S/. 3,046.00	S/. 7,890.00	0.39		
	Exp 14	S/. 1,037.00	S/. 3,000.00	0.35		
	Exp 12	S/. 494.00	S/. 2,180.00	0.23		
	Exp 6	S/. 3,046.00	S/. 78,990.00	0.04		
	Exp 16	S/. 470.00	S/. 0.00	-	4	22.2%
	Exp 9	S/. 468.00	S/. 0.00	-		
	Exp 10	S/. 626.00	S/. 0.00	-		
Exp 11	S/. 2,650.00	S/. 0.00	-			

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 32 se observa que el Número de expedientes = 4 (22.2%) de clientes microempresa de la categoría 2, la rotación de inventario corresponde a la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado es notable (1.41, 1.83, 1.91 y 3.02 veces) ya que constantemente está renovando su mercadería en empresas de comercio o insumos de las empresas de producción, lo cual ayuda contribuye a su rentabilidad; y Número de expedientes = 10 (55.6%) de clientes microempresa de la categoría 2, la rotación de inventario es mínima (0.04, 0.23, 0.35, 0.39, 0.49, 0.53, 0.53, 0.59, 0.62 y 0.71 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio; y el Número de expedientes = 4 (22.2%) de cliente microempresa de la categoría 2, son empresas de servicio (mototaxistas, servicio particular de transporte), los cuales no presentan mercadería o insumos lo cual significa que no renuevan sus existencias.

**Tabla 33**

**Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 3 del periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Gestión			Número de expedientes	
		5	6	5/6		
		Costo de vta.	mercadería	Resultado		
Categoría 3 monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000)	Exp 7	S/. 5,630.00	S/. 642.00	8.77	4	36.4%
	Exp 8	S/. 2,771.00	S/. 400.00	6.93		
	Exp 6	S/. 13,500.00	S/. 2,000.00	6.75		
	Exp 3	S/. 9,975.00	S/. 3,350.00	2.98		
	Exp 9	S/. 3,640.00	S/. 6,000.00	0.61	7	63.6%
	Exp 1	S/. 2,403.00	S/. 4,932.00	0.49		
	Exp 4	S/. 5,936.00	S/. 20,260.00	0.29		
	Exp 10	S/. 486.00	S/. 1,907.00	0.25		
	Exp 2	S/. 2,082.00	S/. 8,763.00	0.24		
	Exp 5	S/. 7,699.00	S/. 46,987.00	0.16		
	Exp 11	S/. 730.00	S/. 25,202.00	0.03		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 33 se observa que el Número de expedientes = 4 (36.4%) de clientes microempresa de la categoría 3, la rotación de inventario corresponde a la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado es notable (2.98, 6.75, 6.93 y 8.77 veces) ya que constantemente está renovando su mercadería en empresas de comercio o insumos de las empresas de producción, lo cual ayuda contribuye a su rentabilidad; y Número de expedientes = 7 (63.6%) de clientes microempresa de la categoría 3, la rotación de inventario es mínima (0.03, 0.16, 0.24, 0.25, 0.29, 0.49 y 0.61 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.



**Tabla 34**

**Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 4 del periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Gestión			Número de expedientes	
		5	6	5/6		
		Costo de vta.	mercadería	Resultado		
Categoría 4 monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000)	Exp 5	S/. 13,057.00	S/. 6,660.00	1.96	2	40.0%
	Exp 2	S/. 13,984.00	S/. 11,524.00	1.21		
	Exp 4	S/. 10,686.00	S/. 13,994.00	0.76	1	20.0%
	Exp 1	S/. 1,439.00	S/. 0.00	-	2	40.0%
	Exp 3	S/. 3,954.00	S/. 0.00	-		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 34 se observa que el Número de expedientes = 2 (40.0%) de clientes microempresa de la categoría 4, la rotación de inventario corresponde a la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado es notable (1.96 y 1.21 veces) ya que constantemente está renovando su mercadería en empresas de comercio o insumos de las empresas de producción, lo cual ayuda contribuye a su rentabilidad; y Número de expedientes = 1 (20.0%) de clientes microempresa de la categoría 4, la rotación de inventario es mínima (0.76 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio; y el Número de expedientes = 2 (40.0%) de cliente microempresa de la categoría 4, son empresas de servicio (mototaxistas, servicio particular de transporte), los cuales no presentan mercadería o insumos lo cual significa que no renuevan sus existencias.

**Tabla 35**

**Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 5 del periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Gestión			Número de expedientes	
		5	6	5/6	f	%
		Costo de vta.	mercadería	Resultado		
Categoría 5 monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000)	Exp 4	S/. 13,860.00	S/. 6,660.00	2.08	2	28.6%
	Exp 3	S/. 14,560.00	S/. 9,525.00	1.53		
	Exp 1	S/. 6,896.00	S/. 17,631.00	0.39	3	42.8%
	Exp 2	S/. 1,877.00	S/. 31,730.00	0.06		
	Exp 5	S/. 330.00	S/. 25,390.00	0.01		
	Exp 6	S/. 3,482.00	S/. 0.00	-	2	28.6%
	Exp 7	S/. 3,688.00	S/. 0.00	-		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 35 se observa que el Número de expedientes = 2 (28.6%) de clientes microempresa de la categoría 5, la rotación de inventario corresponde a la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado es notable (1.08 y 1.53 veces) ya que constantemente está renovando su mercadería en empresas de comercio o insumos de las empresas de producción, lo cual ayuda contribuye a su rentabilidad; y Número de expedientes = 3 (42.8%) de clientes microempresa de la categoría 5, la rotación de inventario es mínima (0.39, 0.06 y 0,39 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio; y el Número de expedientes = 2 (28.6%) de cliente microempresa de la categoría 5, son empresas de servicio (mototaxistas, servicio particular de transporte), los cuales no presentan mercadería o insumos lo cual significa que no renuevan sus existencias.

**Tabla 36**

**Ratio de Gestión de los clientes microempresa de la categoría 6 del periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Gestión			Número de expedientes	
		5	6	5/6	f	%
		Costo de vta.	mercadería	Resultado		
Categoría 6 monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000)	Exp 2	S/. 27,900.00	S/. 7,200.00	3.88	3	60.0%
	Exp 5	S/. 21,420.00	S/. 14,150.00	1.51		
	Exp 4	S/. 2,048.00	S/. 1,832.00	1.12		
	Exp 3	S/. 12,055.00	S/. 14,500.00	0.83	2	40.0%
	Exp 1	S/. 800.00	S/. 6,171.00	0.13		

Fuente: Elaboración propia

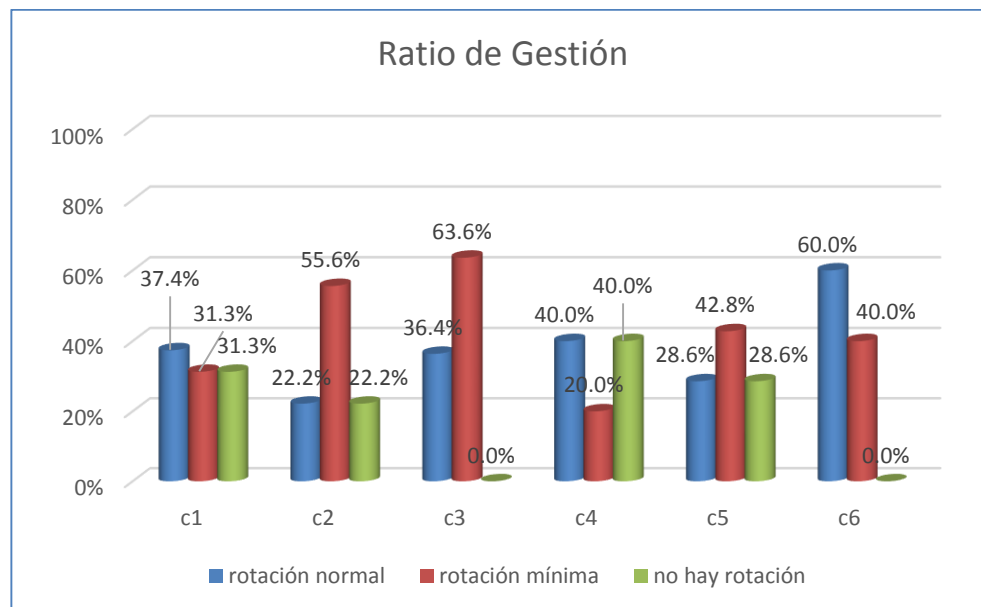
**Interpretación:**

En la tabla N° 36 se observa que el Número de expedientes = 3 (60.0%) de clientes microempresa de la categoría 5, la rotación de inventario corresponde a la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado es notable (1.12, 1.51 y 3.88 veces) ya que constantemente está renovando su mercadería en empresas de comercio o insumos de las empresas de producción, lo cual ayuda contribuye a su rentabilidad; y Número de expedientes = 2 (40.0%) de clientes microempresa de la categoría 6, la rotación de inventario es mínima (0.13 y 0.83 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.

**Tabla 37**  
*Ratio de Gestión de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a su rotación de inventarios*

Categoría	Rotación normal		Rotación mínima		No hay rotación		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	6	37.4%	5	31.3%	5	31.3%	16	25.8%
Categoría 2	4	22.2%	10	55.6%	4	22.2%	18	29.0%
Categoría 3	4	36.4%	7	63.6%	0	0.0%	11	17.7%
Categoría 4	2	40.0%	1	20.0%	2	40.0%	5	8.1%
Categoría 5	2	28.6%	3	42.8%	2	28.6%	7	11.3%
Categoría 6	3	60.0%	2	40.0%	0	0.0%	5	8.1%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>33.8%</b>	<b>28</b>	<b>45.2%</b>	<b>13</b>	<b>21.0%</b>	<b>62</b>	<b>100.0%</b>

Fuente: Elaboración propia



*Figura 8:* Ratio de Gestión de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a su rotación de inventarios.

**Interpretación:**

En la tabla N° 37 se observa que el 45.2% de los microempresarios tiene un rotación mínima de existencias, conformadas por empresas comerciales y de producción; ya que son sus mercaderías o insumos, quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio; y el 33.8% de los microempresarios tienen una la rotación de inventario o una frecuencia media de



Renovación de la existencia notable durante un tiempo dado, quiere decir que constantemente está renovando su mercadería en empresas de comercio o insumos de las empresas de producción, lo cual ayuda contribuye a su rentabilidad; y un 21.0% no rota sus existencias siendo empresas de servicio como la mayoría son mototaxistas o prestan servicio de transporte personalizado o urbano.

#### **4.2.1.3 Ratio de Rentabilidad**

Significa que por cada utilidad vendida la empresa genera utilidades.

$$\text{Ratio de Rentabilidad} = \text{Utilidad Operativa} / \text{Ventas}$$

Viviéndolo en tres tipos de clasificación para poder ver el comportamiento de los microempresarios sobre su rentabilidad en el mercado:

- Rentabilidad Representativa: de 51% a más.
- Rentabilidad Notable: de 11% a 50%.
- Rentabilidad Mínima: de 0% a 10%.

Las categorías de los clientes microempresa según el monto del crédito:

Categoría      Créditos

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Tabla 38**  
**Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 1, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Rentabilidad			Número de expedientes	
		7	8	7/8	f	%
		Utilidad Operativa	Ventas	Resultado		
Categoría 1 monto de crédito (S/. 300 – S/. 1000)	Exp 16	S/. 832.00	S/. 1,418.00	58.67%	5	31.3%
	Exp 8	S/. 1,180.00	S/. 2,026.00	58.24%		
	Exp 15	S/. 698.00	S/. 1,202.00	58.07%		
	Exp 9	S/. 1,511.00	S/. 2,710.00	55.76%		
	Exp 10	S/. 678.00	S/. 1,317.00	51.48%		
	Exp 7	S/. 1,201.00	S/. 2,493.00	48.17%	8	50.0%
	Exp 4	S/. 606.00	S/. 1,466.00	41.34%		
	Exp 2	S/. 905.00	S/. 2,317.00	39.06%		
	Exp 5	S/. 609.00	S/. 1,904.00	31.99%		
	Exp 1	S/. 4,522.00	S/. 17,828.00	25.36%		
	Exp 6	S/. 1,070.00	S/. 4,560.00	23.46%		
	Exp 13	S/. 649.00	S/. 3,544.00	18.31%		
	Exp 3	S/. 630.00	S/. 3,550.00	17.75%		
	Exp 12	S/. 903.00	S/. 11,677.00	7.73%	3	18.7%.
	Exp 14	S/. 843.00	S/. 14,694.00	5.74%		
Exp 11	S/. 661.00	S/. 16,978.00	3.89%			

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 38 se observa el Número de expedientes = 5 (31.3%) de clientes microempresa de la categoría 1, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad representativa; y el Número de expedientes = 8 (50.0%) de clientes microempresa de la categoría 1, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad notable; y el Número de expedientes = 3 (18.7%) de clientes microempresa de la categoría 1, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad mínima.

**Tabla 39**

**Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 2, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Rentabilidad			Número de expedientes	
		7	8	7/8	f	%
		Utilidad Operativa	Ventas	Resultado		
Categoría 2 monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000)	Exp 12	S/. 1,042.00	S/. 1,830.00	56.94%	2	11.1%
	Exp 9	S/. 737.00	S/. 1,375.00	53.60%		
	Exp 10	S/. 625.00	S/. 1,566.00	39.91%	14	77.8%
	Exp 14	S/. 1,151.00	S/. 2,965.00	38.82%		
	Exp 11	S/. 964.00	S/. 2,650.00	36.38%		
	Exp 17	S/. 496.00	S/. 1,410.00	35.18%		
	Exp 4	S/. 1,564.00	S/. 6,000.00	26.07%		
	Exp 16	S/. 320.00	S/. 1,425.00	22.46%		
	Exp 5	S/. 885.00	S/. 4,231.00	20.92%		
	Exp 6	S/. 885.00	S/. 4,231.00	20.92%		
	Exp 8	S/. 2,307.00	S/. 11,333.00	20.36%		
	Exp 1	S/. 1,188.00	S/. 7,038.00	16.88%		
	Exp 2	S/. 568.00	S/. 3,591.00	15.82%		
	Exp 15	S/. 568.00	S/. 3,591.00	15.82%		
	Exp 3	S/. 688.00	S/. 4,426.00	15.54%		
	Exp 7	S/. 1,193.00	S/. 8,709.00	13.70%		
	Exp 13	S/. 970.00	S/. 12,724.00	7.62%	2	11.1%
	Exp 18	S/. 461.00	S/. 6,710.00	6.87%		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 39 se observa el Número de expedientes = 2 (11.1%) de clientes microempresa de la categoría 2, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad representativa; y el Número de expedientes = 14 (77.8%) de clientes microempresa de la categoría 2, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad notable; y el Número de expedientes = 2 (11.1%) de clientes microempresa de la categoría 2, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad mínima.

**Tabla 40**

**Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 3, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Rentabilidad			Número de expedientes	
		7	8	7/8	f	%
		Utilidad Operativa	Ventas	Resultado		
Categoría 3 monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000)	Exp 10	S/. 848.00	S/. 1,431.00	59.26%	1	9.1%
	Exp 11	S/. 2,850.00	S/. 10,900.00	26.15%	9	81.8%
	Exp 2	S/. 788.00	S/. 3,108.00	25.35%		
	Exp 9	S/. 1,270.00	S/. 5,200.00	24.42%		
	Exp 4	S/. 1,614.00	S/. 8,360.00	19.31%		
	Exp 5	S/. 2,368.00	S/. 12,419.00	19.07%		
	Exp 7	S/. 1,310.00	S/. 8,160.00	16.05%		
	Exp 1	S/. 388.00	S/. 2,931.00	13.24%		
	Exp 8	S/. 534.00	S/. 4,330.00	12.33%		
	Exp 3	S/. 1,833.00	S/. 16,625.00	11.03%		
	Exp 6	S/. 1,250.00	S/. 15,000.00	8.33%	1	9.1%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 40 se observa el Número de expedientes = 1 (9.1%) de clientes microempresa de la categoría 3, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad representativa; y el Número de expedientes = 9 (81.8%) de clientes microempresa de la categoría 3, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad notable; y el Número de expedientes = 1 (9.1%) de clientes microempresa de la categoría 3, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad mínima.



**Tabla 41**

**Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 4, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Rentabilidad			Número de expedientes	
		7	8	7/8	f	%
		Utilidad Operativa	Ventas	Resultado		
Categoría 4 monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000)	Exp 1	S/. 1,943.00	S/. 4,112.00	47.25%	3	60.0%
	Exp 3	S/. 4,522.00	S/. 12,354.00	36.60%		
	Exp 4	S/. 2,372.00	S/. 13,358.00	17.76%		
	Exp 5	S/. 1,108.00	S/. 14,508.00	7.64%	2	40.0%
	Exp 2	S/. 541.00	S/. 15,200.00	3.56%		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 41 se observa el Número de expedientes = 3 (60.0%) de clientes microempresa de la categoría 4, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad notable; y el Número de expedientes = 2 (40.0%) de clientes microempresa de la categoría 4, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad mínima.

**Tabla 42**

**Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 5, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Rentabilidad			Número de expedientes	
		7	8	7/8	f	%
		Utilidad Operativa	Ventas	Resultado		
Categoría 5 monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000)	Exp 5	S/. 13,956.00	S/. 14,286.00	97.69%	2	28.4%
	Exp 2	S/. 4,999.00	S/. 7,506.00	66.60%		
	Exp 7	S/. 2,889.00	S/. 6,250.00	46.22%	4	57.1%
	Exp 6	S/. 2,610.00	S/. 6,570.00	39.73%		
	Exp 1	S/. 1,653.00	S/. 8,549.00	19.34%		
	Exp 3	S/. 1,749.00	S/. 16,659.00	10.50%		
	Exp 4	S/. 1,197.00	S/. 15,400.00	7.77%	1	14.4%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 42 se observa el Número de expedientes = 2 (28.4%) de clientes microempresa de la categoría 5, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad representativa; y el Número de expedientes = 14 (57.1%) de clientes microempresa de la categoría 5, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad notable; y el Número de expedientes = 1 (14.4%) de clientes microempresa de la categoría 5, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad mínima.

**Tabla 43**

**Ratio de Rentabilidad de los clientes microempresa de la Categoría 6, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Rentabilidad			Número de expedientes	
		7	8	7/8		
		Utilidad Operativa	Ventas	Resultado	f	%
Categoría 6 monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000)	Exp 1	S/. 1,401.00	S/. 2,294.00	61.07%	1	20.0%
	Exp 4	S/. 1,471.00	S/. 4,550.00	32.33%	3	60.0%
	Exp 2	S/. 3,880.00	S/. 31,000.00	12.52%		
	Exp 5	S/. 2,711.00	S/. 24,621.00	11.01%		
	Exp 3	S/. 1,121.00	S/. 13,545.00	8.28%	1	20.0%

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

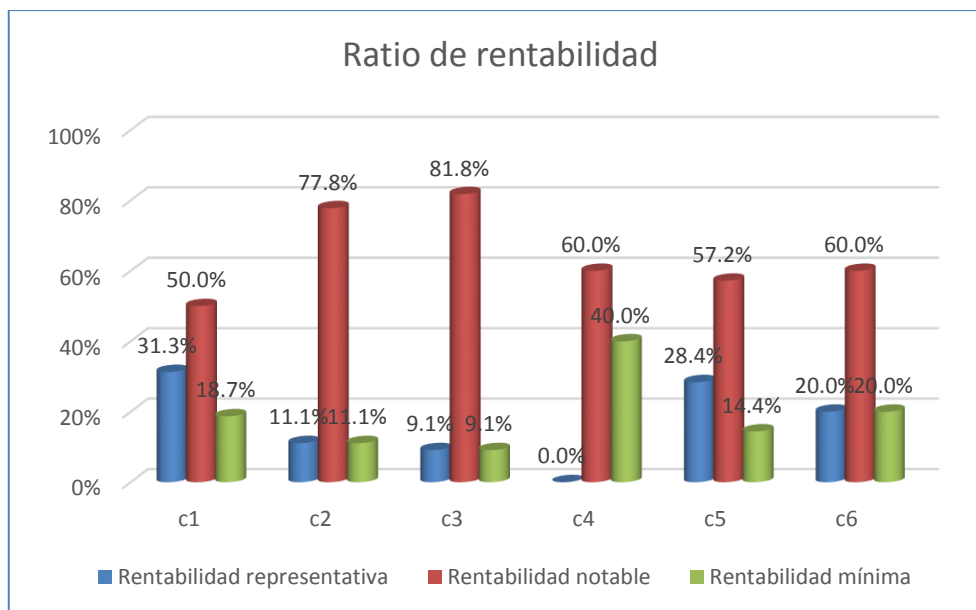
En la tabla N° 43 se observa el Número de expedientes = 1 (20.0%) de clientes microempresa de la categoría 6, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad representativa; y el Número de expedientes = 3 (60.0%) de clientes microempresa de la categoría 6, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad notable; y el Número de expedientes = 1 (20.0%) de clientes microempresa de la categoría 6, se muestra que por cada unidad vendida, la empresa genera un porcentaje (%) de utilidad mínima.

**Tabla 44**

**Ratio de Rentabilidad de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a sus utilidades**

Categoría	Rentabilidad representativa		Rentabilidad notable		Rentabilidad mínima		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	5	31.3%	8	50.0%	3	18.7%	16	25.8%
Categoría 2	2	11.1%	14	77.8%	2	11.1%	18	29.0%
Categoría 3	1	9.1%	9	81.8%	1	9.1%	11	17.7%
Categoría 4	0	0.0%	3	60.0%	2	40.0%	5	8.1%
Categoría 5	2	28.4%	4	57.2%	1	14.4%	7	11.3%
Categoría 6	1	20.0%	3	60.0%	1	20.0%	5	8.1%
Total	11	17.7%	41	66.1%	10	16.2%	62	100.0%

Fuente: elaboración propia



**Figura 9:** Ratio de Rentabilidad de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a sus utilidades.

**Interpretación:**

De la tabla N° 44 se observa que 66.1% son microempresarios que tienen una rentabilidad notable, es decir que sus utilidades son considerables ya que les generan ingresos para solventarse, y estas están conformadas por empresas comerciales (tienda de ropas en ferias , artefactos en ferias , compra venta de ganado vacuno y cuyes en forma



reducida , es decir que solo poseen un par de animales para comercializar) y de servicio (mototaxistas) ; y un 17.7% tienen una utilidad representativa por que por cada unidad vendida ganan más de la mitad maximizando sus utilidades y están conformadas por empresas comerciales (tienda de ropas, artefactos, compra venta de ganado vacuno y cuyes) y de servicio (personas con negocio propio que se dedican a la prestación servicio de transporte); y un 16.2% generan una rentabilidad mínima que solo les sirve para auto sustentarse en caso de que tengan deudas financieras, solo viven para estos, sin ningún tipo de beneficio.

#### **4.2.1.4 Ratio de Endeudamiento**

Significa que el resultado que dé, los activos totales es financiado por acreedores en este caso otras instituciones financieras o la misma; que en caso de liquidarse estos activos totales el precio en libros quedaría un saldo , significa que entre más bajo es este ratio la empresa es más solvente.

#### **Ratio de Endeudamiento = Pasivo Total / Patrimonio**

Podremos ver el comportamiento del nivel de endeudamiento que tiene las empresas:

- Sobre endeudamiento: 3 a más instituciones financieras.
- Endeudamiento: 1 a 2 instituciones financieras.
- No tienen Endeudamiento: cero instituciones financieras.

Las categorías de los clientes microempresa según el monto del crédito:

Categoría      Créditos

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Tabla 45**

**Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 1, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Endeudamiento			Número de expedientes	
		3	4	3/4	f	%
		Pasivo total	Patrimonio	Resultado		
Categoría 1 monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000)	Exp 11	S/. 6,045.00	S/. 2,055.00	294.16%	3	18.8%
	Exp 4	S/. 3,890.00	S/. 3,110.00	125.08%		
	Exp 14	S/. 3,423.00	S/. 2,927.00	116.95%		
	Exp 12	S/. 866.00	S/. 2,084.00	41.55%	3	18.8%
	Exp 10	S/. 961.00	S/. 3,389.00	28.36%		
	Exp 8	S/. 1,183.00	S/. 14,832.00	7.98%		
	Exp 1	S/. 0.00	S/. 41,812.00	0.00%	10	62.4%
	Exp 2	S/. 0.00	S/. 3,855.00	0.00%		
	Exp 3	S/. 0.00	S/. 2,350.00	0.00%		
	Exp 5	S/. 0.00	S/. 1,339.00	0.00%		
	Exp 6	S/. 0.00	S/. 2,780.00	0.00%		
	Exp 7	S/. 0.00	S/. 8,050.00	0.00%		
	Exp 9	S/. 0.00	S/. 3,558.00	0.00%		
	Exp 13	S/. 0.00	S/. 5,827.00	0.00%		
	Exp 15	S/. 0.00	S/. 3,900.00	0.00%		
	Exp 16	S/. 0.00	S/. 4,150.00	0.00%		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 45 se observa el Número de expedientes = 3 (18.8%) de clientes microempresa de la categoría 1, está sobre endeudado; Significa que sus activos totales está financiado por acreedores en este caso de 3 instituciones financieras; y el Número de expedientes = 3 (18.8%) de clientes microempresa de la categoría 1, está endeudado, significa que sus activos totales están financiado por acreedores en este caso de 2 instituciones financieras; y el Número de expedientes = 10 (62.4%) de clientes microempresa de la categoría 1, no tienen deudas con ningún tipo de acreedor.

**Tabla 46**

**Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 2, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Endeudamiento			Número de expedientes	
		3	4	3/4	f	%
		Pasivo total	Patrimonio	Resultado		
Categoría 2 monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000)	Exp 16	S/. 8,958.00	S/. 3,342.00	268.04%	3	16.6%
	Exp 3	S/. 14,516.00	S/. 8,684.00	167.16%		
	Exp 10	S/. 2,957.00	S/. 2,043.00	144.74%		
	Exp 17	S/. 21,981.00	S/. 24,449.00	89.91%	13	72.2%
	Exp 13	S/. 2,584.00	S/. 6,216.00	41.57%		
	Exp 8	S/. 3,715.00	S/. 13,199.00	28.15%		
	Exp 11	S/. 3,224.00	S/. 11,776.00	27.38%		
	Exp 14	S/. 9,951.00	S/. 35,941.00	27.69%		
	Exp 12	S/. 919.00	S/. 3,511.00	26.17%		
	Exp 9	S/. 699.00	S/. 3,381.00	20.67%		
	Exp 18	S/. 643.00	S/. 3,507.00	18.33%		
	Exp 7	S/. 682.00	S/. 11,453.00	5.95%		
	Exp 15	S/. 638.00	S/. 14,551.00	4.38%		
	Exp 2	S/. 199.00	S/. 14,540.00	1.37%	2	11.2%
	Exp 4	S/. 0.00	S/. 11,966.00	0.00%		
	Exp 5	S/. 0.00	S/. 8,390.00	0.00%		
	Exp 6	S/. 0.00	S/. 8,390.00	0.00%		
Exp 1	S/. 0.00	S/. 10,005.00	0.00%			

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 46 se observa el Número de expedientes = 3 (16.6%) de clientes microempresa de la categoría 2, está sobre endeudado; Significa que sus activos totales está financiado por acreedores en este caso de 3 instituciones financieras; y el Número de expedientes = 13 (72.2%) de clientes microempresa de la categoría 2, está endeudado, significa que sus activos totales están financiado por acreedores en este caso de 2 instituciones financieras; y el Número de expedientes = 2 (11.2%) de clientes microempresa de la categoría 2, no tienen deudas con ningún tipo de acreedor.

**Tabla 47**

**Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 3, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Endeudamiento			Número de expedientes	
		3	4	3/4	f	%
		Pasivo total	Patrimonio	Resultado		
Categoría 3 monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000)	Exp 3	S/. 23,425.00	S/. 15,425.00	151.86%	3	27.2%
	Exp 5	S/. 28,472.00	S/. 23,515.00	121.08%		
	Exp 8	S/. 11,483.00	S/. 10,517.00	109.19%		
	Exp 9	S/. 956.00	S/. 5,644.00	16.94%	4	36.4%
	Exp 4	S/. 1,406.00	S/. 20,054.00	7.01%		
	Exp 7	S/. 714.00	S/. 11,188.00	6.38%		
	Exp 2	S/. 548.00	S/. 24,730.00	2.22%	4	36.4%
	Exp 1	S/. 0.00	S/. 6,282.00	0.00%		
	Exp 6	S/. 0.00	S/. 8,600.00	0.00%		
	Exp 10	S/. 0.00	S/. 18,087.00	0.00%		
	Exp 11	S/. 0.00	S/. 59,602.00	0.00%		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 47 se observa el Número de expedientes = 3 (27.2%) de clientes microempresa de la categoría 3, está sobre endeudado; Significa que sus activos totales está financiado por acreedores en este caso de 3 instituciones financieras; y el Número de expedientes = 4 (36.4%) de clientes microempresa de la categoría 3, está endeudado, significa que sus activos totales están financiado por acreedores en este caso de 2 instituciones financieras; y el Número de expedientes = 4 (36.4%) de clientes microempresa de la categoría 3, no tienen deudas con ningún tipo de acreedor.



**Tabla 48****Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 4, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Endeudamiento			Número de expedientes	
		3	4	3/4	f	%
		Pasivo total	Patrimonio	Resultado		
Categoría 4 monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000)	Exp 5	S/. 4,194.00	S/. 7,916.00	52.98%	5	100.0%
	Exp 2	S/. 5,486.00	S/. 12,538.00	43.75%		
	Exp 1	S/. 2,060.00	S/. 28,020.00	7.35%		
	Exp 3	S/. 1,820.00	S/. 36,580.00	4.98%		
	Exp 4	S/. 486.00	S/. 18,708.00	2.60%		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 48 se observa el Número de expedientes = 5 (100.0%) de clientes microempresa de la categoría 4, está endeudado, significa que sus activos totales está financiado por acreedores en este caso de 2 instituciones financieras. Lo cual delimita su capacidad de paga para asumir un crédito nuevo; y lo cual empieza a endeudarse con otras instituciones lo cual tienen que tener más cuidado al invertir el crédito, para que genere ingresos para poder cumplir las obligaciones financieras.

**Tabla 49**

**Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 5, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Endeudamiento			Número de expedientes	
		3	4	3/4	f	%
		Pasivo total	Patrimonio	Resultado		
Categoría 5 monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000)	Exp 4	S/. 3,180.00	S/. 11,680.00	27.23%	2	28.6%
	Exp 5	S/. 7,381.00	S/. 61,069.00	12.09%		
	Exp 1	S/. 0.00	S/. 38,066.00	0.00%	5	71.4%
	Exp 2	S/. 0.00	S/. 35,080.00	0.00%		
	Exp 3	S/. 0.00	S/. 11,675.00	0.00%		
	Exp 6	S/. 0.00	S/. 49,222.00	0.00%		
	Exp 7	S/. 0.00	S/. 24,159.00	0.00%		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

En la tabla N° 49 se observa el Número de expedientes = 2 (28.6%) de clientes microempresa de la categoría 5, está endeudado, significa que sus activos totales está financiado por acreedores en este caso de 2 instituciones financieras; y el Número de expedientes = 5 (71.4%) de clientes microempresa de la categoría 5, no tienen deudas con ningún tipo de acreedor.

**Tabla 50**

**Ratio de Endeudamiento de cliente microempresa de la categoría 6, periodo 2016**

Categoría	Expediente	Ratio de Endeudamiento			Número de expedientes	
		3	4	3/4	f	%
		Pasivo total	Patrimonio	Resultado		
Categoría 6 monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000)	Exp 4	S/. 7,941.00	S/. 21,971.00	36.14%	3	60.0%
	Exp 1	S/. 5,132.00	S/. 15,924.00	32.23%		
	Exp 3	S/. 1,975.00	S/. 23,025.00	8.58%		
	Exp 2	S/. 0.00	S/. 17,400.00	0.00%	2	40.0%
	Exp 5	S/. 0.00	S/. 25,700.00	0.00%		

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

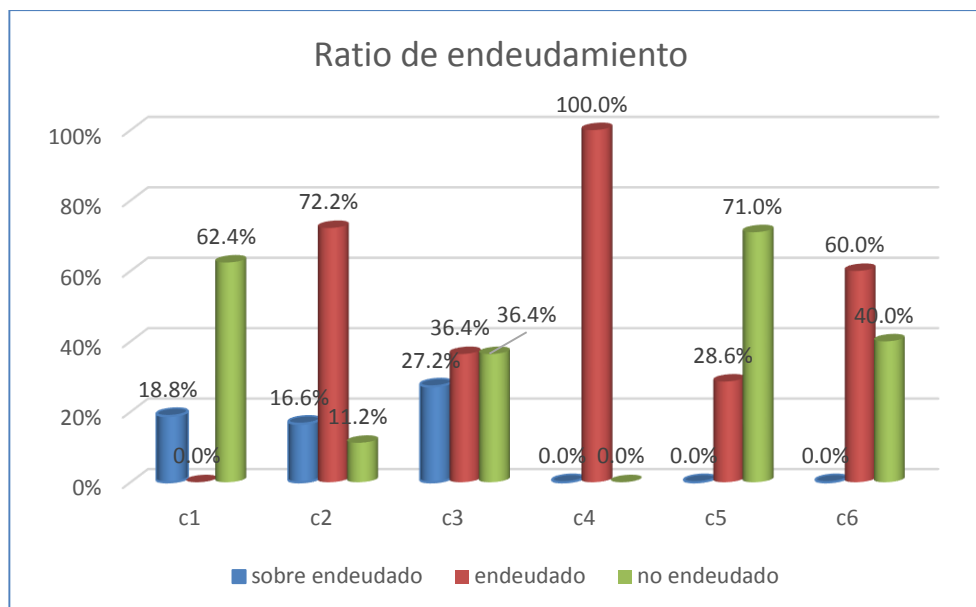
En la tabla N° 50 se observa el Número de expedientes = 3 (60.0%) de clientes microempresa de la categoría 6, está endeudado, significa que sus activos totales están financiado por acreedores en este caso de 2 instituciones financieras; y el Número de expedientes = 2 (40.0%) de clientes microempresa de la categoría 6, no tienen deudas con ningún tipo de acreedor.

**Tabla 51**

***Ratio de Endeudamiento de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a su endeudamiento con otras instituciones***

Categoría	Sobre endeudado		Endeudado		No endeudado		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	3	18.8%	3	18.8%	10	62.4%	16	25.8%
Categoría 2	3	16.6%	13	72.2%	2	11.2%	18	29.0%
Categoría 3	3	27.2%	4	36.4%	4	36.4%	11	17.7%
Categoría 4	0	0.0%	5	100.0%	0	0.0%	5	8.1%
Categoría 5	0	0.0%	2	28.6%	5	71.0%	7	11.3%
Categoría 6	0	0.0%	3	60.0%	2	40.0%	5	8.1%
Total	9	14.5%	30	48.4%	23	37.1%	62	100.0%

Fuente: elaboración propia



**Figura 10:** Ratio de Endeudamiento de los Clientes microempresa de todas las categorías del periodo 2016 con respecto a su endeudamiento con otras instituciones.

**Interpretación:**

De la tabla N° 51 se observa que el 48.4% de los microempresarios esta endeudadas, es decir que trabajan o tiene deudas financieras con 2 entidades financieras las cuales puedes responder a estas, sin perjudicar sus utilidades, y el 37.1% son microempresarios que no tienen deudas financieras ya que no trabajan con estas; y el



14.5% de los microempresarios tienen un endeudamiento considerable; es decir que trabajan con 3 instituciones y que tienen tres créditos vigentes que delimitan su capacidad de pago para afrontar sus deudas y sus deudas futuras en este caso la Agencia 02 de Mayo, lo cual se tiene que cubrir los riesgos de que en caso no cumplan con sus obligaciones.

#### 4.2.2 Registro de Operaciones

Se describirá si los clientes presentan los siguientes ítems: Registros de Operaciones: de Compras, de Ventas, Operaciones económicas varias, Documentos de propiedad (posesión), Documentos de deuda y Documentos de negocio de cada Categoría, para analizar el cumplimiento de los requisitos para el otorgamiento de crédito. Al ser seis requisitos se calificara de la siguiente manera:

- 2 de 6: no cumple (NC).
- 4 de 6: cumple parcialmente (CP).
- 6: cumple (C).

Las categorías de los clientes microempresa según el monto del crédito:

Categoría      Créditos

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Tabla 52**

**Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 1**

Categoría	Expediente	Registro de Operaciones						Cumplimiento del registro de operaciones	f	%
		compras	Ventas	económicas varias	Documentos de propiedad (posesión)	Documentos de deuda	Documentos de negocio			
Categoría 1	Exp1	0	0	0	1	0	1	2	NC	3=18.8%
	Exp15	0	0	0	0	0	1	1	NC	
	Exp16	0	0	0	1	0	1	2	NC	
	Exp2	1	1	0	0	0	1	3	CP	8=50.0%
	Exp4	1	0	0	1	1	1	4	CP	
	Exp5	1	1	0	1	0	1	4	CP	
	Exp7	1	1	0	1	0	1	4	CP	
	Exp11	1	0	0	1	1	0	3	CP	
	Exp12	0	0	0	1	1	1	3	CP	
	Exp13	0	1	0	1	0	1	3	CP	
	Exp14	0	1	0	1	1	0	3	CP	
	Exp8	1	1	1	1	1	1	6	C	5=31.2%
	Exp9	1	1	1	1	0	1	5	C	
	Exp10	1	1	0	1	1	1	5	C	
	Exp3	1	1	1	0	1	1	5	C	
Exp6	1	1	1	1	0	1	5	C		

Fuente: Elaboración propia

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

**Interpretación:**

En la tabla N° 52 se observa que el 50.0% de los microempresarios de la categoría 1 de la agencia 02 de mayo de la CMAC Cusco S.A. cumplen parcialmente (CP) con la información de los registros de operaciones; y el 31.2% si cumplen (C) con los requisitos para el otorgamiento de créditos; y un 18.8% no cumplen (NC) con los requisitos establecidos. Lo cual esto se refleja en la situación económica y evaluación financiera, estimando los resultados de manera empírica y no hechos a la realidad de la microempresa.

**Tabla 53**

**Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 2**

Categoría	Expediente	Registro de Operaciones						Cumplimiento del registro de operaciones	f	%
		Compras	Ventas	Económicas varias	Documentos de propiedad (posesión)	Documentos de deuda	Documentos de negocio			
Categoría 2	Exp4	1	0	0	1	0	0	2	NC	2=11.1%
	Exp10	0	0	0	0	1	1	2	NC	
	Exp1	1	0	0	1	0	1	3	CP	7=38.9%
	Exp6	0	1	1	1	0	1	4	CP	
	Exp7	0	1	0	1	1	1	4	CP	
	Exp9	0	1	0	1	1	1	4	CP	
	Exp12	1	1	0	0	0	1	3	CP	
	Exp13	0	1	0	1	1	0	3	CP	
	Exp18	0	1	1	0	1	1	4	CP	
	Exp8	1	0	1	1	1	1	5	C	9=50.0%
	Exp11	1	1	1	1	1	1	6	C	
	Exp2	1	1	1	1	1	1	6	C	
	Exp3	1	0	1	1	1	1	5	C	
	Exp5	1	1	1	1	0	1	5	C	
	Exp14	0	1	1	1	1	1	5	C	
	Exp15	0	1	1	1	1	1	5	C	
	Exp16	0	1	1	1	1	1	5	C	
Exp17	0	1	1	1	1	1	5	C		

Fuente: Elaboración propia

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

**Interpretación:**

En la tabla N° 53 se observa que el 38.9% de los microempresarios de la categoría 2 de la agencia 02 de mayo de la CMAC. Cusco S.A. cumplen parcialmente (CP) con la información de los registros de operaciones; y el 50.0% si cumplen (C) con los requisitos para el otorgamiento de créditos: y un 11.1% no cumplen (NC) con los requisitos establecidos, estimando los resultados de manera empírica.

**Tabla 54**

**Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 3**

Categoría	Expediente	Registro de Operaciones						Cumplimiento del registro de operaciones	f	%
		Compras	Ventas	Económicas varias	Documentos de propiedad (posesión)	Documentos de deuda	Documentos de negocio			
Categoría 3	Exp6	0	1	1	1	0	1	4	CP	4=36.4%
	Exp7	0	1	0	1	1	1	4	CP	
	Exp10	0	1	1	1	0	0	3	CP	
	Exp11	1	1	0	1	0	1	4	CP	
	Exp5	1	1	1	1	1	1	6	C	7=63.6%
	Exp1	1	1	1	1	0	1	5	C	
	Exp2	1	1	1	1	1	1	6	C	
	Exp8	0	1	1	1	1	1	5	C	
	Exp9	0	1	1	1	1	1	5	C	
	Exp3	1	1	1	1	1	1	6	C	
	Exp4	1	1	0	1	1	1	5	C	

Fuente: Elaboración propia

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

**Interpretación:**

En la tabla N° 54 se observa que el 36.4% de los microempresarios de la categoría 3 de la agencia 02 de mayo de la CMAC. Cusco S.A. cumplen parcialmente (CP) con la información de los registros de operaciones; y el 63.6% si cumplen (C) con los requisitos para el otorgamiento de créditos: y un 0.0% no cumplen (NC) con los requisitos establecidos; ósea que los microempresarios no cumplen al presentar los requisitos, o solo presentan la mitad de los requisitos establecidos, lo cual esto se refleja en la situación económica y evaluación financiera, estimando los resultados de manera empírica y no hechos a la realidad de la microempresa.



**Tabla 55**

**Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 4**

Categoría	Expediente	Registro de Operaciones						Cumplimiento del registro de operaciones	f	%
		Compras	Ventas	Económicas varias	Documentos de propiedad (posesión)	Documentos de deuda	Documentos de negocio			
Categoría 4	Exp5	0	0	0	1	1	0	2	NC	1=20.0%
	Exp3	1	1	0	0	1	1	4	CP	1=20.0%
	Exp1	1	1	1	1	1	1	6	C	3=60.0%
	Exp2	1	1	1	1	1	1	6	C	
	Exp4	1	1	1	1	1	1	6	C	

Fuente: Elaboración propia

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).

**Interpretación:**

En la tabla N° 55 se observa que el 60.0% de los microempresarios de la categoría 4 de la agencia 02 de mayo de la CMAC. Cusco S.A. si cumplen (C) con la información de los registros de operaciones; y el 20.0% cumplen parcialmente (CP) con los requisitos para el otorgamiento de créditos; y por último el otro 20.0% no cumplen (NC) con los requisitos establecidos sin ninguna información valida sobre sus operaciones; ósea que los microempresarios no cumplen al presentar los requisitos, o solo presentan la mitad de los requisitos establecidos, lo cual esto se refleja en la situación económica y evaluación financiera, estimando los resultados de manera empírica y no hechos a la realidad de la microempresa.

**Tabla 56**

**Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 5**

Categoría	Expedientes	Registro de Operaciones						Cumplimiento del registro de operaciones	f	%
		Compras	Ventas	Económicas varias	Documentos de propiedad (posesión)	Documentos de deuda	Documentos de negocio			
Categoría 5	Exp 6	0	0	0	1	0	1	2	NC	2=28.6%
	Exp 7	0	0	0	1	0	1	2	NC	
	Exp 4	0	0	0	1	1	1	3	CP	1=14.3%
	Exp 1	1	1	1	1	0	1	5	C	4=57.1%
	Exp 2	1	1	1	1	1	1	6	C	
	Exp 3	1	1	1	1	0	1	5	C	
	Exp 5	0	1	1	1	1	1	5	C	

Fuente: Elaboración propia

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

**Interpretación:**

De la tabla N° 56 se observa que el 57.1% de los microempresarios de la categoría 5 de la agencia 02 de mayo de la CMAC. Cusco S.A. si cumplen (C) con la información de los registros de operaciones; y el 28.6% no cumplen (NC) con los requisitos de la información para el otorgamiento de créditos; y 14.3% cumplen parcialmente (CP) con los requisitos establecidos; ósea que solo presentan la mitad de los requisitos establecidos, lo cual esto se refleja en la situación económica y evaluación financiera, estimando los resultados de manera empírica y no hechos a la realidad de la microempresa.

**Tabla 57**

**Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de la Categoría 6**

Categoría	Expediente	Registro de Operaciones						Cumplimiento del registro de operaciones	f	%
		Compras	Ventas	Económicas varias	Documentos de propiedad (posesión)	Documentos de deuda	Documentos de negocio			
C6	Exp5	1	1	0	1	0	1	4	CP	2=40.0%
	Exp2	0	0	0	1	1	1	3	CP	
	Exp1	1	1	1	1	1	1	6	C	3=60.0%
	Exp3	1	1	1	1	1	1	6	C	
	Exp4	1	1	1	1	1	1	6	C	

Fuente: Elaboración propia

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Interpretación:**

De la tabla N° 57 se observa que el 60.0% de los microempresarios de la categoría 6 de la agencia 02 de mayo de la CMAC. Cusco S.A. si cumplen (C) con la información de los registros de operaciones; y el 40.0% cumplen parcialmente (CP) con los requisitos para el otorgamiento de crédito; ósea que solo presentan la mitad de los requisitos establecidos, lo cual esto se refleja en la situación económica y evaluación financiera, estimando los resultados de manera empírica y no hechos a la realidad de la microempresa.

**Tabla 58**

*Registro de Operaciones de los Clientes microempresa de todas las Categorías según su cumplimiento en el Registro de Operaciones.*

Categoría	Registro de Operaciones							
	No Cumple		Cumple Parcialmente		Cumple		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	3	18.8%	8	50.0%	5	31.2%	16	25.8%
Categoría 2	2	11.1%	7	38.9%	9	50.0%	18	29.0%
Categoría 3	0	27.2%	4	36.4%	7	36.4%	11	17.7%
Categoría 4	1	20.0%	1	20.0%	3	60.0%	5	8.1%
Categoría 5	2	28.6%	1	14.3%	4	57.1%	7	11.3%
Categoría 6	0	0.0%	2	40.0%	3	60.0%	5	8.1%
Total	8	12.9%	23	37.1%	31	50.0%	62	100.0%

Fuente: elaboración propia

- 2 de 6: no cumple (NC).
- 4 de 6: cumple parcialmente (CP).
- 6: cumple (C).

#### **Interpretación:**

De la tabla N° 58 se observa que el 50.0% de los microempresarios. si cumplen (C) con la información de los registros de operaciones teniendo una información sólida para la evaluación financiera para poder determinar su situación económica; y el 37.1% si cumplen parcialmente (CP) con los requisitos para el otorgamiento de crédito lo cual solo son estimaciones que no acercan a la realidad de su situación económica; y un 12.9% de estos no cumplen (NC) con los ya que la información de sus operaciones para la evaluación son cálculos en base estimados o aproximaciones, lo cual no ayuda a determinar la precisión de la situación económica; ya que la evaluación financiera se basó en estimados.



### 4.3 Evaluación Financiera

El objetivo es Analizar los resultados de la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo - Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., Sicuani periodo 2016.

#### 4.3.1 Situación Financiera

Se describirá los Ratios 1 y 2 del otorgamiento a crédito de según el Reglamento de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.

Y el destino de la inversión que le dará el microempresario al crédito que se le otorgue.

##### 4.3.1.1 Ratios para Créditos micro, pequeña y mediana empresa

Describirá los ratios 1 y 2 para el otorgamiento de Crédito.

#### a) Ratio 1

Capacidad para asumir sus obligaciones frente al crédito propuesto; permitido como requisito para aprobar el crédito para microempresa según el destino del crédito.

CP: Capital de Trabajo.

AF: Activo Fijo.

Permitido:

- Para Capital de trabajo es 80% a menos.
- Para Activo fijo es 70% a menos.

No permitidos:

- Para créditos de Capital de trabajo, más del 81%.
- Para Activo fijo, más del 71%.

**Tabla 59**

**Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 1 según su destino de crédito**

Categoría	Expediente	R1			Destino del Crédito	f	%
		A	B	A/B			
		Cuota a pagar	Saldo disponible	Resultado			
Categoría 1 monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000)	Exp 5	S/. 93.61	S/. 159.00	58.87%	CT	13	81.3%
	Exp 13	S/. 104.00	S/. 189.00	55.03%	CT		
	Exp 10	S/. 93.55	S/. 178.00	52.56%	CT		
	Exp 11	S/. 102.35	S/. 201.00	50.92%	CT		
	Exp 14	S/. 102.46	S/. 293.00	34.97%	CT		
	Exp 4	S/. 53.65	S/. 156.00	34.39%	CT		
	Exp 12	S/. 95.91	S/. 303.00	31.65%	CT		
	Exp 7	S/. 93.59	S/. 671.00	13.95%	CT		
	Exp 6	S/. 72.45	S/. 540.00	13.42%	CT		
	Exp 9	S/. 98.30	S/. 901.00	10.91%	CT		
	Exp 3	S/. 55.84	S/. 580.00	9.63%	CT		
	Exp 8	S/. 101.59	S/. 1,225.00	8.29%	CT		
	Exp 1	S/. 56.07	S/. 3,342.00	1.68%	CT		
	Exp 15	S/. 111.58	S/. 218.00	51.18%	AF	3	18.7%
	Exp 2	S/. 93.10	S/. 355.00	26.23%	AF		
	Exp 16	S/. 93.29	S/. 432.00	21.59%	AF		

Fuente: Elaboración propia

Variación de los resultados es de (2% - 59%), promedio de 30%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 59 se observa que 81.3% de los microempresarios de categoría 1 donde el resultado de su ratio 1, se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT); y el 18.7% de los microempresarios de la categoría 1, donde el resultado de su R1 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto Por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Activo Fijo (AF).

**Tabla 60**

**Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 2 según su destino de crédito**

Categoría	Expediente	R1			Destino del Crédito	f	%
		A	B	A/B			
		Cuota a pagar	Saldo disponible	Resultado			
Categoría 2 monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000)	Exp 17	S/. 155.08	S/. 215.00	72.13%	CT	14	78.4%
	Exp 12	S/. 285.65	S/. 412.00	69.33%	CT		
	Exp 9	S/. 183.94	S/. 267.00	68.89%	CT		
	Exp 1	S/. 258.26	S/. 538.00	48.00%	CT		
	Exp 11	S/. 183.92	S/. 424.00	43.38%	CT		
	Exp 7	S/. 275.93	S/. 663.00	41.62%	CT		
	Exp 4	S/. 944.80	S/. 2,380.00	39.70%	CT		
	Exp 3	S/. 257.65	S/. 668.00	38.57%	CT		
	Exp 15	S/. 205.00	S/. 595.00	34.45%	CT		
	Exp 18	S/. 204.51	S/. 626.00	32.67%	CT		
	Exp 5	S/. 135.00	S/. 445.00	30.34%	CT		
	Exp 6	S/. 135.00	S/. 445.00	30.34%	CT		
	Exp 2	S/. 152.97	S/. 595.00	25.71%	CT		
	Exp 8	S/. 258.00	S/. 1,497.00	17.23%	CT		
	Exp 16	S/. 222.37	S/. 289.00	76.94%	AF	3	16.5%
	Exp 10	S/. 153.00	S/. 225.00	68.00%	AF		
Exp 13	S/. 304.00	S/. 520.00	58.46%	AF			
	Exp 14	S/. 206.01	S/. 591.00	34.86%	CT y AF	1	5.1%

Fuente: Elaboración propia

Variación de los resultados es de (17% - 69%), promedio de 46%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 60 se observa que el 78.4% de los microempresarios de la categoría 2, el resultados de su R1 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, para la inversión en Capital de Trabajo (CT); y el 16.5% de estos donde el resultados del R1 que es para la inversión de Activo Fijo (AF), se encuentran también dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto Por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Activo Fijo (AF); y el Número de expedientes = 1 (5.1%) de los microempresarios lo utiliza para ambos.

**Tabla 61**

**Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 3 según su destino de crédito**

Categoría	Expediente	R1			Destino del Crédito.	f	%
		A	B	A/B			
		Cuota a pagar	Saldo disponible	Resultado			
Categoría 3 monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000)	Exp 11	S/. 5,301.71	S/. 2,250.00	235.63%	CT	8	72.7%
	Exp 2	S/. 260.00	S/. 338.00	76.92%	CT		
	Exp 7	S/. 502.35	S/. 730.00	68.82%	CT		
	Exp 3	S/. 504.77	S/. 973.00	51.88%	CT		
	Exp 4	S/. 484.00	S/. 1,024.00	47.27%	CT		
	Exp 1	S/. 459.89	S/. 1,008.00	45.62%	CT		
	Exp 5	S/. 503.80	S/. 1,738.00	28.99%	CT		
	Exp 8	S/. 23.54	S/. 413.00	5.70%	CT		
	Exp 10	S/. 306.27	S/. 408.00	75.07%	AF	3	27.3%
	Exp 9	S/. 359.12	S/. 750.00	47.88%	AF		
	Exp 6	S/. 295.42	S/. 636.00	46.45%	AF		

Fuente: Elaboración propia

Variación de los resultados es de (6% - 236%), promedio de 66%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 61 con Número de expedientes = 8 (72.7%), se observa que los resultados del R1 de los microempresarios de la categoría 3 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT); y el Número de expedientes = 3 (27.3%), se observa que los resultados del R1 de los microempresarios de la categoría 3 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto Por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Activo Fijo (AF)



**Tabla 62**

**Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 4 según su destino de crédito**

Categoría	Expediente	R1			Destino del Crédito	f	%
		A	B	A/B			
		Cuota a pagar	Saldo disponible	Resultado			
Categoría 4 monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000)	Exp 2	S/. 497.72	S/. 896.00	55.55%	CT	2	40.0 %
	Exp 4	S/. 706.30	S/. 1,712.00	41.26%	CT		
	Exp 5	S/. 694.12	S/. 958.00	72.46%	AF	2	40.0 %
	Exp 3	S/. 1,284.61	S/. 3,622.00	35.47%	AF		
	Exp 1	S/. 634.06	S/. 925.00	68.55%	CT y AF	1	20.0 %

Fuente: Elaboración propia

Variación de los resultados es de (35% - 69%), promedio de 55%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 62 con Número de expedientes = 2 (40.0%), se observa que los resultados del R1 de los microempresarios de la categoría 4 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT); y el Número de expedientes = 2 (40.0%), se observa que los resultados del R1 de los microempresarios de la categoría 4 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto Por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Activo Fijo (AF); y el Número de expedientes = 1 (20.0%) de los microempresarios lo utiliza para ambos.

**Tabla 63**

*Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 5 según su destino de crédito*

Categoría	Expediente	R1			Destino del Crédito	f	%
		A	B	A/B			
		Cuota a pagar	Saldo disponible	Resultado			
Categoría 5 monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000)	Exp 5	S/. 10,854.57	S/. 13,956.00	77.78%	CT	4	57.1%
	Exp 3	S/. 919.84	S/. 1,239.00	74.24%	CT		
	Exp 4	S/. 662.00	S/. 1,067.00	62.04%	CT		
	Exp 2	S/. 919.54	S/. 4,099.00	22.43%	CT		
	Exp 7	S/. 919.70	S/. 1,389.00	66.21%	AF	2	28.6%
	Exp 6	S/. 942.70	S/. 1,690.00	55.78%	AF		
	Exp 1	S/. 919.45	S/. 1,645.00	55.89%	CT y AF	1	14.3%

Fuente: Elaboración propia

Variación de los resultados es de (22% - 78%), promedio de 59%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 63 con Número de expedientes = 4 (57.1%), se observa que los resultados del R1 de los microempresarios de la categoría 5 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT); y el Número de expedientes = 2 (28.6%), se observa que los resultados del R1 de los microempresarios de la categoría 5 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto Por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Activo Fijo (AF); y el Número de expedientes = 1 (14.3%) de los microempresarios lo utiliza para ambos.

**Tabla 64****Ratio 1 de los clientes microempresa de la categoría 6 según su destino de crédito**

Categoría	Expediente	R1			Destino del Crédito	f	%
		A	B	A/B			
		Cuota a pagar	Saldo disponible	Resultado			
Categoría 6 monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000)	Exp 5	S/. 1,403.51	S/. 2,081.00	67.44%	CT	2	40.0%
	Exp 2	S/. 762.32	S/. 1,860.00	40.98%	CT		
	Exp 3	S/. 1,138.00	S/. 1,451.00	78.43%	AF	1	20.0%
	Exp 1	S/. 1,057.25	S/. 1,425.00	74.19%	CT y AF	2	40.0%
	Exp 4	S/. 1,106.00	S/. 1,643.00	67.32%	CT y AF		

Fuente: Elaboración propia

Variación de resultados es de (41% - 78%), promedio de 65%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 64 con Número de expedientes = 2 (40.0%), se observa que los resultados del R1 de los microempresarios de la categoría 6 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT); y el Número de expedientes = 1 (20.0%), se observa que los resultados del R1 de los microempresarios de la categoría 6 se encuentran dentro del rango permitido para poder asumir el crédito, propuesto Por la CMAC. Cusco S.A. de acuerdo al destino del crédito para la inversión en Activo Fijo (AF); y el Número de expedientes = 2 (40.0%) de los microempresarios lo utiliza para ambos.

**Tabla 65**

**Ratio 1 de los microempresarios de todas las categorías para el otorgamiento de crédito, según el rango permitido según el destino de crédito**

Categoría	Ratio 1					
	Permitido		No permitido		Total	
	f	%	f	%	f	%
1,2,3,4,5 y 6						
Capital de Trabajo	43	69.4%	0	0.0%	43	69.4%
Activo Fijo	14	22.5%	0	0.0%	14	22.5%
Ambos	5	8.1%	0	0.0%	5	8.1%
total	62	100.0%	0	0.0%	62	100.0%

Fuente: elaboración propia

Permitido: para créditos:

Para Capital de trabajo es de 0.1% - 80%.

Para Para Activo fijo es de 0.1% - 70%.

Dónde: la variación de los resultados del ratio uno de los microempresarios de todas las categorías es de: (2% - 235%) siendo su promedio 54%.

#### **Interpretación:**

De la tabla N° 65 se observa que el 69.4% de los microempresarios su resultado del Ratio uno de todas las categorías que son para capital de trabajo (CT) se encuentran dentro del rango permitido para asumir el crédito, que es propuesto por la CMAC. Cusco S.A. y un 22.5%, de microempresarios donde su resultados del R1 de todas las categorías que son para (AF) se encuentran dentro del rango y el 8.1% de los microempresarios lo utiliza para ambos, no habiendo un buen control o definición para este caso.

**b) Ratio 2**

El compromiso de su patrimonio frente al crédito, es un indicador de solvencia que nos indica los recursos propios con que cuenta la empresa para afrontar sus deudas; es decir cuánto dispone de patrimonio para disponer a cada sol de deuda. Según a rubro de la empresa.

Según el reglamento de la CMAC Cusco S.A., el rango máximo que pueden arrojar los ratios son:

**Permitido:**

- Comercio es de 100%.
- Servicio es de 150%.
- Producción es de 100%.

**No permitido:**

- Comercio, más de 101%.
- Servicio, más de 151%.
- Producción, más de 101%

Las categorías de los clientes microempresa según el monto del crédito:

Categoría      Créditos

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Tabla 66**  
**Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 1 según el tipo de empresa**

Categoría	Expediente	R2			Empresa	f	%
		a	b	a/b			
		Crédito a otorgar	Patrimonio	Resultado			
Categoría 1 monto de crédito (S/. 300 – S/. 1000)	Exp 11	S/. 1,000.00	S/. 2,055.00	48.66%	comercio	8	50.0%
	Exp 12	S/. 1,000.00	S/. 2,081.00	48.05%	comercio		
	Exp 5	S/. 500.00	S/. 1,339.00	37.34%	comercio		
	Exp 14	S/. 1,000.00	S/. 2,927.00	34.16%	comercio		
	Exp 6	S/. 500.00	S/. 2,780.00	17.99%	comercio		
	Exp 13	S/. 1,000.00	S/. 5,827.00	17.16%	comercio		
	Exp 3	S/. 300.00	S/. 2,350.00	12.77%	comercio		
	Exp 1	S/. 300.00	S/. 41,812.00	0.72%	comercio		
	Exp 10	S/. 500.00	S/. 3,389.00	14.75%	servicio	4	25.0%
	Exp 15	S/. 1,000.00	S/. 3,900.00	25.64%	servicio		
	Exp 16	S/. 500.00	S/. 4,150.00	12.05%	servicio		
	Exp 4	S/. 300.00	S/. 3,110.00	9.65%	servicio		
	Exp 9	S/. 1,000.00	S/. 3,578.00	27.95%	producción	2	12.5%
	Exp 2	S/. 500.00	S/. 3,855.00	12.97%	producción		
	Exp 8	S/. 1,000.00	S/. 14,832.00	6.74%	comercio y producción	2	12.5%
	Exp 7	S/. 500.00	S/. 8,050.00	6.21%	comercio y producción		

Fuente: Elaboración propia

Variación de resultados es de (1% - 49%), promedio de 21%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 66 se observa el 50.0% de los microempresarios de la categoría 1, el resultado de su ratio 2 se encentra dentro del rango propuesto, como empresa comercial; y el 25.0% de microempresarios su ratio 2 también se encuentra dentro del rango permitido ya que son empresas de servicio; y el 12.5% de los microempresarios son empresas de producción, todo estos están dentro del rango permitido de CMAC Cusco, y el 12.5% realiza dos rubros y su ratio 2 es favorable. Es decir cuánto disponen de patrimonio para disponer a cada sol de deuda según el rubro de la empresa.

**Tabla 67**  
**Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 2 según el tipo de empresa**

Categoría	Expediente	R2			Empresa	f	%
		a	b	a/b			
		Crédito a otorgar	Patrimonio	Resultado			
Categoría 2 monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000)	Exp 13	S/. 3,000.00	S/. 6,216.00	48.26%	Comercio	9	50.0%
	Exp 7	S/. 3,000.00	S/. 11,453.00	26.19%	Comercio		
	Exp 4	S/. 3,000.00	S/. 11,966.00	25.07%	Comercio		
	Exp 1	S/. 2,500.00	S/. 10,005.00	24.99%	Comercio		
	Exp 8	S/. 2,500.00	S/. 13,199.00	18.94%	Comercio		
	Exp 5	S/. 1,500.00	S/. 8,390.00	17.88%	Comercio		
	Exp 6	S/. 1,300.00	S/. 8,390.00	15.49%	Comercio		
	Exp 15	S/. 2,000.00	S/. 14,551.00	13.74%	Comercio		
	Exp 2	S/. 1,500.00	S/. 14,540.00	10.32%	Comercio		
	Exp 16	S/. 3,000.00	S/. 3,342.00	89.77%	Servicio	4	22.1%
	Exp 10	S/. 1,500.00	S/. 2,043.00	73.42%	Servicio		
	Exp 9	S/. 2,000.00	S/. 3,381.00	59.15%	Servicio		
	Exp 11	S/. 2,000.00	S/. 11,776.00	16.98%	Servicio		
	Exp 12	S/. 3,000.00	S/. 3,511.00	85.45%	Producción	2	12.4%
	Exp 14	S/. 2,000.00	S/. 35,941.00	5.56%	Producción		
	Exp 3	S/. 2,500.00	S/. 8,684.00	28.79%	Comercio y servicio	3	15.5%
	Exp 17	S/. 1,500.00	S/. 24,449.00	6.14%	Comercio y servicio		
	Exp 18	S/. 2,000.00	S/. 3,507.00	57.03%	Comercio y servicio		

Fuente: Elaboración propia

Variación de resultados es de (6% - 90%), promedio de 35%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 67 se observa el 50.0% de los microempresarios de la categoría 2, el ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto, como empresa comercial; y el 22.1% de microempresarios su ratio 2 también se encuentra dentro del rango propuesto ya que son empresas de servicio; y el 12.4% de los microempresarios su ratio 2 se encuentra dentro del rango permitido ya que son empresas de producción; y el 15.5% realiza dos rubros y su ratio 2 está dentro del rango permitido para asumir el crédito. Es decir cuánto disponen de patrimonio para disponer a cada sol de deuda según el rubro de la empresa.

**Tabla 68**

**Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 3 según el tipo de empresa**

Categoría	Expediente	R2			Empresa	f	%
		a	b	a/b			
		Crédito a otorgar	Patrimonio	Resultado			
Categoría 3 monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000)	Exp 9	S/. 5,000.00	S/. 5,644.00	88.59%	Comercio	7	63.6%
	Exp 1	S/. 5,000.00	S/. 6,282.00	79.59%	Comercio		
	Exp 4	S/. 5,000.00	S/. 20,054.00	24.93%	Comercio		
	Exp 5	S/. 5,000.00	S/. 23,515.00	21.26%	Comercio		
	Exp 10	S/. 3,000.00	S/. 18,087.00	16.59%	Comercio		
	Exp 2	S/. 3,500.00	S/. 24,730.00	14.15%	Comercio		
	Exp 11	S/. 5,000.00	S/. 59,602.00	8.39%	Comercio		
	Exp 7	S/. 5,000.00	S/. 11,188.00	44.69%	Servicio	2	18.2%
	Exp 8	S/. 3,500.00	S/. 10,517.00	33.28%	Servicio		
	Exp 3	S/. 5,000.00	S/. 15,425.00	32.41%	Producción	1	9.1%
Exp 6	S/. 4,000.00	S/. 8,600.00	46.51%	Comercio y producción	1	9.1%	

Fuente: Elaboración propia

Variación de resultados es de (8% - 69%), promedio de 37%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 68 se observa el 63.6% de los microempresarios de la categoría 3, el ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto, es decir cuánto dispone de patrimonio para disponer a cada sol de deuda como empresa comercial; y el 22.1% de microempresarios su ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto ya que son empresas de servicio; y el 18.2% de los microempresarios su ratio 2 se encuentra dentro del rango permitido ya que son empresas de producción; y el 18.2% realiza dos rubros y su ratio 2 está dentro del rango permitido para asumir el crédito, es decir cuánto disponen de patrimonio para disponer a cada sol de deuda según el rubro de la empresa.



**Tabla 69**

**Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 4 según el tipo de empresa**

Categoría	Expediente	R2			Empresa	f	%
		a	b	a/b			
		Crédito a otorgar	Patrimonio	Resultado			
Categoría 4 monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000)	Exp 5	S/. 7,000.00	S/. 7,916.00	88.43%	comercio	2	40.0%
	Exp 2	S/. 6,000.00	S/. 12,536.00	47.86%	comercio		
	Exp 1	S/. 6,000.00	S/. 28,020.00	21.41%	servicio	2	40.0%
	Exp 3	S/. 7,000.00	S/. 36,580.00	19.14%	servicio		
	Exp 4	S/. 7,000.00	S/. 18,708.00	37.42%	comercio y servicio		

Fuente: Elaboración propia

Variación de resultados es de (19% - 88%), promedio de 43%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 69 se observa el 40.0% de los microempresarios de la categoría 4, el ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto, es decir cuánto dispone de patrimonio para disponer a cada sol de deuda como empresa comercial; y el 40.0% de microempresarios su ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto ya que son empresas de servicio; y el 20.0% realiza dos rubros y su ratio 2 está dentro del rango perimido para asumir el crédito, es decir cuánto disponen de patrimonio para disponer a cada sol de deuda según el rubro de la empresa.

**Tabla 70**

**Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 5 según el tipo de empresa**

Categoría	Expediente	R2			Empresa	f	%
		a	b	a/b			
		Crédito a otorgar	Patrimonio	Resultado			
Categoría 5 monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000)	Exp 3	S/. 10,000.00	S/. 11,675.00	85.65%	Comercio	4	57.1%
	Exp 4	S/. 10,000.00	S/. 11,680.00	85.62%	Comercio		
	Exp 1	S/. 10,000.00	S/. 38,066.00	26.27%	Comercio		
	Exp 5	S/. 10,000.00	S/. 61,059.00	16.38%	Comercio		
	Exp 7	S/. 10,000.00	S/. 24,159.00	41.39%	servicio	2	28.6%
	Exp 6	S/. 10,000.00	S/. 49,222.00	20.32%	servicio		
	Exp 2	S/. 10,000.00	S/. 35,080.00	28.51%	Producción	1	14.3%

Fuente: Elaboración propia

Variación de resultados es de (16% - 86%), promedio de 43%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 70 se observa el 57.1% de los microempresarios de la categoría 5, el ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto, es decir cuánto dispone de patrimonio para disponer a cada sol de deuda como empresa comercial; y el 28.6% de microempresarios su ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto ya que son empresas de servicio; y el 14.3% realiza dos rubros y su ratio 2 está dentro del rango perimido para asumir el crédito, es decir cuánto disponen de patrimonio para disponer a cada sol de deuda según el rubro de la empresa.

**Tabla 71**

**Ratio 2 de los expedientes de los clientes microempresa de la categoría 6 según el tipo de empresa**

Categoría	Expediente	R2			Empresa	f	%
		a	b	a/b			
		Crédito a otorgar	Patrimonio	Resultado			
Categoría 6 monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000)	Exp 1	S/. 19,000.00	S/. 15,924.00	119.32%	comercio y producción	1	20.0%
	Exp 4	S/. 20,000.00	S/. 21,971.00	91.03%	producción	1	20.0%
	Exp 3	S/. 20,000.00	S/. 23,025.00	86.86%	comercio	3	60.0%
	Exp 2	S/. 15,000.00	S/. 17,400.00	86.21%			
	Exp 5	S/. 20,000.00	S/. 25,700.00	77.82%			

Fuente: Elaboración propia

Variación de resultados es de (78% - 119%), promedio de 92%.

**Interpretación:**

De la tabla N° 71 se observa el 60.0% de los microempresarios de la categoría 6, el ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto, es decir cuánto dispone de patrimonio para disponer a cada sol de deuda como empresa comercial; y el 20.0% de microempresarios su ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto ya que son empresas de producción; y el 20.0% realiza dos rubros y su ratio 2 está dentro del rango perimido para asumir el crédito, es decir cuánto disponen de patrimonio para disponer a cada sol de deuda según el rubro de la empresa.

**Tabla 72**

**Ratio 2 de los clientes microempresa de todas las categorías según el rango del tipo de empresa**

Categoría 1,2,3,4,5 y 6	Ratio 2					
	Permitido		No permitido		Total	
	f	%	f	%	f	%
comercio	33	53.2%	0	0.0%	33	53.2%
servicio	14	22.6%	0	0.0%	14	22.6%
producción	7	11.2%	0	0.0%	7	11.2%
comercio y servicio	4	6.5%	0	0.0%	4	6.5%
comercio y producción	4	6.5%	0	0.0%	4	6.5%
Total	62	100.0%	0	0.0%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

Permitido: Comercio es de 100% a menos.

    Servicio es de 150% a menos.

    Producción es de 100% a menos.

Dónde: la variación de los resultados del ratio dos de los microempresarios de todas las categorías es de: (1% - 119%) siendo su promedio 45%.

### **Interpretación:**

De la tabla N° 72 se observa el comportamiento de los microempresarios de la categoría 1, 2, 3, 4, 5 y 6; donde el ratio 2 se encuentra dentro del rango propuesto por la CMAC. Cusco S.A. con respecto al giro de la empresa de estos: donde el 53,2% de los expedientes tienen relación con los resultados del Ratio 2 con respecto a las empresas comerciales; y el 22,6% de los expedientes tienen relación con respecto al giro de las empresas de servicio; y el 11,2% de los expedientes tienen relación con los resultados del Ratio 2 con respecto a las empresas de producción; y el 13,0% de los expedientes de los clientes microempresa tienen dos giros de negocio y su ratio 2 muestra un resultado en relación al giro de empresas comerciales con servicio y empresas comerciales con producción.



#### 4.3.1.2 Destino de Crédito

Se describirá el uso del Crédito:

- CT: Capital de Trabajo.
- AF: Activo fijo.
- CT y AF: Capital de Trabajo y Activo fijo.

Las categorías de los clientes microempresa según el monto del crédito:

Categoría      Créditos

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Tabla 73*****Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 1***

Categoría	Expediente	Destino del Crédito	Interpretación
Categoría 1	Exp1	CT	De la tabla N° 73 se observa que, Número de expedientes = 13 (81.3%) de los clientes microempresa de la categoría 1, utiliza el crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT) ósea para compra de mercadería o insumos para su ciclo productivo; según el giro de negocio de la empresa.
	Exp3	CT	
	Exp4	CT	
	Exp5	CT	
	Exp6	CT	
	Exp7	CT	
	Exp8	CT	
	Exp9	CT	
	Exp10	CT	
	Exp11	CT	
	Exp12	CT	
	Exp13	CT	
	Exp14	CT	
	Exp2	AF	
	Exp15	AF	
	Exp16	AF	

Fuente: Elaboración propia

Categoría 1: monto de crédito (S/. 300 - S/. 1000).

**Tabla 74**

***Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 2***

Categoría	Expediente	Destino del Crédito	Interpretación
Categoría 2	Exp1	CT	De la tabla N° 74 se observa que, Número de expedientes = 14 (77.8%) de los cliente microempresa de la categoría 2, utiliza el crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT) ósea para compra de mercadería o insumos para su ciclo productivo; según el giro de negocio de la empresa.
	Exp2	CT	
	Exp3	CT	
	Exp4	CT	
	Exp5	CT	
	Exp6	CT	
	Exp7	CT	
	Exp8	CT	
	Exp9	CT	
	Exp11	CT	
	Exp12	CT	
	Exp15	CT	
	Exp17	CT	
	Exp18	CT	
Categoría 2	Exp10	AF	De la tabla N° 74 se observa que, Número de expedientes = 3 (16.6%) de los clientes microempresa de la Categoría 2, utiliza el crédito para la adquisición de activo fijo (AF) ósea para bienes tangibles como maquinaria, vehículos, etc., según el giro de negocio de la empresa.
	Exp16	AF	
	Exp13	AF	
Categoría 2	Exp14	CT y AF	De la tabla N° 74 se observa que, Número de expedientes = 13 (5.6%) de los clientes microempresa de la categoría 2, utiliza el crédito para la adquisición de Capital de trabajo (CT) y Activo Fijo (AF), para su empresa según su giro de negocio.

Fuente: Elaboración propia

Categoría 2: monto de crédito (S/. 1001 - S/. 3000).

**Tabla 75**

***Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 3***

Categoría	Expediente	Destino del Crédito	Interpretación
Categoría 3	Exp1	CT	De la tabla N° 75 se observa que, Número de expedientes = 8 (72.7%) de los clientes microempresa de la categoría 3, utiliza el crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT) ósea para compra de mercadería o insumos para su ciclo productivo; según el giro de negocio de la empresa.
	Exp2	CT	
	Exp3	CT	
	Exp4	CT	
	Exp5	CT	
	Exp7	CT	
	Exp8	CT	
	Exp11	CT	
	Exp6	AF	De la tabla N° 75 se observa que, Número de expedientes = 3 (27.3%) de los clientes microempresa de la Categoría 3, utiliza el crédito para la inversión de bienes tangibles como maquinaria, vehículos, etc., según el giro de negocio de la empresa.
	Exp9	AF	
	Exp10	AF	

Fuente: Elaboración propia

Categoría 3: monto de crédito (S/. 3001 - S/. 5000).

**Tabla 76**

***Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 4***

Categoría	Expediente	Destino del Crédito	Interpretación
Categoría 4	Exp2	CT	De la tabla N° 76 se observa que, Número de expedientes = 2 (40.0%) de los clientes microempresa de la categoría 4, utiliza el crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT) ósea para compra de mercadería o insumos para su ciclo productivo; según el giro de negocio.
	Exp4	CT	
	Exp3	AF	De la tabla N° 76 se observa que, Número de expedientes = 2 (40.0%) de los clientes microempresa de la Categoría 4, utiliza el crédito para la adquisición de activo fijo (AF) ósea para bienes tangibles como maquinaria, vehículos, etc., según el giro de negocio de la empresa.
	Exp5	AF	
	Exp1	CT y AF	De la tabla N° 76 se observa que, Número de expedientes = 1 (20.0%) de los clientes microempresa de la categoría 4, utiliza el crédito para la adquisición de Capital de trabajo (CT) y Activo Fijo (AF), para su empresa según su giro de negocio.

Fuente: Elaboración propia

Categoría 4: monto de crédito (S/. 5001 - S/. 8000).



**Tabla 77**

***Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 5***

Categoría	Expediente	Destino del Crédito	Interpretación
Categoría 5	Exp2	C.T.	De la tabla N° 77 se observa que, Número de expedientes = 4 (57.1%) de los clientes microempresa de la categoría 5, utiliza el crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT) ósea para compra de mercadería o insumos para su ciclo productivo; según el giro de negocio de la empresa.
	Exp3	C.T.	
	Exp4	C.T.	
	Exp5	C.T.	
	Exp6	A.F.	De la tabla N° 77 se observa que, Número de expedientes = 2 (28.6%) de los clientes microempresa de la Categoría 5, utiliza el crédito para la adquisición de activo fijo (AF) ósea para bienes tangibles como maquinaria, vehículos, etc., según el giro de negocio de la empresa.
	Exp7	A.F.	
	Exp1	C. T y A. F.	De la tabla N° 77 se observa que, Número de expedientes = 1 (14.3%) de los clientes microempresa de la categoría 5, utiliza el crédito para la adquisición de Capital de trabajo (CT) y Activo Fijo (AF), para su empresa según su giro de negocio.

Fuente: Elaboración propia

Categoría 5: monto de crédito (S/. 8001 - S/. 10000).

**Tabla 78**

***Destino de crédito de los clientes microempresa de la categoría 6***

Categoría	Expediente	Destino del Crédito	interpretación
Categoría 6	Exp2	C.T.	De la tabla N° 78 se observa que, Número de expedientes = 2 (40.0%) de los clientes microempresa de la categoría 6, utiliza el crédito para la inversión en Capital de Trabajo (CT) ósea para compra de mercadería o insumos para su ciclo productivo; según el giro de negocio.
	Exp5	C.T.	
	Exp3	A.F.	De la tabla N° 78 se observa que, Número de expedientes = 1 (40.0%) de los clientes microempresa de la Categoría 6, utiliza el crédito para la adquisición de activo fijo (AF) ósea para bienes tangibles como maquinaria, vehículos, etc., según el giro de negocio de la empresa.
	Exp1	C.T. y A. F.	De la tabla N° 78 se observa que, Número de expedientes = 1 (20.0%) de los clientes microempresa de la categoría 6, utiliza el crédito para la adquisición de Capital de trabajo (CT) y Activo Fijo (AF), para su empresa según su giro de negocio.
	Exp4	C.T. y A. F.	

Fuente: Elaboración propia

Categoría 6: monto de crédito (S/. 10001 - S/. 20000).

**Tabla 79**  
**Destino de crédito de todos los clientes microempresa**

Categoría	destino del crédito						Total	
	Activo Fijo		Capital de Trabajo		Capital de Trabajo y Activo Fijo			
	f	%	f	%	f	%	f	%
Categoría 1	3	4.8%	13	21.0%	0	.0%	16	25.8%
Categoría 2	3	4.8%	14	22.6%	1	1.6%	18	29.0%
Categoría 3	3	4.8%	8	12.9%	0	.0%	11	17.7%
Categoría 4	2	3.2%	2	3.2%	1	1.6%	5	8.1%
Categoría 5	2	3.2%	4	6.5%	1	1.6%	7	11.3%
Categoría 6	1	1.6%	2	3.2%	2	3.2%	5	8.1%
Total	14	22.6%	43	69.4%	5	8.1%	62	100.0%

Fuente: Elaboración propia

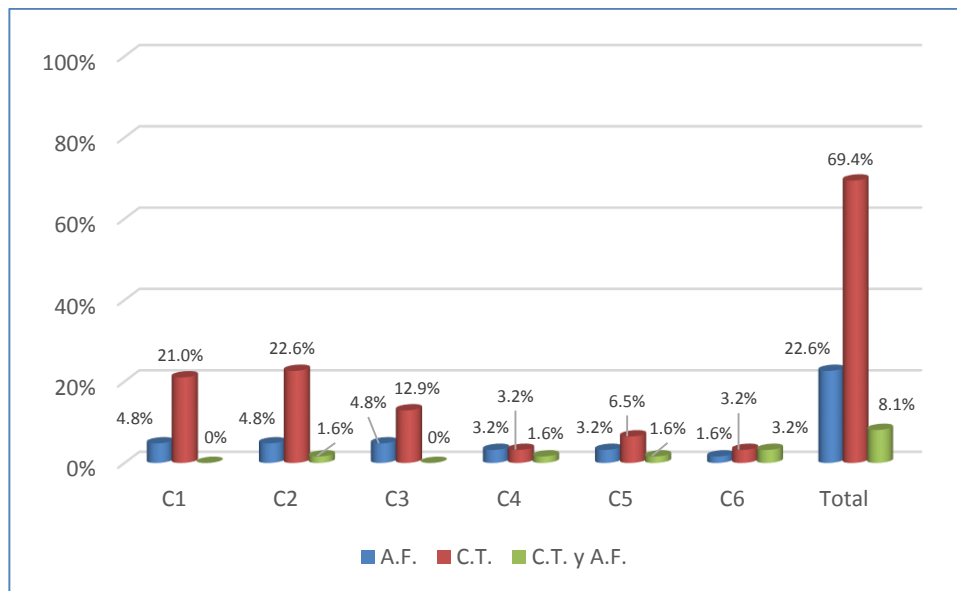


Figura 11: Destino del uso de crédito de los clientes microempresa.

**Interpretación:**

En la tabla N° 79 se observa que el 69.4% de los microempresarios de todas las categorías destinan su crédito para la inversión de Capital de Trabajo (CT) ósea en la adquisición de mercadería o insumos para su empresa según su giro de negocio; y el 22.6% de los microempresarios destinan su crédito en Activos Fijos (AF) Tangibles, ósea en la compra de maquinaria o quipos, etc. según el giro de negocio de su empresa; y el 8.1% de los microempresarios lo destinan en ambos.



## CAPITULO V: DISCUSIÓN

En el capítulo anterior se han desarrollado cada una de las dimensiones e indicadores pertenecientes a cada variable del trabajo de investigación que permita determinar la situación económica y evaluación financiera de los clientes microempresa, de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. , agencia 02 de mayo, Sicuani.

El trabajo presenta los resultados obtenidos a través de los instrumentos aplicados en esta investigación, se presentan través de las tablas y figuras en donde se evidencia la información que sustenta las conclusiones del trabajo y el alcanzar los objetivos planteados respecto a la situación económica y evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.

### 5.1 Descripción de los Hallazgos más relevantes y significativos

- a. Respecto a determinar la situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.

Se obtuvo que:

- De la tabla N° 51 se observa que 14.5% de los microempresarios tienen un sobre endeudamiento considerable demás del 100% de su capacidad de pago; es decir que trabajan con 3 instituciones financieras y que tienen tres créditos vigentes que limitan su capacidad de pago para afrontar sus deudas a corto plazo y sus deudas futuras. En el caso de la Agencia 02 de Mayo. Existe el riesgo de mora, es decir que no cumplan con sus obligaciones crediticias.



- En la tabla N° 45 se observa el Número de expedientes = 3 (18.8%) de clientes microempresa de la categoría 1, su ratio de endeudamiento es de (116.95%, 125.08% y 294.16%) está sobre endeudado; Significa que sus activos totales está financiado por acreedores, en caso de liquidarse los activos no quedaría ningún tipo saldo de valor; ya que su capacidad de pago estaría limitada en este caso por 3 instituciones financieras.
  - En la tabla N° 46 se observa el Número de expedientes = 3 (16.6%) de clientes microempresa de la categoría 2, su ratio de endeudamiento es de (144.74%, 167.16% y 268.04%) está sobre endeudado; Significa que sus activos totales está financiado por acreedores, en caso de liquidarse los activos no quedaría ningún tipo saldo de valor; ya que su capacidad de pago estaría limitada en este caso por 3 instituciones financieras.
  - En la tabla N° 47 se observa el Número de expedientes = 3 (27.2%) de clientes microempresa de la categoría 3, su ratio de endeudamiento es de (109.19%, 121.08% y 151.86%) está sobre endeudado; Significa que sus activos totales está financiado por acreedores, en caso de liquidarse los activos no quedaría ningún tipo saldo de valor; ya que su capacidad de pago estaría limitada en este caso por 3 instituciones financieras.
- b. Respecto a determinar la situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.
- Se obtuvo que:
- En la tabla N° 37 se observa que el 45.2% de los microempresarios tiene un rotación mínima de existencias, conformadas por empresas comerciales y de producción; ya sean mercaderías o insumos, quiere decir que la frecuencia



media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.

- En la tabla N° 31 se observa que el Número de expedientes = 5 (31.3%) de clientes microempresa de la categoría 1, la rotación de inventario es mínima (0.08, 0.32, 0.58, 0.84 y 0,16 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.
- En la tabla N° 32 se observa que el Número de expedientes = 10 (55.6%) de clientes microempresa de la categoría 2, la rotación de inventario es mínima (0.04, 0.23, 0.35, 0.39, 0.49, 0.53, 0.59, 0.62, y 0.71 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.
- En la tabla N° 33 se observa que el Número de expedientes = 7 (36.4%) de clientes microempresa de la categoría 3, la rotación de inventario es mínima (0.03, 0.16, 0.24, 0.25, 0.29, 0.49 y 0.61 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.
- En la tabla N° 34 se observa que el Número de expedientes = 1 (20.0%) de clientes microempresa de la categoría 4, la rotación de inventario es mínima (0.76 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la



existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.

- En la tabla N° 35 se observa que el Número de expedientes = 3 (42.8%) de clientes microempresa de la categoría 5, la rotación de inventario es mínima (0.01, 0.06 y 0.39 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.
  - En la tabla N° 36 se observa que el Número de expedientes = 2 (40.0%) de clientes microempresa de la categoría 6, la rotación de inventario es mínima (0.13 y 0.83 veces), quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.
- c. Respecto a Determinar la situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.

Se obtuvo que:

- De la tabla N° 58 se observa que el 50.0% de los microempresarios. si cumplen (5 - 6 = C) con la información de los registros de operaciones teniendo una información sólida para la evaluación financiera para poder determinar su situación económica; y el 37.1% cumplen parcialmente (3 - 4 = CP) con los requisitos para el otorgamiento de crédito lo cual solo son estimaciones que no acercan a la realidad de su situación económica; y un 12.9% de microempresarios no cumplen (0 - 2 = NC) con los ya que la información de sus operaciones para la evaluación son cálculos en base estimados o



aproximaciones, lo cual no ayuda a determinar la precisión de la situación económica; ya que la evaluación financiera se basó en estimados.

- En la tabla N° 52 se observa que el 50.0% de los microempresarios de la categoría 1 de la agencia 02 de mayo de la CMAC Cusco S.A. cumplen parcialmente ( $3 - 4 = CP$ ) con la información de los registros de operaciones; y un 18.8% de los microempresarios no cumplen ( $0 - 2 = NC$ ) con los requisitos establecidos.
- En la tabla N° 53 se observa que el 38.9% de los microempresarios de la categoría 2 de la agencia 02 de mayo de la CMAC Cusco S.A. cumplen parcialmente ( $3 - 4 = CP$ ) con la información de los registros de operaciones; y un 11.1% de los microempresarios no cumplen ( $0 - 2 = NC$ ) con los requisitos establecidos.
- En la tabla N° 54 se observa que el 36.4% de los microempresarios de la categoría 3 de la agencia 02 de mayo de la CMAC Cusco S.A. cumplen parcialmente ( $3 - 4 = CP$ ) con la información de los registros de operaciones.
- En la tabla N° 55 se observa que el 20.0% de los microempresarios de la categoría 4 de la agencia 02 de mayo de la CMAC Cusco S.A. cumplen parcialmente ( $3 - 4 = CP$ ) con la información de los registros de operaciones; y un 20.0% de los microempresarios no cumplen ( $0 - 2 = NC$ ) con los requisitos establecidos.
- En la tabla N° 56 se observa que el 14.3% de los microempresarios de la categoría 5 de la agencia 02 de mayo de la CMAC Cusco S.A. cumplen parcialmente ( $3 - 4 = CP$ ) con la información de los registros de operaciones; y un 28.6% de los microempresarios no cumplen ( $0 - 2 = NC$ ) con los requisitos establecidos.



- En la tabla N° 57 se observa que el 40.0% de los microempresarios de la categoría 6 de la agencia 02 de mayo de la CMAC Cusco S.A. cumplen parcialmente ( $3 - 4 = CP$ ) con la información de los registros de operaciones.

## 5.2 Limitaciones del estudio

Las limitaciones que se tuvo para la realización del presente trabajo fueron las siguientes:

- Dificultad en la obtención de información dado que el administrador de la agencia 02 de mayo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. demoraron en proporcionarnos la información completa de los expedientes de los clientes microempresa, por motivos de confidencialidad por motivos de confidencialidad de la institución.
- La falta de disposición de los analistas de créditos para la entrega de los expedientes de los clientes microempresa.

## 5.3 Comparación crítica con la literatura existente

Los hallazgos encontrados en nuestro trabajo de investigación concuerdan en forma parcial con los que sostiene las investigaciones descritas anteriormente dentro de los antecedentes: Danitza Choque Cotrado que señala que hay dificultades en la elaboración e interpretación del flujo de caja y de los documentos financieros en la evaluación de la gestión del proceso de créditos de la Oficina Especial Acora de la Caja de Ahorro y Crédito los Andes Puno.

En este caso la presente investigación halló un problema en la situación económica con respecto a los ratios de endeudamiento, que es el pasivo total entre su patrimonio muestra que el 14.5% de los microempresarios tienen un sobre endeudamiento considerable además del 100% de su capacidad de pago; y de gestión, que es el costo de ventas entre las mercaderías muestra que el 45.2% de los microempresarios tiene un





rotación mínima de existencias, conformadas por empresas comerciales y de producción; ya sean mercaderías o insumos, quiere decir que la frecuencia media de Renovación de la existencia durante un tiempo dado no es muy constante y lo que ocasiona es que no hay control de su almacén en relación a su giro de negocio.

Y el 37.1% de los microempresarios con respecto a los registros de operaciones cumplen parcialmente ( $3 - 4 = CP$ ) con los requisitos para la determinación de situación económica y el otorgamiento de crédito lo, cual significa que son estimaciones que se acercan de forma parcial a la realidad de su situación económica; y un 12.9% de microempresarios no cumplen ( $0 - 2 = NC$ ) con los ya que la información de sus operaciones para la evaluación son cálculos en base estimados o aproximaciones, lo cual no ayuda a determinar la precisión de la situación económica; ya que la evaluación financiera se basó en estimados, y el llenado de la información sobre el registro de operación para la evaluación financiera ya que los microempresarios no sustentaban sus ingresos y gastos de forma precisa, lo que llevo a una determinación de sus ingresos y gastos en estimados o aproximaciones.

#### **5.4 Implicancias del estudio**

El presente trabajo de investigación tuvo implicancias desde el punto de vista social, práctico, teórico y metodológico que a continuación mencionamos:

- En lo social, pues el rubro de micro y pequeños empresarios es uno de más numerosos y en actual crecimiento, ya que lo conforman empresas familiares pertenecientes a diferentes giros de negocio, como tiendas de ropa, electrodomésticos, abarrotes, ferreterías, cabinas de internet, etc. rubros que sustentan el impacto social de la presente investigación.
- En lo práctico. Porque permitirá conocer de mejor manera las variables de estudio. Esta información tendrá aplicación prácticas en el desarrollo de



posteriores trabajos de investigación sobre la microempresa. También se trabajó el tema de los registros contables y el análisis crediticio, el cual se realiza en función a la capacidad de pago; se realiza en base a estimados y reflejando la realidad del negocio en forma parcial. El presente trabajo es importante porque nos permitirá conocer la situación económica y la situación financiera.

- En lo teórico, porque permitirá conocer mejor las variables situación económica y evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo-Sicuani de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.
- En lo metodológico, porque permitirá conocer la población de las microempresas de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito S.A. Cusco S.A. y la falta de registros contables para determinar una buena evaluación financiera con resultados económicos y financieros confiables y precisos.



## CONCLUSIONES

Como resultado del trabajo de investigación:

1. Se tiene que la situación económica de los microempresarios de la agencia 02 de mayo; presentan que el 14.5% de estos, en su Ratios de endeudamiento y el 45%, en su ratio de gestión tienen problemas relevantes como el endeudamiento y la falta rotación de inventarios; y el 37.1% de los microempresarios en el registro de operaciones, tienen problemas, porque no cuentan con registros de compra, ventas, notas de pedido en el caso de empresas de producción, contando con documentación informal para el control y registro de sus operaciones económicas.
2. La situación económica de los clientes microempresa, se ha visto disminuida; en la tabla 51 se observa que existe un 14.5% de estos, que según el resultado de su ratio de endeudamiento , sus activos están financiado por instituciones financieras y no tendrían respaldo para afrontar un nuevo crédito; en la tabla 37 se observa que el 45.2% de los microempresarios en relación a su ratio de gestión tiene un rotación mínima de existencias; en la tabla 58 se observa que el 37.1% de los microempresarios en el registro de sus operaciones económicas, cumplen parcialmente; como también el 12.9% de los microempresarios no cumplen con la entrega de los registros de operaciones ocasionando que su situación económica sea aproximaciones a la realidad.
3. Los resultados de la evaluación financiera de los microempresarios de la Agencia 02 de Mayo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S.A.; en la tabla 65 se observa que el ratio uno que es la capacidad de pago o compromiso de pago ante el crédito, donde los resultados de la cuota a pagar entre el saldo disponible de los microempresarios tiene una variación de 2% - 59% siendo el promedio 30%; y el ratio dos de la tabla 72, que es el compromiso del patrimonio del microempresario



ante el crédito, y que es igual al crédito a otorgar entre el patrimonio, donde la variación de los resultados de los microempresarios es de 1% - 119% siendo su promedio 45%; siendo estos favorables para el cumplimiento del crédito, según el reglamento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco; y en la tabla 79 se observa que el 69.4% de los microempresarios utilizan el crédito para capital de trabajo.



## RECOMENDACIONES

Se recomienda:

1. A los microempresarios la utilización de registros contables para una información real de sus ingresos y gastos, para lo cual se podrá hacer una evaluación financiera objetiva para poder determinar su situación Económica real y hacer el seguimiento adecuado a los microempresarios sobre la inversión del crédito dado.
2. Brindar asesoría a los microempresarios sobre su endeudamiento y como se debe de rotar sus inventarios en base a su giro de negocio ya sea mercadería o insumo, y que realice capacitaciones a los microempresarios de lo importante que es llevar registros contables como el registro compra y registro de ventas, ya que es importante y básico efectuar los registros, que ayudara a tomar decisiones oportunas.
3. Hacer seguimiento y brindar asesoría a los microempresarios de la agencia 02 de mayo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. en la inversión del crédito, ya sea para capital de trabajo, activo fijo o ambos, y comparar el ratio uno que es la capacidad de pago o compromiso que tiene el microempresario para hacer frente al crédito, para relacionarlo con el ratio de endeudamiento, que indica en cuanto están financiando los activos fijos por otras instituciones financieras en cuanto a créditos; y como el patrimonio de los microempresarios está comprometido ante el crédito que se les dio. Todo esto para tener un buen criterio en la toma de decisiones, al querer solicitar un nuevo crédito, en hechos económicos y financieros futuros.

**REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS**

- ABC, D. (s.f.). *http://www.definicionabc.com*. Recuperado el 17 de enero de 2016, de <http://www.definicionabc.com>:  
<http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Acosta Flores, F. (2016). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO COMPRA/VENTA DE ROPA DEPORTIVA PARA DAMAS Y CABALLEROS DEL DISTRITO DE CHIMBOTE, 2014. Chimbote, Perú: UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE.
- Arias, F. (2006). *El Proyecto de Investigación*. Caracas: EPISTEME.
- ARIMANA, W. Z. (2010). *CONTABILIDAD BASICA I*. Lima: San Marcos.
- Arimana, W. Z. (2011). *CONTABILIDAD BASICA I*. Lima: San Marcos.
- Barragán Codina, J. (2002). *Administración de las pequeñas y medianas empresas: retos y problemas ante la economía global*. México: Trillas.
- BUSTAMANTE, C. (2014). TIPOS DE FINANCIAMIENTO QUE EXISTEN EN EL MERCADO PERUANO. *INFORMATIVO CABALLAERO BUSTAMANTE*, 7-8.
- Castro Mendez, E. (2013). *FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA*. LIMA: Paí VASCO.
- CEFOMIC, I. L.-G. (30 de Abril de 2014). *EL ANALISTA*. Obtenido de [www.elanalista.com](http://www.elanalista.com): <http://www.elanalista.com/?q=node/201>
- contacto@todoprestamos.com. (s.f.). *todoprestamo*. Recuperado el 20 de Mayo de 2017, de [todoprestamo](http://www.todoprestamos.com/prestamos/credito/): <http://www.todoprestamos.com/prestamos/credito/>
- Cusco, C. M. (2016). *Reglamento General de Creditos*. CUSCO: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO S.A.
- Daniel, A. G. (2008). CONTABILIDAD BÁSICA Y DOCUMENTOS MERCANTILES. En A. G. Daniel, *CONTABILIDAD BÁSICA Y DOCUMENTOS MERCANTILES* (pág. 10). Argentina: N-DAG.
- Fernandez Espinoza, S. (2007). Los proyectos de inversión. *Evaluación Financiera*. Costa Rica, Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica.
- Flores, L. F. (30 de agosto de 2017). *www.cubagob.cu*. Obtenido de Instituciones Financieras: Concesión, uso y control del crédito bancario en Cuba: [1] Tomado de: <http://www.cubagob.cu/desecco/banco/espanol/sistemabancario/bcc.htm>. Evolución del sistema bancario y financiero cubano.



- Gaitan, S. C. (03 de 09 de 2017). <http://www.monografias.com>. Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos93/sistema-de-contabilidad>: <http://www.monografias.com/trabajos93/sistema-de-contabilidad/sistema-de-contabilidad.shtml>
- Guerrero Reyes, J. C., & Galindo Alvaro, J. (2014). *Contabilidad Para Administradores*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Hernández, S. R. (2014). *Metodología de la Investigacion*. Mexico: McGraw-Hill Education.
- <http://www.buenastareas.com>. (20 de SEPTIEMBRE de 2017). Obtenido de <http://www.buenastareas.com>: <http://www.buenastareas.com/ensayos/Las- Caracteristicas-B%C3%A1sicas-De-La-Microempresa/24187551.html>
- Ley N° 28015 ley de Promocion y Formalización de la micro y pequeña empresa, Decreto Legislativo N° 705 (Poder Legislativo 2011).
- Ley N° 30056 Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones, Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE. (Gobierno Nacional del Perú 02 de julio de 2013).
- Lira, B. P. (junio de 2009). FINANZAS Y FINANCIAMIENTO. *MYPE Competitiva*. Lima, Lima, Perú: Media Corp Perú.
- Lira, B. P. (Junio de 2009). MYPE COMPETITIVA. Lima, Lima, Perú: Ministerio De Producción.
- López, B. S. (03 de 09 de 2017). [www.abcfinanzas.com](http://www.abcfinanzas.com). Obtenido de [www.abcfinanzas.com](http://www.abcfinanzas.com): <https://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/conceptos-basicos-financieros/capacidad-de-pago>
- Medina Hernández, L. A., & Flores Palomino, M. F. (2010). *Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPEs*. (D. U. INVESTIGACION, Ed.) Huancabelica, HUANCABELICA, PERÚ: CENTRO DE INVESTIGACION DE LA FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.
- Mendiola, A., Aguirre, C., Aguilar, J., Chauca, P., Davila, M., & Palhua, M. (2015). *Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales*. Lima: Ediciones Esan.
- N°937, D. L. (04 de 09 de 2017). [www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe). Obtenido de [www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe): <http://emprender.sunat.gob.pe/como-me-conviene-tributar#>
- navarro, j. r. (27 de OCTUBRE de 2014). <https://prezi.com>. Recuperado el 17 de ENERO de 2016, de <https://prezi.com>: <https://prezi.com/ddq3frceefnv/mypes-comerciales-en-el-peru/>
- Palomino, H. C. (2013). Biblioteca Practica de Contabilidad. En A. C. Jugo (Ed.). Av. Alfonso Ugarte N° 1346 Oficina 301-Breña, Perú, Perú: CALPA.



- Palomino, H. C. (2013). *Libros y registros vinculados a asuntos tributarios*. Lima: CALPA.
- Peñaloza, A., & Osorio, M. (2005). *Elaboracion de Instrumentos de Recolección*. Caracas: CUAM.
- PROinverison, & ESAN. (2015). *MYPEqueña empresa crece*. Lima, Perú: Proinverison.
- pymex.pe/emprendedores*. (20 de SEPTIEMBRE de 2017). Obtenido de [pymex.pe/emprendedores: https://pymex.pe/emprendedores/constitucion-y-formalizacion/caracteristicas-de-una-micro-y-pequena-empresa](https://pymex.pe/emprendedores/constitucion-y-formalizacion/caracteristicas-de-una-micro-y-pequena-empresa)
- Reglamento de Riesgo Crediticio. (03 de Noviembre de 2016). *Gestion de Riesgo Crediticio*. Cusco, Cusco, Perú: Caja Municipal de Ahorro y Credito S.A.
- Roncal, C. M. (04 de 10 de 2017). *scribd*. Obtenido de [es.scribd.com: https://es.scribd.com/doc/49843916/Persona-Natural-y-Persona-Juridica#](https://es.scribd.com/doc/49843916/Persona-Natural-y-Persona-Juridica#)
- S.A., C. M. (07 de 11 de 2016). *EVALUACION CREDITICIA. Tecnologia Crediticia*. Cusco, Cusco, Cusco: Escuela de Microfinanzas II cmac cusco S.A.
- Secada, P. (02 de OCTUBRE de 2012). *Microscopio Global*. Obtenido de [www.iadb.org: http://www.iadb.org/es/noticias/comunicados-de-prensa/2012-10-02/peru-y-bolivia-lideran-el-microscopio-global-de-2012,10142.html](http://www.iadb.org/es/noticias/comunicados-de-prensa/2012-10-02/peru-y-bolivia-lideran-el-microscopio-global-de-2012,10142.html)
- Sunat. (04 de octubre de 2017). <http://www.sunat.gob.pe>. Recuperado el 18 de 01 de 2016, de [http://www.sunat.gob.pe: http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html](http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html)
- Suntaxi, A. (16 de OCTUBRE de 2013). <https://prezi.com>. Recuperado el 17 de ENERO de 2016, de [https://prezi.com: https://prezi.com/y8pksdf2rd9o/capital-de-trabajo-en-las-pymes/](https://prezi.com/y8pksdf2rd9o/capital-de-trabajo-en-las-pymes/)
- Villarán, F. (2001). *Riqueza popular: pasion y gloria de la pequeña empresa*. Lima: Ediciones del congreso de la Republica.
- www.bce.fin.ec*. (30 de AGOSTO de 2017). Obtenido de DESTINO DEL CREDITO POR DESTINO FINANCIERO: [https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/Presentacion\\_Homologacion.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/Presentacion_Homologacion.pdf)
- Yañez, L. (10 de Setiembre de 2017). <http://www.doeua.es/>. Obtenido de Master en Direccion y Gestion de Empresas de la Universidad de Alicante: <http://www.doeua.es/diferencias-entre-situacion-economica-y-financiera-leonardo-yanez-master-en-direccion-y-gestion-de-empresas-mde/>





## ANEXO

## Matriz de Consistencia

## “SITUACIÓN ECONÓMICA Y EVALUACIÓN FINANCIERA DE LOS CLIENTES MICROEMPRESA DE LA AGENCIA 02 DE MAYO, CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A. - SICUANI PERIODO 2016”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p><b>Problema General</b></p> <p>¿Cuál es la situación económica y que resultados tiene la evaluación financiera de los clientes microempresa de la agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016?</p> <p><b>Problema específicos</b></p> <p>a. ¿Cuál es la situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016?</p> <p>b. ¿Qué resultados presenta la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar la situación económica y que resultados tiene la evaluación financiera de los clientes microempresa de la agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.</p> <p><b>Objetivos Específicos</b></p> <p>a. Determinar la situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.</p> <p>b. Analizar los resultados de la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016.</p>	<p><b>Hipótesis General</b></p> <p>La situación económica y los resultados que tiene la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. – Sicuani, periodo 2016, es negativa al estar la economía de los clientes disminuida y calculada de manera errónea.</p> <p><b>Hipótesis Específicos</b></p> <p>a. La situación económica de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016, se ha visto disminuida.</p> <p>b. Los resultados de la evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito S.A. - Sicuani periodo 2016. Es calculada de manera errónea.</p>	<p><b>1. Tipo de Investigación:</b> Básica.</p> <p><b>2. Enfoque de la Investigación:</b> Cuantitativa.</p> <p><b>3. Alcance de la Investigación:</b> Descriptivo.</p> <p><b>4. Diseño de la Investigación:</b> No experimental</p> <p><b>5. Población:</b> La población serán 62 expedientes de una cartera microempresa, sobre la información económica y los resultados de la evaluación financiera por parte de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo-Sicuani.</p> <p><b>6. Muestra:</b> No probabilístico de criterio carácter intencional.</p> <p><b>7. Método:</b> Estudio de caso</p>



**Matriz de Instrumento para la recolección de datos**

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
Situación Económica	A) Situación económica <ul style="list-style-type: none"> <li>• Activos</li> <li>• Pasivos</li> <li>• Patrimonio</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratio de Liquidez.</li> <li>• Ratio de Gestión.</li> <li>• Ratio de Rentabilidad.</li> <li>• Ratio de Endeudamiento.</li> </ul>	Ficha de registros de Datos.
	B) Registro de operaciones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operaciones de Compras.</li> <li>• Operaciones de Ventas.</li> <li>• Operaciones económicas varias.</li> <li>• Documentos de propiedad (posesión).</li> <li>• Documentos de deuda.</li> <li>• Documentos de negocio.</li> </ul>	Ficha de registros de Datos.
Evaluación Financiera	Situación Financiera.	a. Ratios para Créditos micro, pequeña y mediana empresa. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratio 1= cuota del crédito propuesto / saldo disponible.</li> <li>• Ratio 2 = Crédito a otorgar / patrimonio.</li> </ul> b. Destino del crédito. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capital de Trabajo.</li> <li>• Activo Fijo.</li> <li>• Capital de Trabajo y Activo Fijo.</li> </ul>	Ficha de registros de Datos.



### Instrumentos de recolección de datos

TÉCNICA	DEFINICIÓN	INSTRUMENTOS
Revisión documental	El instrumento por utilizar será la revisión de documentos, la cual se realizara al revisar los expedientes de los clientes, con la finalidad de ver cuantas recomendaciones fueron implementadas. (Peñaloza & Osorio, 2005)	Ficha de recolección de datos



Validación de Instrumentos

1. DATOS GENERALES.

1.1. Título del trabajo de investigación.

“Situación económica y evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - sicuani periodo 2016”

1.2. Tesista

Bachiller: Kevin Michael Limpi CCala

2. DATOS DEL EXPERTO.

- 2.1. Nombres y Apellidos: Jessica Betsabe Callor Ferran
2.2. Profesión: Mgt. Contador Publico
2.3. Lugar y Fecha: 29 Noviembre 2017
2.4. Cargo e institución donde labora: Universidad Andina del Cusco

Table with 7 columns: COMPONENTE, INDICADORES, CRITERIOS, DEFICIENTE 1, REGULAR 2, BUENO 3, MUY BUENO 4, EXCELENTE 5. Rows include FORMA (Redacción, Claridad, Objetividad), CONTENIDO (Actualidad, Suficiencia, Intencionalidad), and ESTRUCTURA (Organización, Consistencia, Coherencia, Metodología).

3. OPINION DE APLICABILIDAD: Favorable

4. PORCENTAJE DE VALORACION: 72%

5. LUEGO DE REVISADO EL INSTRUMENTO:
Procede a su aplicación (x) Debe corregirse ( )

Handwritten signature of the expert

Firma del Experto.
DNI:



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



FICHA DE REGISTRO DE DATOS

La presente ficha de recolección de datos tiene por finalidad recolectar información, para desarrollar el trabajo de investigación denominado "Situación económica y evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016", la información que se registrara será utilizada solo con fines académicos y de investigación.

Table with columns: Categoría, Expediente, Clase de cliente, Numero de Negocios, Empresa, Giro del negocio, Sexo, Edad, Estado Civil, Carga Familiar, Grado o estudios, Oficio i/o Profesión, Obligaciones con el estado (Otros, Tribuarias), Persona Natural o Jurídica, Número de entidades, and Registro de Operaciones (Operaciones de compras, Operaciones de Ventas, Operaciones económicas varias, Documentos de propiedad (posesión), Documentos de deuda, Documentos de negocio).



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FICHA DE REGISTRO DE DATOS

La presente ficha de recolección de datos tiene por finalidad recolectar información, para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Situación económica y evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016”, la información que se registrara será utilizada solo con fines académicos y de investigación.

FICHA DE REGISTRO DE DATOS													
Categoría	Expedientes	Ratio de Liquidez			Ratio de Endeudamiento			Ratio de Gestión			Ratio de Rentabilidad		
		1	2	1/2	3	4	3/4	5	6	5/6	7	8	7/8
		Act. Cte	Pas. Cte.	Resultado	Pasivo total	Patrimonio	Resultado	Costo de vta.	Mercadería	Resultado	Utilidad Operativa	Ventas	Resultado
Categoría 1	Exp 1												
Categoría 2	Exp 2												
Categoría 3	Exp 3												
Categoría 4	Exp 4												
Categoría 5	Exp 5												
Categoría 6	Exp 6												



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FICHA DE REGISTRO DE DATOS

La presente ficha de recolección de datos tiene por finalidad recolectar información, para desarrollar el trabajo de investigación denominado "Situación económica y evaluación financiera de los clientes microempresa de la Agencia 02 de Mayo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. - Sicuani periodo 2016", la información que se registrara será utilizada solo con fines académicos y de investigación.

Table with 12 columns: Expediente, Plazo, Tasa, Monto del Crédito, Destino del Crédito, R1 (A, B, A/B), R2 (a, b, a/b). Rows include categories 1 through 6.