



# UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y  
CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS:

**“ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO POR PARTE DE LAS ENTIDADES  
FINANCIERAS PARA LAS MICROEMPRESAS DEL C.C. EL MOLINO I  
DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO - 2016”.**

Presentada por:

**Bach. Max Miller Arivilca Castillo.**

Para optar al Título Profesional de  
Contador Público.

Asesora:

**CCPC. Danitza Zuñiga Hermoza.**

CUSCO- PERU

2017



## Presentacion

Señor decano de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Andina del Cusco; señores miembros del jurado.

De conformidad al Reglamento de Grados y Títulos de la Carrera Profesional de Contabilidad, pongo a su consideración el Proyecto de Tesis **ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO POR PARTE DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS PARA LAS MICROEMPRESAS DEL C.C. EL MOLINO I DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO - 2016**, con el objeto de optar al título profesional de Contabilidad.

Max Miller Arivilca Castillo.



## Agradecimiento

*Mi agradecimiento está dedicado a mi familia, profesores, amigos, compañeros de la facultad y a las personas que siempre me dan ese impulso, apoyo y coraje para realizar esta investigación.*

*También agradezco a Dios, que gracias a su guía y a su protección seguiré cumpliendo mis metas.*

**Max Miller Arivilca Castillo**



## Dedicatoria

*A mis padres por su apoyo incondicional y económico en el proceso de investigación, a mis asesores en la investigación, a las personas que me apoyaron con la información y mis amigos que siempre están a mi lado.*

Max Miller Arivilca Castillo.



## **Nombres y Apellidos del Jurado de la Tesis y el Asesor**

### DICTAMINANTES:

- **CPC. Julia Teresa Machuca Astete**
- **CPC. Ursula Villafuerte Pezo**

### REPLICANTES:

- **Mgt. Julia Rita Sologuren Carrasco**
- **Mgt. Jessica Caller Farfán**

### ASESOR DE TESIS

- **CPC. Danitza Zúñiga Hermoza**



## Índice

Presentacion.....II  
 Agradecimiento.....III  
 Dedicatoria ..... IV  
 Nombres y Apellidos del Jurado de la Tesis y el Asesor ..... V  
 Índice ..... VI  
 Índice de Tablas ..... IX  
 Índice de Figuras ..... XI  
 Resumen ..... XII  
 Abstract ..... XIII

**CAPITULO I: INTRODUCCION.....1**  
 1.1. Planteamiento del Problema.....2  
 1.2. Formulacion del Problema .....3  
     1.2.1. Problema General.....3  
     1.2.2. Problema Específico.....3  
 1.3. Justificacion de la Investigacion.....4  
     1.3.1. Conveniencia.....4  
     1.3.2. Relevancia Social.....4  
     1.3.3. Implicancias Prácticas.....4  
     1.3.4. Valor Teórico.....5  
 1.4. Objetivo de la Investigacion.....5  
     1.4.1. Objetivo General.....5  
     1.4.2. Objetivos Específicos.....5  
 1.5. Delimitación de estudio.....6  
     1.5.1. Delimitación Espacial.....6  
     1.5.2. Delimitación Temporal.....6

**CAPITULO II: MARCO TEÓRICO.....7**  
 2.1. Antecedentes de la investigación.....7  
     2.1.1. Antecedentes Internacionales.....7  
     2.1.2. Antecedentes Nacionales.....9  
 2.2. Bases Legales .....12  
 2.3. Bases Teóricas .....21  
     2.3.1. Alternativas de financiamiento .....21



2.3.2. Financiamiento .....21

2.3.3. Finanzas.....22

2.3.4. Crédito.....22

2.3.5. Crédito a plazos.....23

2.3.6. Interés .....23

2.3.7. Tasa de interés.....23

2.3.8. Objetivo de financiamiento.....23

2.3.9. TEA .....24

2.3.10. TCEA.....24

2.3.11. Políticas Crediticias. ....25

2.3.12. Información financiera .....25

2.3.13. Riesgo .....25

2.3.14. MYPE .....25

    2.3.14.1. Característica de MYPE.....26

2.3.15. Capital de trabajo.....27

2.3.16. Capital financiado. ....27

2.3.17. Préstamo .....27

2.3.18. INFOCORP.....27

2.4. Marco Conceptual.....27

2.5. Hipótesis.....33

    2.5.1. Hipótesis general.....33

    2.5.2. Hipótesis específica.....33

2.6. Variables e indicadores.....33

    2.6.1. Variables. ....33

    2.6.2. Indicadores.....33

**CAPITULO III: MÉTODO.....35**

3.1. Tipo de Investigación .....35

3.2. Diseño de Investigación .....35

3.3. Población y Muestra.....35

    3.3.1. Población.....36

    3.3.2. Muestra. ....36

3.4. Técnicas de Recolección de Datos .....36

    3.4.1. Técnica:.....36

    3.4.2. Instrumentos:.....36

3.5. Técnicas de procesamiento de datos.....36



<b>CAPITULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACION</b> .....	38
4.1. Alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras.....	38
4.1.1. Banco de Crédito del Perú - BCP .....	38
4.1.2. Entidad financiera - INTERBANK.....	42
4.1.3. Caja de ahorro y crédito Caja Municipal del Cusco – CMC.....	44
4.1.4. Entidad Financiera SCOTIABANK.....	46
4.1.5. Institución Financiera CREDINKA.....	48
4.1.6. Cooperativa de banca y crédito QUILLACOOP. ....	49
4.2. Identificación de factores que contribuyen a la toma de decisiones .....	51
4.2.1. Encuestas Generales: .....	52
4.2.2. Cuadros sobre los conocimientos de un crédito financiero. ....	55
4.2.3. Encuesta de Comparación.....	73
4.2.4. Encuesta sobre financiamiento informal: .....	80
4.3. Resultados.....	85
<b>CAPITULO V: DISCUSIÓN.</b> .....	86
CONCLUSIONES .....	87
RECOMENDACIONES .....	89
BIBLIOGRAFIA.....	90
ANEXOS.....	92



**Índice de Tablas**

Tabla 1: <i>Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece el BANCO DE CREDITO DEL PERU - BCP</i> .....	41
Tabla 2: <i>Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece INTERBANK</i> .....	44
Tabla 3: <i>Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece CAJA MUNICIPAL DEL CUSCO - CMC</i> .....	46
Tabla 4: <i>Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece SCOTIABANK</i> .....	48
Tabla 5: <i>Crédito que ofrece la Caja Rural de Ahorro y Crédito - CREDINKA</i> .....	48
Tabla 6: <i>Comparación de Créditos que ofrece QUILLACOOOP</i> .....	51
Tabla 7 <i>Tipos de mercadería que se comercializan</i> .....	52
Tabla 8: <i>Trabaja con entidades financieras</i> .....	53
Tabla 9: <i>Tiempo que trabaja con entidades financieras</i> .....	54
Tabla 10: <i>Requisitos de entidades financieras</i> .....	55
Tabla 11: <i>Monto mínimo requerido</i> .....	56
Tabla 12: <i>Tipo de crédito más utilizado</i> .....	57
Tabla 13: <i>Conformidad sobre los montos que ofrecen</i> .....	58
Tabla 14: <i>Conocimiento de términos de crédito</i> .....	59
Tabla 15: <i>udas sobre los términos de crédito</i> .....	60
Tabla 16: <i>Tipo de interés que ofrecen</i> .....	61
Tabla 17: <i>Manejan el mismo criterio para todos los tipos de microempresas</i> .....	62
Tabla 18: <i>Trabaja con más de una entidad financiera</i> .....	63
Tabla 19: <i>Los Créditos inciden en el desarrollo de la microempresa</i> .....	64
Tabla 20: <i>Las cuotas son muy altas</i> .....	65
Tabla 21: <i>Caer en morosidad</i> .....	66
Tabla 22: <i>Conoce los términos TCEA y TEA</i> .....	67
Tabla 23: <i>Conoce la INFOCORP</i> .....	68
Tabla 24: <i>Problemas con los tiempos de pago</i> .....	69
Tabla 25: <i>Aval o fiador</i> .....	70
Tabla 26: <i>Tiempo de evaluación de un crédito</i> .....	71
Tabla 27: <i>El estado apoya u ofrece capacitaciones para el microempresario</i> .....	72
Tabla 28: <i>Compara la mejor opción para su crédito</i> .....	73
Tabla 29 <i>Diferencia entre interés y tasa de interés</i> .....	74
Tabla 30: <i>Recoge la información de los analistas crediticios</i> .....	75
Tabla 31: <i>Discute sobre la mejor tasa de interés</i> .....	76
Tabla 32: <i>Escoge el tiempo de pago para su crédito</i> .....	77



Tabla 33: *Diferentes plazos para su crédito*.....78

Tabla 34: *Confía en las entidades financieras para un crédito*.....79

Tabla 35: *Confía en otros tipos de financiamiento como panderos, prestamos de terceros, etc.* .....80

Tabla 36: *Las entidades financieras es la mejor opción para optar un crédito.* .....81

Tabla 37: *Años que laboró con otros tipos de financiamiento como panderos o prestamos por terceros, etc.* .....82

Tabla 38: *Si las entidades financieras fueran más accesibles, dejaría de usar los otros tipos de financiamiento*.....83

Tabla 39: *Problemas con anteriores entidades financieras.* .....84

Tabla 40: *La alternativa de financiamiento más solicitada con un monto requerido, los créditos comparativos de las diferentes instituciones financieras* .....85



## Índice de Figuras

<i>Figura 1:</i>	Crecimiento de las microempresas en los años 2007 - 2016. ....	26
<i>Figura 2:</i>	Trabaja con entidades financieras .....	53
<i>Figura 3:</i>	Tiempo que trabaja con entidades financieras .....	54
<i>Figura 4:</i>	Requisitos de entidades financiera .....	55
<i>Figura 5:</i>	Tipo de crédito más utilizado. ....	57
<i>Figura 6:</i>	Montos que ofrecen .....	58
<i>Figura 7:</i>	Términos de crédito .....	59
<i>Figura 8:</i>	Dudas sobre los términos de crédito.....	60
<i>Figura 9:</i>	Tipo de interés que ofrecen .....	61
<i>Figura 10:</i>	Manejan el mismo criterio para todos los tipos de microempresa. ....	62
<i>Figura 11:</i>	Trabaja con más de una entidad financiera .....	63
<i>Figura 12:</i>	Los Créditos inciden en el desarrollo de la microempresa .....	64
<i>Figura 13:</i>	Las cuotas son muy altas .....	65
<i>Figura 14:</i>	Caer en morosidad. ....	66
<i>Figura 15:</i>	Conoce los términos TCEA y TEA. ....	67
<i>Figura 16:</i>	Conoce la INFOCORP.....	68
<i>Figura 17:</i>	Problemas con los tiempos de pago. ....	69
<i>Figura 18:</i>	Aval o garantía perdida.....	70
<i>Figura 19:</i>	Demora el tiempo de evaluación de un crédito. ....	71
<i>Figura 20:</i>	El estado apoya u ofrece capacitaciones para el microempresario. ....	72
<i>Figura 21:</i>	Compara la mejor opción para su crédito. ....	73
<i>Figura 22:</i>	Diferencia entre interés y tasa de interés. ....	74
<i>Figura 23:</i>	Recoge la información de los analistas crediticios. ....	75
<i>Figura 24:</i>	Discute sobre la mejor tasa de interés .....	76
<i>Figura 25:</i>	Escoge el tiempo de pago para su crédito .....	77
<i>Figura 26:</i>	Diferentes plazos para su crédito.....	78
<i>Figura 27:</i>	Confía en las entidades financieras para un crédito.....	79
<i>Figura 28:</i>	Confía en otros tipos de financiamiento. ....	80
<i>Figura 29:</i>	Las entidades financieras es la mejor opción para optar un crédito. ....	81
<i>Figura 30:</i>	Los años que laboro con otros tipos de financiamiento.....	82
<i>Figura 31:</i>	Si las entidades financieras fueran más accesibles, dejaría de usar los otros tipos de financiamiento. ....	83
<i>Figura 32:</i>	Problemas con anteriores entidades financieras.....	84



## Resumen

La Tesis desarrollada está referida a evaluar las alternativas de financiamiento más aceptadas y utilizadas por las micro y medianas empresas del Centro. Comercial El Molino – I del distrito de Santiago - Cusco. Para demostrar los objetivos de la investigación, se analizó las herramientas financieras propuestas por las entidades financieras y de esta manera probar nuestras hipótesis planteadas.

Identificar aplicando un método descriptivo sobre las alternativas que posee y ofrece las entidades financieras hacia los clientes, personas que empiezan un negocio, ya que cuentan o no con garantías y los requisitos que exigen los analistas financieros.

Determinar cuáles son las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras más utilizada por las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago – Cusco - 2016.

Las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago – Cusco – 2016, son tarjeta de crédito, descuento de letras, pagares, crédito prendario, capital de trabajo, arrendamiento financiero, crédito hipotecario.



## Abstract

The Thesis developed is referred to evaluate the financial alternatives more comfortable and used by the micro and average companies of the Centre. Commercial El Molino – I of the district of Santiago – Cusco 2016. To show the aims of the investigation, analyzed likewise how the financial tools proposals by the financial entities and of this way test our hypotheses posed.

Identify application a methodology about the alternative that show alternative financial more accomplished and used by the companies, start a little company and that count or not with guaranties the requirement, that want the analyzed financiers Determine the alternatives of financing by the financial entities for the micro enterprises of the CC. El Molino I of the district of Santiago – Cusco - 2016.

The alternatives of financing by the financial entities for the micro enterprises of the CC. El Molino I del district de Santiago – Cusco – 2016, they are charge card, discount of letters, paid, credit pledge, capital of work, financial lease, credit hypothecaries.



## CAPITULO I: INTRODUCCION

Al realizar este trabajo de investigación titulado “ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO POR PARTE DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS PARA LAS MICROEMPRESAS DEL C.C. EL MOLINO I DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO - 2016”, se trata de enfocar los efectos o implicancias de un financiamiento oportuno que es favorable para las pequeñas y microempresas, de manera que puedan lograr sus objetivos trazados durante su puesta en marcha.

Las diferentes alternativas de financiamiento hacen que el microempresario tenga más opción de elegir los créditos y préstamos más convenientes y adecuados, de acuerdo a su realidad económica y comercial, lo que facilita el incremento de capital de trabajo, logrando un mayor y rápido crecimiento de su negocio.

Capítulo I: Se desarrollará el planteamiento del problema, así como el problema general, específico y objetivos de la investigación.

Capitulo II: Se desarrollará los Antecedentes de Investigación, también las bases teóricas.

Capitulo III: Se desarrollará la Metodología de investigación.

Capitulo IV: Se desarrollará los resultados de investigación como las tablas comparativas y las figuras para demostrar la investigación.

Capítulo V: Se desarrollará la Discusión, las Conclusiones y Recomendaciones.



### 1.1. Planteamiento del Problema.

En el Perú la creación de microempresas va en aumento, ya que son una fuente básica de ingresos y generadores de empleos.

La importancia de las microempresas hace que exista gran necesidad de incrementar su capital de trabajo para su engrandecimiento y desarrollo económico.

Las entidades financieras en la actualidad dan prioridad a este tipo de microempresas, debido a la dinamicidad de su movimiento económico y a la cantidad de microempresas existentes en el país.

En nuestra ciudad existe una considerable cantidad de microempresas; el CC El Molino I, cuenta con aproximadamente 150, que tiene un movimiento económico constante, es por esta razón que las instituciones financieras muestran bastante interés en este tipo de microempresas, apoyando de manera económica, contribuyendo a aumentar su capital con financiamientos directos.

Los microempresarios al requerir un préstamo a estas instituciones financieras son atendidos por personas capacitadas y responsables contratadas por la institución financiera llamados “Analistas Financieros o Promotores de Créditos” los cuales ofrecen opciones crediticias que los microempresarios pueden acceder dependiendo de los requisitos que establecen.

Para acceder a un crédito, una persona pasa por una evaluación en la que a través de una calificación (score crediticio), el banco determina qué tan riesgoso es prestarle dinero y de acuerdo a ello asigna la tasa de interés que pagará.

El microempresario al acceder a todos los requisitos establecidos por la institución financiera, deberá también informarse más sobre las tasas de interés, factor que no son tomados muchas veces, con la importancia de vida y en otros casos por falta de conocimiento, esto debido a que el microempresario está con la idea de obtener solo el dinero para su negocio.



Los intereses como TCEA (tasa de costo efectiva anual) o TEA (tasa efectiva anual) son esenciales para cualquier préstamo, debido a que son factores que influyen en el préstamo total.

El riesgo de obtener un préstamo con un interés elevado puede traer como consecuencia que el microempresario caiga en morosidad, ocasionando que no pueda acceder a otros préstamos o peor aún perder la garantía que se ha dado para el financiamiento.

La falta de conocimiento sobre políticas financieras hace que los microempresarios se arriesguen de manera descuidada sin nadie quien les aconseje sobre las alternativas que puedan acceder sin tanta exigencia o requisitos para sus préstamos que serán más accesibles para poder empezar o mejorar el negocio

## **1.2. Formulación del Problema**

### **1.2.1. Problema General.**

¿Cuáles son las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco - 2016?

### **1.2.2. Problema Específico.**

- a. ¿Qué alternativas de financiamiento son las más requeridas por las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016?
- b. ¿Cuáles son los factores que contribuyen a la toma de decisiones del microempresario para la obtención del financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco - 2016?





### **1.3. Justificación de la Investigación.**

#### **1.3.1. Conveniencia.**

- El siguiente estudio servirá para que los microempresarios puedan escoger la mejor alternativa de financiamiento.
- La investigación dará como resultado, conocer el porcentaje de interés que el microempresario paga a la entidad financiera, además saber en qué estado de capacidad financiera se encuentra.

#### **1.3.2. Relevancia Social.**

- La falta de conocimiento crediticio hace que el microempresario sea un cliente potencial haciéndole pagar tasas de interés elevadas que conlleva a que en muchas ocasiones no pueda cumplir con sus obligaciones frente a estas instituciones, el desarrollo del presente trabajo contribuirá a otorgar información que beneficiará a los microempresarios en este aspecto.
- Las faltas de conocimiento en los factores hacen que el microempresario no vea la mejor opción crediticia para el incremento de capital para su negocio.

#### **1.3.3. Implicancias Prácticas.**

- Los pequeños y microempresarios podrán escoger la mejor tasa de interés para su negocio.
- Ya no solo será la satisfacción de acceder al préstamo deseado, sino también a la tasa de interés y tiempo adecuado para pagar su crédito.
- Los pequeños y microempresarios conocerán mejor los términos que emplea la entidad financiera al momento de ofrecerles un crédito.



- Los pequeños y microempresarios sabrán por qué piden los requisitos que exige la entidad financiera para obtener un préstamo.
- Los pequeños y microempresarios conocerán las opciones que tienen al negociar su propia deuda con otras entidades financieras.

#### **1.3.4. Valor Teórico.**

- La investigación será de gran utilidad en cuestión de capacitación y conocimiento financiero para el microempresario de la micro y pequeña empresa.
- Conocer como el microempresario maneja su negocio con financiamiento de las diferentes entidades financieras.
- Conocer los factores y tasas de interés de las entidades financieras hacia los microempresarios.

#### **1.4. Objetivo de la Investigacion.**

##### **1.4.1. Objetivo General.**

Determinar las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago – Cusco - 2016.

##### **1.4.2. Objetivos Específicos.**

- a. Identificar las alternativas de financiamiento que son las más requeridas por las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016..



- b. Identificar cuáles son los factores que contribuyen a la toma de decisiones para el financiamiento por parte de las microempresas del C.C. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016.

## **1.5. Delimitación de estudio.**

### **1.5.1. Delimitación Espacial**

Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago de la provincia de Cusco

### **1.5.2. Delimitación Temporal**

Año 2016

## CAPITULO II: MARCO TEÓRICO.

### 2.1. Antecedentes de la investigación.

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales.

##### 1.- Tesis

FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE MICROEMPRESAS DEL SECTOR CONFECCIÓN DE LA CIUDAD DE MAZATENANGO, AÑO: 2014. AUTOR, DAVID ESTUARDO IXCHOP AJTUN. – GUATEMALA – OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PUBLICO.

##### Resumen:

El financiamiento en las microempresas representa un factor importante para su funcionamiento y desarrollo, la presente investigación “Fuentes de financiamiento de microempresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango” Surge debido a los desafíos que tiene el microempresario a causa de la evolución tecnológica, que pone al descubierto sus limitaciones financieras y el problema que tiene en la búsqueda de recursos financieros para invertir en maquinaria de punta que le permita ser más productivo.

##### Objetivos.

Identificar cuáles son las de fuentes de financiamiento de la microempresas del sector confección en la ciudad de Mazatenango

Método científico utilizado

Metodología cuantitativa.

##### Conclusiones

Para cualquier inversión el microempresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del



financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo.

La mayoría de microempresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, acuden a instituciones financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno.

Una de los problemas que afecta a la mayoría de microempresarios, es la poca capacidad que tienen para autofinanciar sus inversiones, la mayoría de instituciones financieras que participaron en la presente investigación, indicaron haber atendido solicitudes de créditos del sector confección, afirmando que es un potencial cliente demandante de crédito, cuya solicitud promedio es de Q 30,000.00, demanda que aumenta en los meses de enero, septiembre y diciembre.

## **2.- Tesis**

ANALISIS DE LAS NECESIDADES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MICROEMPRESAS MANUFACTURERAS DEL MUNICIPIO DE COLIMA, AÑO: 2006. AUTOR, MARIA JOSEFINA DE LA MORA DIAZ. – MEXICO – OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PUBLICO.

### **Resumen:**

Los recursos financieros en las empresas son de necesidad, ya sea para emprender un negocio crecer o expandirse. El objetivo de esta investigación es buscar una fuente financiamiento para las pequeñas empresas manufactureras de Colima, el potencial de créditos que existe y cuáles son las entidades financieras que los dan y en que se deben de apoyar para tener los mejores beneficios.

### **Objetivos:**

Caracterizar cuantitativa y cualitativamente las exigencias financieras de las pequeñas empresas del sector manufacturero del municipio de colima.

Determinar el destino proyectado de los recursos financieros requeridos en factores de cómo crear una nueva línea de productos.



Método científico utilizado

Metodología cualitativa.

### **Conclusiones**

El análisis de las fuentes de financiamiento de las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima reveló que, en orden de importancia el 60% de las empresas contestó que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, le sigue la banca comercial un 17%, los préstamos familiares, recursos propios y clientes el 17% finalmente la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada una.

En el estudio realizado el porcentaje de empresas que esperan obtener un crédito bancario es el 77%, el resto preferirán trabajar con recursos propios, préstamos informales y los clientes.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales.**

#### **1.- Tesis**

EFFECTOS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MEDIANAS Y PEQUEÑAS EMPRESAS, AÑO: 2007. – PERÚ – OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PUBLICO. AUTOR: LAURA ELIZABETH MARQUEZ CASTILLO.

#### **Resumen:**

Se ha podido apreciar claramente que el Estado necesita consolidar su apoyo a las Medianas y Pequeñas empresas, incentivar más y promocionarlas dentro de sus prioridades para el desarrollo del país sabiendo que son las Medianas y Pequeñas empresas las que están exportando y logrando una globalización económica deseada.

Se ha analizado la problemática general que afecta a este gran sector debido a que generalmente su clasificación está dada en función el número de trabajadores que la conforman, el total de ventas que anualmente realizan, se da a conocer los beneficios que el Estado a través de sus entes como el Ministerio de trabajo están dando facilidades simplificando la formalización de las Medianas y Pequeñas



empresas, para que se acabe con la informalidad y los empresarios jóvenes se atrevan a ser empresa, plasmar sus ideas y desarrollarlas con buen criterio.

### **Objetivos**

Conocer la importancia que tiene el Financiamiento en el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas, mediante el empleo de técnicas, entrevistas, encuestas, análisis y documentos con la finalidad de establecer el efecto en la gestión de las empresas comerciales del Distrito de Surquillo

Método científico utilizado

Metodología cuantitativa.

### **Conclusiones**

La importancia que tiene la Mediana y Pequeña empresa en el país como fuente generadora de riqueza y por ende la importancia que tiene un financiamiento eficaz para el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competitividad absoluta.

Se ha determinado que el buen funcionamiento del sistema de gestión administrativo permite una buena evaluación y efectividad de sus operaciones crediticias con todo tipo de empresas con la misión de emitir informes oportunos para lograr un retorno oportuno de los créditos dados por las ventas efectuadas.

Se ha establecido que el estudio, evaluación y el apoyo que se debe darles a las Medianas y Pequeñas empresas en lo concerniente a su política de créditos es esencial porque de ella depende lograr una buena gestión e en los proyectos en que la empresa se embarcó. Teniendo en cuenta la relación que hay entre los plazos que otorga la política de créditos y el crecimiento de las ventas.

### **2.- Tesis**

REFINANCIAMIENTO DE CREDITO Y RIESGO CREDITICIO EN COMPARTAMOS FINANCIERA S.A. DE LA AGENCIA CUSCO EN EL PERIODO 2014. – PERÚ. AUTOR: LAIDY LAURA HUAMAN.-OPTAR EL TITULOS DE CONTADOR PUBICO.

**Resumen:**

El presente trabajo de investigación titulado “REFINANCIAMIENTO DE CREDITO Y RIESGO CREDITICIO EN COMPARTAMOS FINANCIERA S.A. DE LA AGENCIA CUSCO EN EL PERIODO 2014.”.

Siendo la Hipótesis General planteada en el presente trabajo. El refinanciamiento de crédito influye en el Riesgo crediticio de Compartamos Financiera S.A. - Agencia Cusco en el Periodo 2014.

El aporte del trabajo de investigación es brindar alternativas de solución por parte del cliente como también por parte de COMPARTAMOS FINANCIERA S.A. y poder pagar las cuotas sin llegar a un interés y una mala calificación de los clientes ya que la entidad no les podrá dar un crédito futuro porque no califican.

Se concluye que a partir de los resultados del presente trabajo de investigación demuestran que si existe una influencia en el objetivo general planteado, el refinanciamiento de crédito influye en el riesgo crediticio de Compartamos Financiera S.A. en la Agencia Cusco en el periodo 2014, se da como recomendación que los clientes al momento de realizar un refinanciamiento no deben presentar o tergiversar la información o documentación solicitada con el fin de obtener crédito.

**Objetivo**

El objetivo general, determinar de manera el refinanciamiento de crédito influye el Riesgo crediticio de Compartamos Financiera S.A. – Agencia Cusco en el Periodo 2014.

**Método científico utilizado**

El presente estudio de investigación es de enfoque cuantitativo No Experimental, por que mide la correlación del riesgo crediticio con el refinanciamiento durante el año 2014.



## Conclusiones

Los resultados de la investigación demuestran que si existe una influencia en el objetivo general planteado, el refinanciamiento de crédito influye en el riesgo crediticio de Compartamos Financiera S.A. en la Agencia Cusco en el Periodo 2014; al 95% de confiabilidad mediante el estadístico Chi – Cuadrado el valor de la probabilidad  $p < 0.05$ . Es decir que el 64.2% de los clientes si tienen riesgo crediticio ya que se demuestra con el análisis de las tres dimensiones básicas, como son el riesgo de incumplimiento, exposición del plazo refinanciado y la recuperación dela deuda total refinanciada esto en función al refinanciamiento de crédito.

Se demuestra que el refinanciamiento de crédito si influye en el riesgo de incumplimiento en Compartamos Financiera S.A en la Agencia Cusco en el Periodo 2014, al 95% de confiabilidad mediante el estadístico Chi – Cuadrado el valor de la probabilidad  $p < 0.05$  . lo cual indica que los clientes en un 56.8% se encuentran en un riesgo de incumplimiento por presentar en su cuota refinanciada un retraso mayor a 30 días.

## 2.2. Bases Legales

LEY N° 28015 Art. 28°, 34° y Art. 35°

LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA  
DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO

Art. 28° Acceso al Financiamiento

El Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados. El Estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de microfinanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Asimismo, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE y la entidad reguladora, a fin de propender a su incorporación al sistema financiero.

**Art. 34° Capital de riesgo**

El Estado promueve el desarrollo de fondos de inversión de capital de riesgo que adquieran una participación temporal en el capital de las MYPE innovadoras que inicien su actividad y de las existentes con menos de dos años de funcionamiento.

**Art. 35° Centrales de riesgo**

El Estado a través de la Superintendencia de Banca y Seguros, crea y mantiene un servicio de información de riesgos especializado en MYPE, de conformidad con lo señalado por la Ley N° 27489, Ley que regula las centrales privadas de información de riesgos y de protección al titular de información y sus modificatorias.

**Resolución S.B.S. N° 14353 - 2009**

El Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones:

**CONSIDERANDO:**

Que, mediante el artículo primero de la Resolución SBS N° 11356-2008 se aprobó la vigencia a partir del 1 de enero de 2010 del nuevo Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, en adelante nuevo Reglamento, quedando sin efecto a partir de dicha fecha el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado mediante Resolución SBS N° 808-2003 y sus normas modificatorias;

Que, mediante el artículo cuarto de la Resolución SBS N° 11356-2008 se establecieron modificaciones al Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero, en adelante Manual de Contabilidad, con el fin de adecuarlo a los lineamientos establecidos en el nuevo Reglamento;

Que, mediante la Resolución SBS N° 9786-2009 del 24 de julio de 2009 se modificó el Capítulo V “Información Complementaria” del Manual de Contabilidad, con el fin de adecuar los anexos y reportes a los lineamientos señalados en el nuevo Reglamento;



Que, asimismo, mediante Resolución SBS N° 9816-2009 del 30 de julio de 2009, se estableció el tratamiento a aplicar para el cálculo de los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito entre los meses de julio a diciembre de 2009;

Que, resulta necesario realizar precisiones e introducir modificaciones en el nuevo Reglamento, con la finalidad de ajustar prudencialmente algunos parámetros que permitan una mayor dinámica en el sector financiero, sin perjuicio de su seguridad y transparencia;

Que, adicionalmente, esta Superintendencia ha considerado conveniente extender el plazo para la entrada en vigencia del nuevo Reglamento así como de las modificaciones al Manual de Contabilidad relacionadas con dicho Reglamento, a fin de otorgar mayores facilidades al proceso de adecuación al mismo;

Que, en este sentido, resulta también necesario extender la vigencia de lo establecido en la Resolución SBS N° 9816-2009, así como extender el plazo para la entrada en vigencia de lo dispuesto en el Anexo B aprobado por la Resolución SBS N° 4727-2009, el Anexo B aprobado por la Resolución SBS N° 4729-2009 y el Anexo N° 2B del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional aprobado por la Resolución SBS N° 2115-2009;

Que, asimismo, resulta necesario adecuar otras normativas a las nuevas tipologías de créditos establecidos en el nuevo Reglamento;

#### RESUELVE:

Artículo Primero.- Aprobar el nuevo Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, en adelante Reglamento, que forma parte de la presente Resolución. El nuevo Reglamento entrará en vigencia a partir del 1 de julio de 2010, fecha a partir de la cual quedará sin efecto el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado mediante Resolución SBS N° 808-2003 y sus normas modificatorias.”



Artículo Segundo.- Modificar el Artículo Cuarto de la Resolución SBS N° 11356-2008 por el siguiente texto:

Modifíquese el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, conforme con los Anexos A y B adjuntos a la presente Resolución. Lo indicado en el Anexo A entrará en vigencia a partir de la información correspondiente al mes de diciembre de 2008, mientras que las modificaciones contenidas en el Anexo B entrarán en vigencia a partir de la información correspondiente al mes de julio de 2010.”

Artículo Tercero.- Modificar el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado mediante Resolución SBS N° 808-2003 y sus normas modificatorias, conforme a lo siguiente:

Sustituir el numeral 3 del Capítulo II del Anexo I Régimen General de Provisiones Procíclicas” conforme al siguiente texto:

La Superintendencia informará la desactivación de la regla procíclica a las empresas, mediante Circular.

Las empresas no podrán en ningún caso, generar utilidades por la reversión de las provisiones procíclicas.

Las empresas reasignarán las provisiones procíclicas para la constitución de provisiones específicas obligatorias. La Superintendencia, excepcionalmente, podrá autorizar la reasignación de las provisiones procíclicas a otras provisiones”.

Artículo Cuarto.- Modifíquese el nuevo Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008, conforme a lo siguiente:

1. Modifíquese el Capítulo I conforme a lo siguiente:
  - a. Sustitúyase el artículo 2° Definiciones, conforme a lo siguiente:



Para la determinación de la Exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos, se tomarán los Factores de Conversión Crediticios (FCC) de acuerdo a lo siguiente:

#### A. TIPOS DE CRÉDITOS

La cartera de créditos será clasificada en ocho (8) tipos.

##### A1 CRÉDITOS CORPORATIVOS

Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que han registrado un nivel de ventas anuales mayor a S/. 200 millones en los dos (2) últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes del deudor. Si el deudor no cuenta con estados financieros auditados, los créditos no podrán ser considerados en esta categoría.

Si posteriormente, las ventas anuales del deudor disminuyesen a un nivel no mayor a S/. 200 millones durante dos (2) años consecutivos, los créditos deberán reclasificarse como créditos a grandes empresas.

Adicionalmente, se considerarán como corporativos a los créditos soberanos, a los créditos concedidos a bancos multilaterales de desarrollo, a entidades del sector público, a intermediarios de valores, a empresas del sistema financiero, a los patrimonios autónomos de seguro de crédito y a fondos de garantía constituidos conforme a Ley.

##### A2 CRÉDITOS A GRANDES EMPRESAS

Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen al menos una de las siguientes características:

- a. Ventas anuales mayores a S/. 20 millones pero no mayores a S/. 200 millones en los dos (2) últimos años, de acuerdo a los estados financieros más recientes del deudor.
- b. El deudor ha mantenido en el último año emisiones vigentes de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.

Si posteriormente, las ventas anuales del deudor excediesen el umbral de S/. 200 millones durante dos (2) años consecutivos, los créditos del deudor

deberán reclasificarse como créditos corporativos, siempre que se cuente con estados financieros anuales auditados. Asimismo, si el deudor no ha mantenido emisiones vigentes de instrumentos de deuda en el último año y sus ventas anuales han disminuido a un nivel no mayor a S/. 20 millones durante dos (2) años consecutivos, los créditos deberán reclasificarse como créditos a las microempresas, según corresponda, en función del nivel de endeudamiento total en el sistema financiero en los últimos (6) meses.

### A3 CRÉDITOS A MEDIANAS EMPRESAS

Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen al menos una de las siguientes características:

- a. Tienen un endeudamiento total en el sistema financiero superior a S/. 300,000 en los últimos seis (6) meses, y que no cumplan con las características para ser clasificados como créditos corporativos o a grandes empresas.
- b. Ventas anuales no mayores a S/. 20 millones.

Si posteriormente, las ventas anuales del deudor fuesen mayores a S/. 20 millones durante dos (2) años consecutivos o el deudor hubiese realizado alguna emisión en el mercado de capitales, los créditos del deudor deberán reclasificarse como créditos a grandes empresas o corporativos, según corresponda. Asimismo, si el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero disminuyese posteriormente a un nivel no mayor a S/. 300,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a las microempresas, dependiendo del nivel de endeudamiento.

Se considera también como créditos a medianas empresas a los créditos otorgados a personas naturales que posean un endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) superior a S/. 300,000 en los últimos seis (6) meses, siempre que una parte de dicho endeudamiento corresponda a créditos de las microempresas, caso contrario permanecerán clasificados como créditos de consumo.



Si posteriormente, el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda), se redujera a un nivel no mayor a S/. 300,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán reclasificarse como créditos de consumo (revolvente y/o no revolvente) y como créditos a las microempresas, dependiendo del nivel de endeudamiento y el destino del crédito, según corresponda.

#### A4 CRÉDITOS A PEQUEÑAS EMPRESAS

Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos seis (6) meses.

Si posteriormente, el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) excediese los S/. 300,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a medianas empresas. Asimismo, en caso el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) disminuyese posteriormente a un nivel no mayor a S/. 20,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán reclasificarse a créditos a microempresas.

#### A5 CRÉDITOS A MICROEMPRESAS

Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 en los últimos seis (6) meses.

Si posteriormente, el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) excediese los S/. 20,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados al tipo de crédito que corresponda, según el nivel de endeudamiento.



#### A6 CRÉDITOS DE CONSUMO REVOLVENTE

Son aquellos créditos revolventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.

En caso el deudor cuente adicionalmente con créditos a microempresas o a pequeñas empresas, y un endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) mayor a S/.300,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a medianas empresas.

Lo señalado en el párrafo anterior no es aplicable a los créditos otorgados a personas naturales que sólo posean créditos de consumo (revolventes y/o no revolventes) y/o créditos hipotecarios para vivienda, debiendo permanecer clasificados como créditos de consumo (revolventes y/o no revolventes) y/o créditos hipotecarios para vivienda, según corresponda.

#### A7 CRÉDITOS DE CONSUMO NO-REVOLVENTE

Son aquellos créditos no revolventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.

En caso el deudor cuente adicionalmente con créditos a las microempresas, y un endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) mayor a S/. 300,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a medianas empresas.

Lo señalado en el párrafo anterior no es aplicable a los créditos otorgados a personas naturales que sólo posean créditos de consumo (revolventes y/o no revolventes) y/o créditos hipotecario para vivienda, debiendo permanecer clasificados como créditos de consumo (revolventes y/o no revolventes).y/o créditos hipotecarios para vivienda, según corresponda.





## A8 CRÉDITOS HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA

Son aquellos créditos otorgados 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; sea que estos créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

Se incluyen también en esta categoría los créditos para la adquisición o construcción de vivienda propia que a la fecha de la operación, por tratarse de bienes futuros, bienes en proceso de independización o bienes en proceso de inscripción de dominio, no es posible constituir sobre ellos la hipoteca individualizada que deriva del crédito otorgado.

Asimismo, se consideran en esta categoría a:

- a) Los créditos hipotecarios para vivienda otorgados mediante títulos de crédito hipotecario negociables de acuerdo a la Sección Séptima del Libro Segundo de la Ley N° 27287 del 17 de junio de 2000; y,
- b) Las acreencias producto de contratos de capitalización inmobiliaria, siempre que tal operación haya estado destinada a la adquisición o construcción de vivienda propia.

Para determinar el nivel de endeudamiento en el sistema financiero se tomará en cuenta la información de los últimos seis (6) Reportes Crediticios Consolidados (RCC) remitidos por la Superintendencia. El último RCC a considerar es aquel que se encuentra disponible el primer día del mes en curso.

En caso el deudor no cuente con historial crediticio, el nuevo crédito será tomado como criterio para determinar su nivel de endeudamiento en el sistema financiero. Asimismo, si el deudor cuenta con historial crediticio, pero no ha sido reportado en todos los RCC de los últimos seis (6) meses que haya remitido la Superintendencia, se tomará en cuenta sólo la información de los RCC antes mencionados, en que figure el deudor.”

- b. Incorpórese en el inciso g) del numeral 5.2 Clasificación Crediticia del Deudor, en la parte correspondiente a Criterios Generales lo siguiente:  
Las carteras de créditos transferidas que conforme el Reglamento de transferencia y adquisición de cartera se encuentren obligados a seguir reportando en el RCD”.

### **2.3. Bases Teóricas**

En la revisión del material bibliográfico consultado sobre el tema a investigar, se encuentran diferentes opiniones de los especialistas destacados en la materia.

#### **2.3.1. Alternativas de financiamiento**

Son los recursos monetarios financieros que se destinan para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. Estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, gracias a un préstamo y sirven para complementar los recursos propios. En el caso de los gobiernos, una determinada gestión puede solicitarla ante un organismo financiero internacional para poder hacer frente a un déficit presupuestario grave. (Malaga., 2001).

El financiamiento que requiere una empresa es de dos tipos: de mercado de dinero o mercado de capitales. El primero es el mercado de dinero a corto plazo y de deuda; el segundo se refiere al de largo plazo y puede ser de deuda o de aportación de nuevos socios. (Castro)

#### **2.3.2. Financiamiento**

Es todo recurso que obtiene una empresa o persona de un tercero, comprometiéndose en una fecha futura a devolver el préstamo más los respectivos intereses, comisiones, gastos, etc. (Malaga., 2001)



Financiamiento es: “La obtención de recursos de fuentes internas o externas a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta” (Malaga., 2001)

Para las microempresas, obtener financiamiento no ha sido una labor muy fácil; pero es necesario para incrementar su capital de trabajo, para ampliar, renovar o darle mantenimiento a las maquinas o simplemente financiarse para sus ventas que realiza a crédito. (Malaga., 2001)

El financiamiento es la obtención de recursos económicos que se destinan a la adquisición de bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de capital. (wikipedia, 2016).

### **2.3.3. Finanzas**

Es el arte o ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones, cuanto dinero se invertirá o va a gastar de los ingresos, cuanto ahorrar y como invertir los ahorros. (Gitman, 2012)

### **2.3.4. Crédito.**

- Es un derecho a actuar (Dunning, 1889)
- El poder para obtener bienes y servicios por la promesa de pago en una fecha determinada en el futuro (French, J., s.f.)
- Es el aire vital del sistema de comercio moderno que ha hecho mil veces más para enriquecer a las naciones que todas las minas del mundo. (Webster, s.f.)
- Es la cantidad que recibimos en un préstamo y por cuyo monto pagamos intereses. En un crédito tenemos la posibilidad de disponer, sacar sumas de dinero hasta el límite de la línea autorizada o en cantidades menores, una o



varias veces y por cuyo monto dispuesto se cancelan interés. (GUZMAN, 2003)

### **2.3.5. Crédito a plazos.**

El deudor puede pagar el crédito a plazos previamente establecidos o bien puede hacer un solo pago al final del periodo por el total del crédito, adicionando el interés que se haya pactado entre el deudor y el acreedor, puede ser a corto, mediano y largo plazo. (French, J., s.f.)

### **2.3.6. Interés**

Es el rendimiento que obtenemos o pagamos por una inversión o un préstamo en un periodo determinado, en cantidades monetarias. (GUZMAN, 2003)

### **2.3.7. Tasa de interés**

Se define como el valor porcentual que se pacta por el uso del dinero para un período de tiempo determinado. La tasa de interés se aplica al capital, cada período, durante el tiempo que se acuerde como duración de la operación. (Morales, 2014)

### **2.3.8. Objetivo de financiamiento.**

Obtener liquidez suficiente para poder realizar las actividades propias de la empresa en un periodo de tiempo, de una forma segura y eficiente, “Las etapas de financiamiento son una serie de pasos cronológicos, en el cual se le dará seguimiento al financiamiento”. (GUZMAN, 2003)



### 2.3.9. TEA

TEA es la tasa de interés efectiva anual, y calcula el costo o valor de interés esperado en un plazo de un año. Ya sea calculado en base a un año de 360 o 365 días. (Villegas, 2012)

La TEA es el principal parámetro de comparación para evaluar la rentabilidad de una cuenta de ahorros. A mayor TEA más crecerá tu dinero en una cuenta de ahorros. (Villegas, 2012)

Asimismo, la TEA es el principal parámetro de comparación para evaluar el costo de un préstamo o crédito. A mayor TEA más costará su préstamo y tendrá que pagar más en sus cuotas mensuales. (Villegas, 2012)

### 2.3.10. TCEA

Un concepto clave que toda persona nunca debe olvidar al momento de planificar la solicitud de un crédito personal o capital de trabajo, etc., es la Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA). ¿Por qué? Porque esta tasa resume el porcentaje real que tendrás que pagar a la entidad financiera por el dinero prestado. (Villegas, 2012)

En otras palabras, la TCEA representa el costo total de cualquier tipo de crédito, dado que engloba las comisiones, la tasa de interés anual, los seguros y los gastos administrativos. (Villegas, 2012)

Al conocer y dominar este concepto, para los pequeños empresarios será una forma más fácil de comparar lo que un banco o cualquier otra entidad busca cobrar en intereses y, de esta manera, optar por lo que más te conviene. . (empreendedor.com, 2013)

### **2.3.11. Políticas Crediticias.**

Conjunto de criterios, lineamientos y directrices utilizados por las unidades monetarias para determinar el destino de los recursos financieros dirigidos a los diferentes agentes económicos en forma de créditos, induciendo el desarrollo de áreas o sectores económicos prioritarios y estratégicos, mediante el uso de instrumentos y mecanismo como la tasa de interés, tasa de acceso al descuento, encaje y algunos otros de carácter normativo. (eco-finanzas, 2014)

### **2.3.12. Información financiera**

La información financiera es información que produce la contabilidad, indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas, para el uso en gerencia y el personal que labora en la empresa. (Castro).

### **2.3.13. Riesgo**

El riesgo es la probabilidad de que una empresa llegue a ser insolvente, es decir, incapaz de pagar sus deudas. (Castro).

### **2.3.14. MYPE**

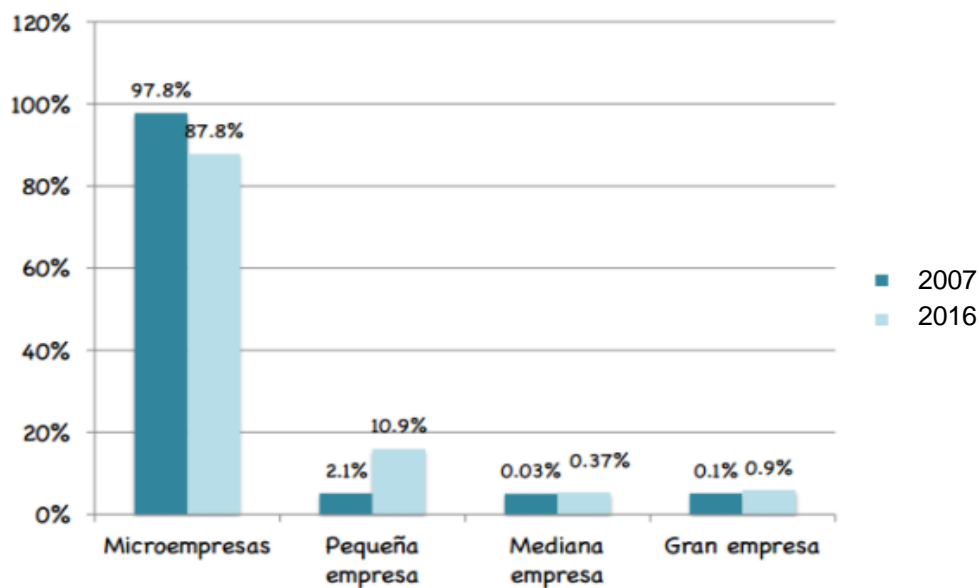
La microempresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de comercialización de bienes o prestación de servicios. (Bello, 2007).

Las microempresas son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas, la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico  
(GUZMAN, 2003)

#### 2.3.14.1. Característica de MYPE

- La microempresa tiene de 1 – 10 trabajadores.
- La microempresa hasta un monto max. ventas de 150 UIT.
- La pequeña empresa tiene de 1 – 100 trabajadores.
- La pequeña empresa hasta el monto max. Ventas de 1700 UIT.  
(SUNAT, 2008)



**Figura 1: Crecimiento de las microempresas en los años 2007 - 2016.**

*Fuente:* MINISTERIO DE LA PRODUCCION. Las Microempresas en cifras 2007 – 2016



### **2.3.15. Capital de trabajo**

Son los recursos líquidos en efectivo y los recursos que rápidamente se pueden convertir en efectivo, y que sirven para el normal desarrollo de las operaciones de una empresa. (Malaga., 2001)

### **2.3.16. Capital financiado.**

Es el importe que desembolsará, neto del impuesto general a las ventas (en caso sea aplicable), para adquirir el bien y entregarlo en arrendamiento financiero al CLIENTE, de conformidad con lo establecido en el Contrato.(INTERBANK, 2013)

### **2.3.17. Préstamo**

Es un contrato en el que una de las partes (prestamista) entrega una cantidad de activos físicos, financieros o dinero en efectivo, y la otra (prestatario) se compromete a devolverlos en una fecha o fechas determinadas y a cancelar un interés sobre el valor del préstamo. (GUZMAN, 2003).

### **2.3.18. INFOCORP.**

Infocorp es una empresa que pertenece a Equifax. Esta empresa se encarga de brindar toda la información posible sobre personas naturales y personas jurídicas. La diferencia entre INFOCORP y la Central de Riesgos de la Superintendencia de Bancas, es que esta última solamente ofrece información sobre las entidades financieras que supervisa. INFOCORP, además de esta información ofrece datos sobre otras deudas y compromisos de los usuarios del sistema financiero. La información de INFOCORP proviene de fuentes diversas.

## **2.4. Marco Conceptual.**

- **Financiamiento de las entidades financieras.**

El tipo de financiamiento está relacionado con las operaciones activas de la banca, es decir, representa los préstamos que conceden las instituciones de





crédito. Para otorgar financiamiento, estas instituciones deben evaluar la viabilidad de los proyectos con base en los cuales se solicita el crédito, sus periodos de recuperación, la situación financiera o económica del solicitante, así como su capacidad administrativa y de solvencia moral más allá de las garantías que ofrece. (Mendiola, 2014).

- **Fuentes de financiamiento**

Una vez que se han adelantado las estimaciones preliminares en torno a los costos de instalación y los de funcionamiento, estamos en condiciones de estudiar las diferentes opciones de financiamiento en las distintas etapas del proyecto. En este punto podemos establecer pues, cuando dinero necesitamos y proceder entonces a identificar las posibles fuentes de financiación. (Mendiola, 2014).

- **Entidades financieras.**

Una entidad financiera es un intermediario del mercado financiero. Las entidades financieras pueden ser bancos, cajas de ahorros o cooperativas de crédito, es decir, intermediarios que administran y prestan dinero; o empresas financieras, un tipo distinto de intermediarios financieros que, sin ser bancos, ofrecen préstamos o facilidades de financiamiento en dinero. (Villegas, 2012)

- **Entidades bancarias.**

Pueden captar fondos (dinero o recursos financieros) del público, entre las que se incluyen las entidades extranjeras, (cuya supervisión la ejerce fundamentalmente la autoridad de su país de origen), bien a través de sucursales (establecimientos permanentes), o mediante la prestación de servicios desde su país de origen. (Villegas, 2012)

- **Entidades No Bancarias**

No pueden captar fondos del público y que se dedican fundamentalmente a conceder créditos, a prestar avales o garantías, al cambio de moneda extranjera, a emitir dinero electrónico y a realizar servicios de pago (transferencias, envío de dinero, etcétera), o a valorar bienes. (Villegas, 2012)



- **Liquidez**

La liquidez es la capacidad de una empresa para atender a sus obligaciones de pago. (Nava Rosillón).

- **Tipos de financiamiento**

La forma en que algún negocio logra conseguir capital para emprender sus actividades se la conoce bajo el nombre de financiamiento. (emprendedor.com, 2013)

- **Capital**

Recursos monetarios que aporta el socio a fin de adquirir activos o sufragar gastos y costos propios de la empresa. (Dueñas, 2008).

- **Fiador.**

Quien constituye una fianza u obligación de responder por otra persona en el caso de que ésta o quiera o no pueda cumplir total o parcialmente. El fiador es un segundo deudor, pero no siempre de segundo grado, porque puede obligarse solidariamente, y entonces el acreedor puede dirigirse contra él, conjunta o preferentemente.

- **MYPES**

Se ha acostumbrado a llamar a la microempresa como un sector de subsistencia, perteneciente al sector informal de la economía, por lo que en la concepción común son un estadio temporal en la inserción al sector formal y de grandes empresas. Diversos autores explican la creación y existencia de las MYPES como resultado de la incapacidad de un país para ofrecer empleo formal y como un elemento de subsistencia (Ruiz, 2004).

- **Línea de Crédito**

Una línea de crédito es un acuerdo comercial entre una entidad financiera y una empresa, que especifica el monto del financiamiento a largo o corto plazo sin una garantía o aval bancario mediante un periodo específico.



Es similar con al acuerdo con el que los emisores de tarjetas de crédito extienden crédito previamente aprobado a los tarjetahabientes. (Ruiz, 2004).

- **Plazos.**

Modalidad o tiempo en el que tenemos que devolver el crédito otorgado. (GUZMAN, 2003).

- **Crédito a corto, mediano y largo plazo.**

El crédito o financiamiento a corto y mediano plazo, por lo general, es para Capital de explotación o de Trabajo, ya que se necesita únicamente por una temporada; o para la ejecución de alguna orden de Trabajo industrial, o la Compra a Precios ventajosos de alguna partida de mercancías o materias primas. Estos créditos varían entre 30 días y un año. (Dueñas, 2008)

El crédito o financiamiento a largo plazo permite la redención de créditos próximos a vencerse cuando los fondos disponibles de la Empresa no sean suficientes para pagarlos, transformando las obligaciones de plazo corto en obligaciones a plazo largo y mejorando la posición del Capital de Trabajo; facilita la adquisición de otros negocios o el control de otras empresas, así como hacer mejoras a la planta y la Compra de nuevo equipo (como Activo Fijo), suelen ser mayores a un año. (Dueñas, 2008)

- **Tarjeta de crédito.**

Las tarjetas de crédito, también conocidas como dinero plástico, son líneas de crédito que permiten a las personas naturales y empresas que las posean, a utilizarlas en compras en establecimientos afiliados o mediante disposiciones en efectivo a lo largo de 30 días. Al término de los cuales se podrá pagar bajo cualquiera de las tres modalidades siguientes:

- Full, tendrá que cancelar el 100% de lo utilizado, así haya requerido el día 29 del ciclo de facturación.
- Mínimo, deberá pagar un porcentaje de las compras efectuadas o los fondos obtenidos, usualmente 1/12 de lo utilizado.
- Crédito, lo que implica pagar en cuotas mensuales a lo largo de un año. (Dueñas, 2008)



- **Tasa flotante.**

Cuando la tasa de cambio o interés no está definida a priori sino que depende del mercado. (Malaga., 2001).

- **Credito Hipotecario.**

En un crédito hipotecario un cliente recibe dinero de un banco, comprometiéndose a devolverlo en cuotas periódicas y con unos intereses asociados. Se realiza a medio o al largo plazo, y se respalda con la hipoteca de una vivienda, en unas condiciones pactadas con el banco y plasmadas en un contrato. (Malaga., 2001)

- **Tasa preferencial.**

Tasa de interés más baja que cobra un Banco por prestar dinero. La Tasa prima está reservada para los clientes más confiables, quienes comúnmente son grandes, están bien establecidos, y son empresas financieramente estables. (Malaga., 2001)

- **Prima (seguros),**

El pago que exige una aseguradora como contraprestación por la administración de riesgos o protección que otorga en los términos del contrato de seguros o póliza; (GUZMAN, 2003).

- **Pagares.**

Esta modalidad de financiamiento involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a la empresa o persona solicitante, para que le sea devuelta en un plazo previamente determinado y con los intereses correspondientes. (GUZMAN, 2003).

- **Descuento de Letras.**

Esta es una modalidad de crédito que financia las ventas efectuadas. Para hacer uso de este producto, a la empresa o persona solicitante necesariamente tiene que haber vendido al crédito, girando letras de cambio que su comprador debe haber aceptado. (Ruiz, 2004).



- **Aval Bancario.**

El aval bancario, representan una garantía que extiende la entidad financiera sobre el cumplimiento de una obligación contenida en un título valor, usualmente una letra de cambio o un pagare. El compromiso se concreta a través de la firma de funcionarios de la institución autorizados para tal fin en el título valor garantizado.

- **Título Valor.**

Títulos valores son valores mobiliarios representativos de una deuda.

Los valores materializados que representen o incorporen derechos patrimoniales, tendrán la calidad y los efectos de Título Valor, cuando estén destinados a la circulación, siempre que reúnan los requisitos formales esenciales que, por imperio de la ley, les corresponda según su naturaleza. Las cláusulas que restrinjan o limiten su circulación o el hecho de no haber circulado, no afectan su calidad de título valor. (Ruiz, 2004).

- **Valores mobiliarios.**

Valores Mobiliarios son aquellos títulos que representan cuotas de un Capital o de un crédito.

Son aquellos títulos valores emitidos en forma masiva y libremente negociables que confieren a sus titulares derechos crediticios, patrimoniales o de participación en el capital, el patrimonio o las utilidades del emisor, con características homogéneas o no en cuanto a los derechos que representan. (Ruiz, 2004).

## **2.5. Hipótesis.**

### **2.5.1. Hipótesis general**

Las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago – Cusco – 2016, son, tarjeta de crédito, crédito prendario, capital de trabajo, crédito hipotecario."

### **2.5.2. Hipótesis específica.**

- a. Las alternativas de financiamiento más requeridas por las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016 son: crédito hipotecario, capital de trabajo.
- b. Los factores que contribuyen a la toma de decisiones para la obtención del financiamiento para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016: son tasa de interés, monto de capital, tiempo, requisitos

## **2.6. Variables e indicadores.**

### **2.6.1. Variables.**

Alternativas de Financiamiento.

### **2.6.2. Indicadores.**

1. Tipos de crédito más requeridos.
2. Factores que contribuyen a la toma de decisiones para la obtención del financiamiento.



VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADORES
<b>Alternativa de financiamiento.</b>	La <b>financiación</b> , o financiamiento, es el acto de dotar dinero atreves de un préstamo o de un crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad (Castro)	Entidades financieras: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Banco de Credito del Peru..</li> <li>• Banco Internacional del Perú, S.A.</li> <li>• Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.</li> <li>• Caja Municipal del Cusco.</li> <li>• Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de crédito más requerido.                             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Créditos corporativos.</li> <li>○ Créditos a grandes empresas.</li> <li>○ Créditos a pequeñas y medianas empresas.</li> <li>○ Créditos a microempresas.</li> <li>○ Créditos de consumo revolvente.</li> <li>○ Créditos de consumo no-revolvente.</li> <li>○ Créditos hipotecarios para vivienda</li> </ul> </li> </ul>
			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Factores que contribuyen a la toma de decisiones para la obtención del financiamiento</li> </ul>



## CAPITULO III: MÉTODO

### 3.1. Tipo de Investigación

De acuerdo con el propósito de la investigación el presente estudio se tipifica como descriptivo para conocer la mejor alternativa de financiamiento para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad de Cusco del año 2016

El estudio de investigación es un enfoque Cuantitativo, porque pretende determinar un mejor financiamiento con los conocimientos que se han aprendido para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad de Cusco del año 2016.

### 3.2. Diseño de Investigación

La presente investigación se caracteriza por ser No Experimental, con un diseño Descriptivo, porque busca conocer la información financiera que tiene el microempresario.

El tipo de diseño no experimental es transaccional o transversal porque la recolección de datos se realizó en un solo momento, la razón de este estudio es poder inferir los resultados de la muestra los efectos positivos y negativos que tiene el financiamiento de las entidades financieras hacia las MYPES del CC El Molino I.

### 3.3. Población y Muestra.

La población de estudio son los micro y pequeños empresarios clientes de las diferentes instituciones financieras.





### **3.3.1. Población.**

Para el desarrollo del proyecto de tesis se consideró a los 150 propietarios de los diferentes locales del centro comercial El Molino I, del distrito de Santiago de la provincia de Cusco.

### **3.3.2. Muestra.**

En el proceso de la investigación, se consideró un muestreo no probabilístico, de carácter voluntario contando con la colaboración de 50 microempresarios.

## **3.4. Técnicas de Recolección de Datos**

Las técnicas e instrumentos que se utilizaron para la recolección y tratamiento de la información hacia la consecución de los objetivos del presente trabajo de investigación son los siguientes:

### **3.4.1. Técnica:**

- a) Observación.
- b) Encuestas.
- c) Documental.

### **3.4.2. Instrumentos:**

- a) Ficha de observación
- b) Cuestionario de preguntas

## **3.5. Técnicas de procesamiento de datos.**

Los datos recogidos durante el trabajo, fue a través de encuestas directamente a los microempresarios que lo sustentan analizados con ayuda del programa EXCEL, y los paquetes estadísticos SPSS.



Como resultado de las observaciones se recolecto información sobre el trato de los analistas financieros hacia los microempresarios el procesamiento de datos en cuadros de resumen y datos porcentuales para el cumplimiento de los objetivos.

## CAPITULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACION

Para determinar las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago – Cusco – 2016, se describe los tipos de crédito por parte de las entidades financieras que son las más requeridas por los comerciantes, además se encuestó a 50 comerciantes para identificar cuáles son los factores que contribuyen a la toma de decisiones para el financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del C.C. El Molino I. presentando los siguientes resultados:

### **4.1. Alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras.**

A continuación, se presenta los diferentes tipos de crédito que ofrece las entidades financieras para los comerciantes del C.C. El Molino I del distrito de Santiago de la provincia de Cusco, comparamos las diferentes entidades financieras el monto y la tasa de interés que ofrecen en el mercado a las pequeñas empresas.

Para la investigación se recogió información de las diferentes entidades financieras, tanto del capital, de las tasas de interés que ofrecen y de los requisitos (documentos) solicitados.

#### **4.1.1. Banco de Crédito del Perú - BCP**

Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece el BANCO DE CREDITO DEL PERU - BCP .

##### **A. Tarjeta Solución Negocios**

###### **Requisitos personales o del negocio:**

- Pueden solicitar la tarjeta Personas Naturales con Negocio y Personas Jurídicas.
- El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año.



- El negocio debe generar ventas reales mayores o iguales a US\$ 40 mil ó S/ 120 mil anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia.
- El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador. En el caso que el cliente se encuentre entre 21 y 24 años deberá tener una garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.

**Documentos a presentar:**

- Copia del Documento de Identidad de los solicitantes.
- Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). Para el caso de teléfono no es necesario presentar recibo, basta con adjuntar impresión de página web de Telefónica. No requiere estar cancelado.
- Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos.]
- Adicional a la firma del contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. Para el caso de Personas Jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

**B. Crédito Negocios en cuotas****Requisitos personales o del negocio:**

- Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas.
- El negocio debe tener una antigüedad no menor a 6 meses.
- El negocio debe generar ventas reales mayores o iguales a US\$ 8 mil ó S/. 24 mil anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia.
- El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales

necesariamente deben presentar fiador. En el caso que el cliente entre 21 y 24 años constituya garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.

**Documentos a presentar:**

- Copia del Documento de Identidad de los solicitantes.
- Última declaración Juradas Anuales solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General.
- Copia del último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). Para el caso de teléfono no es necesario presentar recibo, basta con adjuntar impresión de página web de Telefónica. No requiere estar cancelado
- Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos.
- Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. Para el caso de Personas Jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

**C. Capital de Trabajo.****Requisitos personales o del negocio:**

- Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas.
- El negocio debe tener una antigüedad no menor a 6 meses.
- El negocio debe generar ventas reales mayores o iguales a US\$ 8 mil ó S/. 24 mil anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia.
- El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador. En el caso que el cliente entre 21 y 24 años constituya garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.

**Documentos a presentar:**

- Copia del Documento de Identidad de los solicitantes.
- Última declaración Juradas Anuales solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General.
- Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). Para el caso de teléfono no es necesario presentar recibo, basta con adjuntar impresión de página web de Telefónica. No requiere estar cancelado.
- Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos.
- Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. Para el caso de Personas Jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.
- Para montos superiores a US\$ 30 mil. o S/. 90 mil anuales se requerirá documentación adicional para efectos de la constitución de la garantía hipotecaria.

**Tabla 1:*****Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece el BANCO DE CREDITO DEL PERU - BCP***

	CAPITAL	TIEMPO (meses)	TEA	TEM	Valor cuota	Total, interés
<b>TARJETA CREDITO NEGOCIOS</b>	S/.10,000.00	12	25%	2%	S/.938.46	S/.11,261.56
<b>CREDITO NEGOCIO EN CUOTAS</b>	S/.10,000.00	12	14%	1%	S/.893.99	S/.10,727.91
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	S/.10,000.00	12	14%	1%	S/.893.99	S/.10,727.91

Nota: Se aplicó la tasa mínima

Fuente: Elaboración Propia.

#### 4.1.2. Entidad financiera - INTERBANK

Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece INTERBANK.

##### A. Línea de capital de trabajo

###### Requisitos personales o del negocio

- Debes tener entre 25 y 70 años de edad para solicitar el préstamo.

###### Documentos a presentar:

- DNI o carné de extranjería de todos los participantes (titular, cónyuge, aval, representante legal y/o accionista).
- Último recibo de servicios (luz, agua o teléfono).
- Documento de propiedad de titular o aval, de ser el caso.
- Tener 18 meses de antigüedad comercial debidamente acreditada.
- Contrato de alquiler vigente.
- Licencia de Funcionamiento.
- Proforma del bien a adquirir.

###### Si se cuenta con RUC, presentar los siguientes documentos:

- Una copia de la última declaración mensual de impuestos (RUS, RER, reg. general) y/o constancia de pago.
- Declaración anual de impuestos y/o constancia de pago, solo para casos del régimen general.

###### Si no cuenta con RUC, presentar los siguientes documentos:

- Algún documento que acredite la antigüedad de tu actividad económica como Licencia Municipal de Funcionamiento, Carné de Asociación de Comerciantes, Constancia de asociado al mercado, Contrato de alquiler de puesto o Pago de tasa diaria a la municipalidad.
- Boletas, guías y otros documentos que acrediten compras.



## B. Compra de deuda

### Requisitos personales o del negocio

- El negocio debe tener 12 meses de antigüedad comercial y buen comportamiento de pago.
- Las deudas a comprar deben corresponder al negocio evaluado.

### Documentos a presentar:

- Presentar firmada la Solicitud de Préstamo Banca Pequeña Empresa.

## C. Activos fijos.

### Requisitos personales o del negocio:

- Tener 18 meses de antigüedad comercial debidamente acreditada.
- Ser mayor de 25 años.

### Documentos a presentar:

- DNI o carné de extranjería de todos los participantes (titular, cónyuge, aval, representante legal y/o accionista).
- Último recibo de servicios (luz, agua o teléfono).
- Documento de propiedad de titular o aval, de ser el caso.
- Contrato de alquiler vigente.
- Licencia de Funcionamiento.

### Requisitos del bien a adquirir

- Una copia de la última declaración mensual de impuestos (RUS, RER, reg. general) y/o constancia de pago.
- Declaración anual de impuestos y/o constancia de pago, solo para casos del régimen general.
- Algún documento que acredite la antigüedad de tu actividad económica como Licencia Municipal de Funcionamiento, Carné de Asociación de Comerciantes, Constancia de asociado al mercado, Contrato de alquiler de puesto o Pago de tasa diaria a la municipalidad.
- Boletas, guías y otros documentos que acrediten compras.



Tabla 2:

**Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece INTERBANK**

	CAPITAL	TIEMPO (meses)	TEA	TEM	Valor cuota	Total, interés
Línea de Capital de Trabajo	S/.10,000.00	12	28%	2%	S/.950.16	S/.11,401.91
Compra de deuda	S/.10,000.00	12	14%	1%	S/.893.99	S/.10,727.91
Activos fijos	S/.10,000.00	12	30%	2%	S/.957.86	S/.11,494.31

Nota: Se aplicó la tasa mínima

Fuente: Elaboración Propia.

**4.1.3. Caja de ahorro y crédito Caja Municipal del Cusco – CMC.**

Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece CAJA MUNICIPAL DEL CUSCO – CMC

**A. Crédito Micro Empresas**

Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas.

**Requisitos personales:**

- El negocio debe tener una antigüedad no menor a 6 meses.
- El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador. En el caso que este entre 21 y 24 años habrá una garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.
- RUC y/o licencia de funcionamiento y/o documento que acredite la existencia del negocio.
- Documento del domicilio o del local comercial propio.
- De no contar con domicilio propio presentar fiador con domicilio propio

**Crédito Pequeña Empresa**

- Documento de identidad vigente.
- RUC y/o licencia de funcionamiento y/o documento que acredite la existencia del negocio.
- Documento del domicilio o del local comercial propio.

**B. Crédito "Así De Fácil".****Requisitos personales o del negocio:**

- Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales con Negocio y Personas Jurídicas.
- El negocio debe tener una antigüedad no menor a 6 meses.
- El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador. En el caso que el cliente entre 21 y 24 años constituya garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.

**Documento de identidad**

- Documento que acredite la existencia del negocio
- Copia RUC
- 06 últimas declaraciones mensuales a la SUNAT, con sus respectivos pagos de impuestos
- 02 últimas declaraciones juradas anuales del impuesto a la renta
- Copia facturas/boletas de compras de mercadería y de venta
- Copia recibo por honorarios de los últimos 06 meses
- Copias contratos/ constancias de trabajo

**C. Crédito Hipotecario.****Requisitos personales o del negocio:**

- Copia DNI (titular y cónyuge)
- Recibo de agua o luz, del domicilio actual
- Cronograma de pagos de los créditos vigentes en otras instituciones financieras.

**Compra venta:**

- Certificado de Registro Inmobiliario.
- Tasación Actual del Inmueble
- Testimonio o título de propiedad
- Autovalúo reciente

**Tabla 3:****Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece CAJA MUNICIPAL DEL CUSCO - CMC**

	CAPITAL	TIEMPO (meses)	TEA	TEM	Valor cuota	Total, interés
Crédito Micro Empresas	S/.10000.00	12	38%	3%	S/986.71	S/.11840.49
Crédito "Así De Fácil".	S/.10000.00	12	14%	1%	S/893.99	S/.10727.91
Crédito hipotecario (Depende del valor de edificación S/50000.00)	S/.10000.00	12	14%	1%	S/893.99	S/.10727.91

Nota: Se aplicó la tasa mínima

Fuente: Elaboración Propia.

**4.1.4. Entidad Financiera SCOTIABANK.**

Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece SCOTIABANK

**A. Crédito Empresarial.****Requisitos personales o del negocio:**

- Tener un negocio propio y una experiencia mínima de 06 meses en la actividad o negocio que desarrolla.
- No tener obligaciones morosas pendientes en el sistema financiero a nivel nacional y haber calificado por voluntad y capacidad de pago como sujeto de crédito.
- Contar con una línea de crédito empresarial aprobada.
- Contar con el servicio ScotiaCard Empresas (Tarjeta Ejecutiva o Premium) o con el servicio TeleBanking.

**Documentos a presentar:**

- Copia del DNI del titular y cónyuge o los representantes legales de la empresa.
- Recibo de luz o agua, considerar un recibo de los últimos 03 meses.
- Documentos de sustento de ingresos del negocio.



- Vigencia de poder del o los representantes legales de la empresa.
- Comprobante o cronograma de pago de créditos vigentes en otras instituciones financieras de la empresa y del o los representantes legales.
- RUC hoja informativa de SUNAT (consulta por internet gratuito).
- Última declaración anual a la SUNAT con los últimos 03 PDT.
- Firmar la solicitud de afiliación y el Contrato del Producto.
- Firmar un Pagaré y las Instrucciones para el llenado de un Título Valor emitido en forma completa.

## **B. Capital de Trabajo.**

### **Requisitos personales o del negocio**

- Tener un negocio propio y una experiencia mínima de 06 meses en la actividad o negocio que desarrolla.
- No tener obligaciones morosas pendientes en el sistema financiero a nivel nacional y haber calificado por voluntad y capacidad de pago como sujeto de crédito.
- Contar con una línea de Crédito para el producto.

### **Documentos a presentar:**

- Copia del DNI del titular.
- Recibo de luz o agua, considerar un recibo de los últimos 03 meses.
- Documentos de sustento de ingresos del negocio.
- Comprobante o cronograma de pago de créditos vigentes en otras instituciones financieras.
- Firmar el Pagaré de la operación.

Tabla 4:

**Comparación de los diferentes tipos de crédito que ofrece SCOTIABANK**

	CAPITAL	TIEMPO (meses)	TEA	TEM	Valor cuota	Total interés
<b>Capital de Trabajo</b>	S/.10,000.00	12	26%	2%	S/.942.38	S/.11,308.58
<b>Crédito Empresarial</b>	S/.10,000.00	12	25%	2%	S/.938.46	S/.11,261.56

Nota: Se aplicó la tasa mínima

Fuente: Elaboración Propia.

**4.1.5. Institución Financiera CREDINKA.****A. Crédito MYPE. CREDITO MUJER – MICROEMPRESA – PEQUEÑA EMPRESA.****Requisitos personales o del negocio:**

- Tener un negocio propio y una experiencia mínima de 06 meses en la actividad o negocio que desarrolla.
- No tener obligaciones morosas pendientes en el sistema financiero a nivel nacional y haber calificado por voluntad y capacidad de pago como sujeto de crédito.

**Documentos a presentar:**

- D.N.I. / carné de extranjería) del titular y cónyuge si tuviera.
- Sustento de casa propia (autovalúo y/o testimonio de compra venta)
- En caso de no tener casa propia se puede contar con un garante.
- La edad del solicitante debe ser no mayor a 65 años.

Tabla 5:

**Crédito que ofrece la Caja Rural de Ahorro y Crédito - CREDINKA**

	CAPITAL	TIEMPO (meses)	TEA	TEM	Valor cuota	Total interés
<b>CREDITO MICROEMPRESA</b>	S/.10,000.00	12	32%	2%	S/.966.24	S/.11,594.92

Nota: Se aplicó la tasa mínima

Fuente: Elaboración Propia.

#### 4.1.6. Cooperativa de banca y crédito QUILLACOOP.

##### A. Credi negocio.

###### **Requisitos personales o del negocio:**

- Dirigidos a personas naturales o jurídico que desarrollen una actividad económica en el ámbito de intervención de las diferentes Agencias de la Cooperativa, dentro de su lugar de residencia y negocio.
- Tener un negocio propio y una experiencia mínima de 06 meses en la actividad o negocio que desarrolla.
- No tener obligaciones morosas pendientes en el sistema financiero a nivel nacional y haber calificado por voluntad y capacidad de pago como sujeto de crédito por la Cooperativa.

###### **Documentos a presentar:**

- Copia del DNI del titular y cónyuge o los representantes legales de la microempresa.
- Recibo de luz o agua, considerar un recibo de los últimos 03 meses.
- Comprobante o cronograma de pago de créditos vigentes en otras instituciones financieras.
- Documentos de sustento de ingresos del negocio.

###### **Si es persona Juridica:**

- Escritura pública de constitución de la empresa.
- Vigencia de poder del o los representantes legales de la empresa.
- Recibo de luz o agua, considerar un recibo de los últimos 03 meses.
- Comprobante o cronograma de pago de créditos vigentes en otras instituciones financieras de la empresa y del o los representantes legales.
- RUC hoja informativa de SUNAT (consulta por internet gratuito).
- Última declaración anual a la SUNAT con los últimos 03 PDT.



## **B. Credi mercado**

### **Requisitos personales o del negocio**

- Dirigidos a personas naturales que desarrollen una actividad económica en el ámbito de intervención de las diferentes Agencias de la Cooperativa, dentro de su lugar de residencia y negocio.
- Tener un negocio propio y una experiencia mínima de 06 meses en la actividad o negocio que desarrolla.
- No tener obligaciones morosas pendientes en el sistema financiero a nivel nacional y haber calificado por voluntad y capacidad de pago como sujeto de crédito por la Cooperativa.
- El monto máximo de otorgamiento del crédito es de S/. 3,000.00 nuevos soles.

### **Documentos a presentar:**

- Copia del DNI del titular.
- Recibo de luz o agua, considerar un recibo de los últimos 03 meses.
- Documentos de sustento de ingresos del negocio.
- Comprobante o cronograma de pago de créditos vigentes en otras instituciones financieras.

## **C. Credi comercial**

### **Requisitos personales del negocio:**

- Los socios naturales o jurídicos que desarrollen una actividad económica en el ámbito de intervención de las diferentes Agencias de la Cooperativa, dentro de su lugar de residencia y negocio.
- Tener un negocio propio y una experiencia mínima de 12 meses en la actividad o negocio que desarrolla.
- No tener obligaciones morosas pendientes en el sistema financiero a nivel nacional y haber calificado por voluntad y capacidad de pago como sujeto de crédito por la Cooperativa.

**Documentos a presentar:**

- Copia del DNI del titular y cónyuge.
- Recibo de luz o agua, considerar un recibo de los últimos 03 meses.
- Comprobante o cronograma de pago de créditos vigentes en otras instituciones financieras.
- Documentos de sustento de ingresos del negocio.
- Presupuesto de obra (construcción o mejoras de local comercial)

**Tabla 6:****Comparación de Créditos que ofrece QUILLACOOOP**

	CAPITAL	TIEMPO (meses)	TEA	TEM	Valor cuota	Total interés
<b>Credi negocio</b>	S/.10,000.00	12	20%	1%	S/.916.79	S/.11,001.51
<b>Credi mercado</b>	S/.10,000.00	12	28%	2%	S/.951.40	S/.11,416.75
<b>Credi comercial</b>	S/.10,000.00	12	34%	3%	S/.974.88	S/.11,698.51

Nota: Se aplicó la tasa mínima

Fuente: Elaboración Propia.

**4.2. Identificación de factores que contribuyen a la toma de decisiones**

La toma de decisiones en una micro o pequeña empresa al momento de escoger un buen financiamiento es muy importante, el microempresario no solo ve el monto que debe desembolsar o el tipo de financiamiento que le ofrecen al momento de solicitar un crédito, también otros factores que existen y desconoce los términos que ofrece la entidad bancaria como son la tasa de interés, TCEA o TEA., veremos en las siguiente investigación cuales son las fortalezas y debilidades de los microempresarios del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la provincia del Cusco.



#### 4.2.1. Encuestas Generales:

**Tabla 7**

***Tipos de mercadería que se comercializan.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
Artículos de campamento	1	2%
Bazar regalos	1	2%
Camisas	2	4%
Cobertores	2	4%
Implementos turísticos	4	8%
Jeans	2	4%
Juguetería	4	8%
Lentes de sol	1	2%
Maletas	1	2%
Panadería	1	2%
Peluches	1	2%
Productos de higiene	2	4%
Ropa	11	22%
Roperos portátiles	2	4%
Sábanas	2	4%
Suministro de computadoras	3	6%
Toallas	1	2%
Zapatillas	2	4%
Zapatos	7	14%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

#### **Interpretación:**

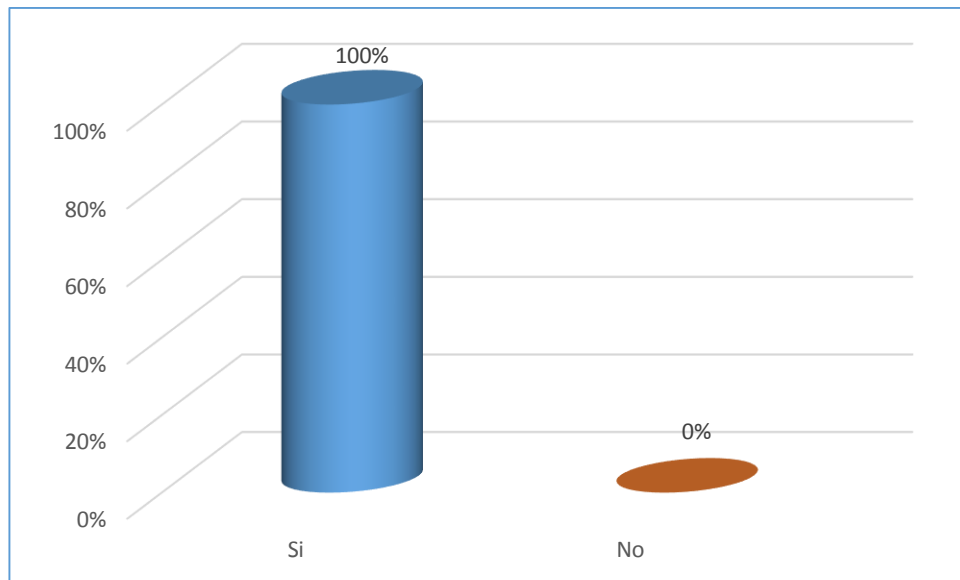
De acuerdo a la Tabla 7 los diferentes tipos de mercadería que comercializan los microempresarios del C.C. El Molino I del distrito de Santiago de la provincia del Cusco se representa de la siguiente manera:

Ropa de vestir 30%, zapatos y zapatillas 18% y otros artículos 52%,

**Tabla 8*****Trabaja con entidades financieras***

	<b>N</b>	<b>%</b>
Si	50	100%
No	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

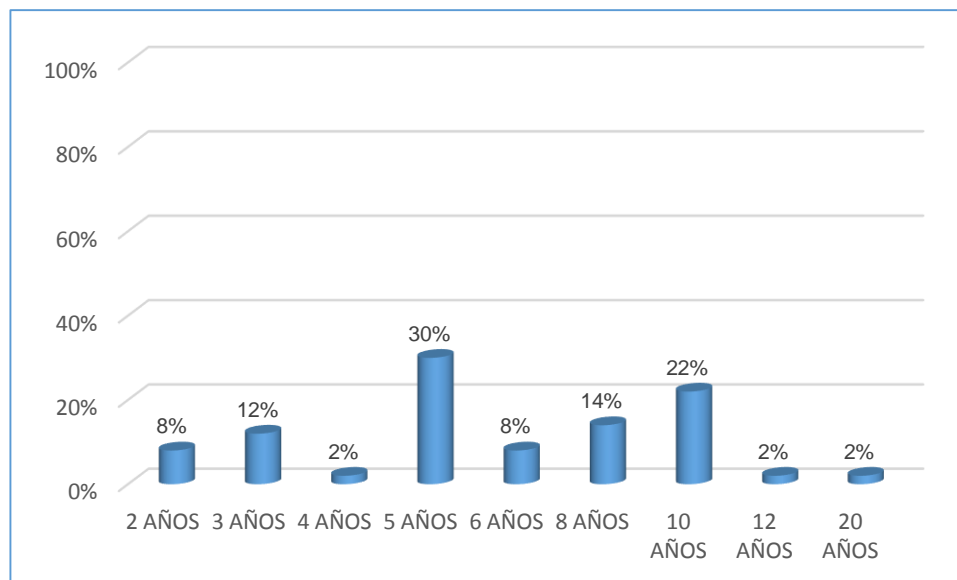
**Figura 2: Trabaja con entidades financieras****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 8 y Figura 2, el 100% de los comerciantes encuestados del C.C. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, trabajan con diferentes entidades financieras.

**Tabla 9*****Tiempo que trabaja con entidades financieras***

	<b>N</b>	<b>%</b>
2 AÑOS	4	8%
3 AÑOS	6	12%
4 AÑOS	1	2%
5 AÑOS	15	30%
6 AÑOS	4	8%
8 AÑOS	7	14%
10 AÑOS	11	22%
12 AÑOS	1	2%
20 AÑOS	1	2%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 3: Tiempo que trabaja con entidades financieras****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 9 y Figura 3, el 30% de los encuestados trabajan 5 años con entidades financieras, el 22% de los encuestados trabajan 10 años con las diferentes entidades financieras, el 14% de los encuestados trabajan 8 años con las entidades financieras, el 12% de los encuestados trabajan 8 años con las entidades financieras, el 8% de los encuestados trabajan 6 y 2 años con entidades financieras, el 2% de los encuestados trabajan 4 y 20 años con las diferentes entidades financieras.

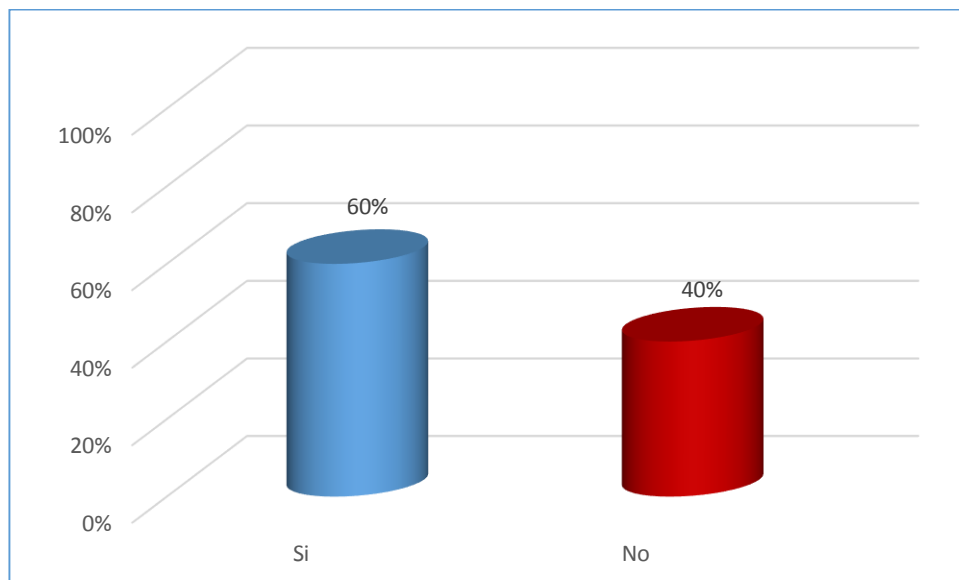
## 4.2.2. Cuadros sobre los conocimientos de un crédito financiero.

Tabla 10

**Requisitos de entidades financieras**

	<b>N</b>	<b>%</b>
Si	30	60%
No	20	40%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 4: Requisitos de entidades financiera****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 10 y Figura 4, Vemos que el 60% del total de los encuestados si aceptan los requisitos de las entidades financieras y vemos que el 40% del total de los encuestados no están conformes o les parecen muchos requisitos que exigen las entidades financieras.

**Tabla 11*****Monto mínimo requerido.***

<b>S/.</b>	<b>N</b>	<b>%</b>
S/. 2000.00	1	2%
S/- 5000.00	8	16%
S/. 7000.00	3	6%
S/. 8000.00	5	10%
S/. 10000.00	12	24%
S/. 12000.00	3	6%
S/. 15000.00	2	4%
S/. 20000.00	9	18%
S/. 30000.00	3	6%
S/. 50000.00	4	8%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

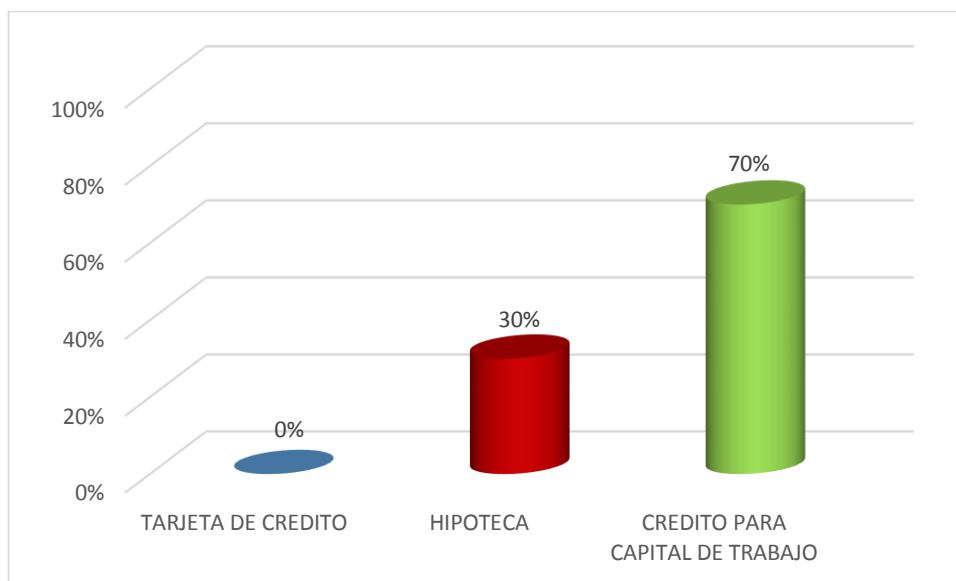
**Interpretación**

De acuerdo a la Tabla 11, según la investigación se ve que el monto mínimo requerido por los microempresarios es de S/. 2000.00 nuevos soles, mientras que el monto máximo es de S/. 50000.00 nuevos soles.

**Tabla 12****Tipo de crédito más utilizado**

	N	%
Tarjeta de crédito	0	0%
Hipoteca	15	30%
Préstamo regular	35	70%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

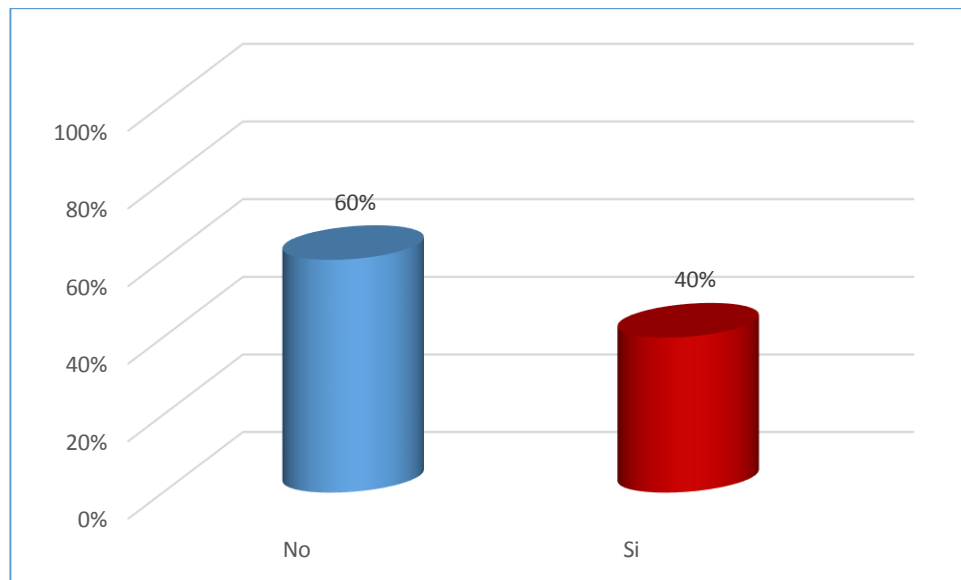
**Figura 5: Tipo de crédito más utilizado.****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 12 y Figura 5, de los tipos de crédito solicitados por los comerciantes del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 70% del total de encuestados requieren o solicitan los créditos a plazos de las entidades financieras, mientras que el 30% del total de encuestados solicitan mediante un financiamiento por hipoteca.

**Tabla 13****Conformidad sobre los montos que ofrecen**

	N	%
No	30	60%
Si	20	40%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

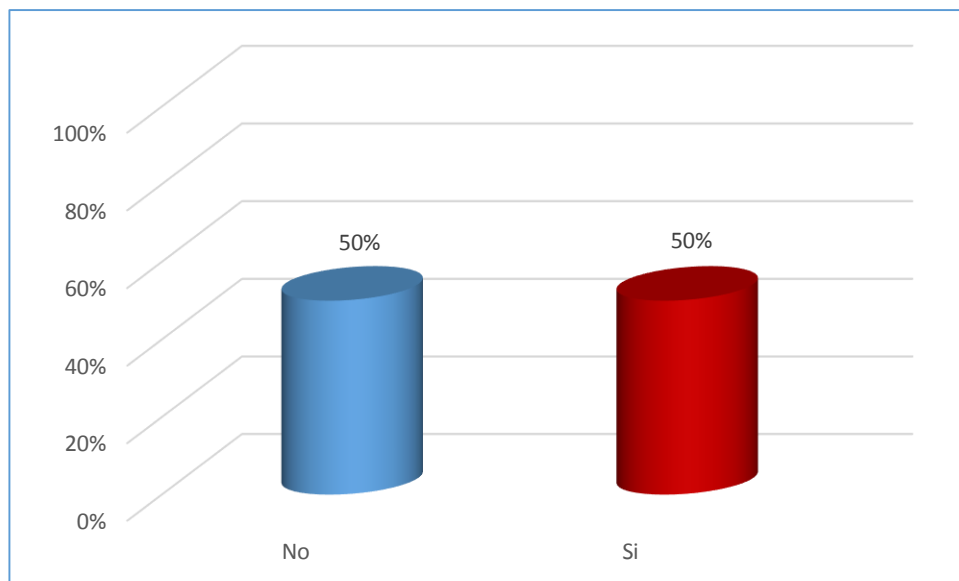
**Figura 6: Montos que ofrecen****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 13 y Figura 6, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 60% no están de acuerdo con los montos que se les ofrece, los microempresarios creen que merecen más, mientras que el 40% si están de acuerdo en los montos que ofrecen las entidades financieras.

**Tabla 14****Conocimiento de términos de crédito**

	N	%
No	25	50%
Si	25	50%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 7: Términos de crédito****Interpretación:**

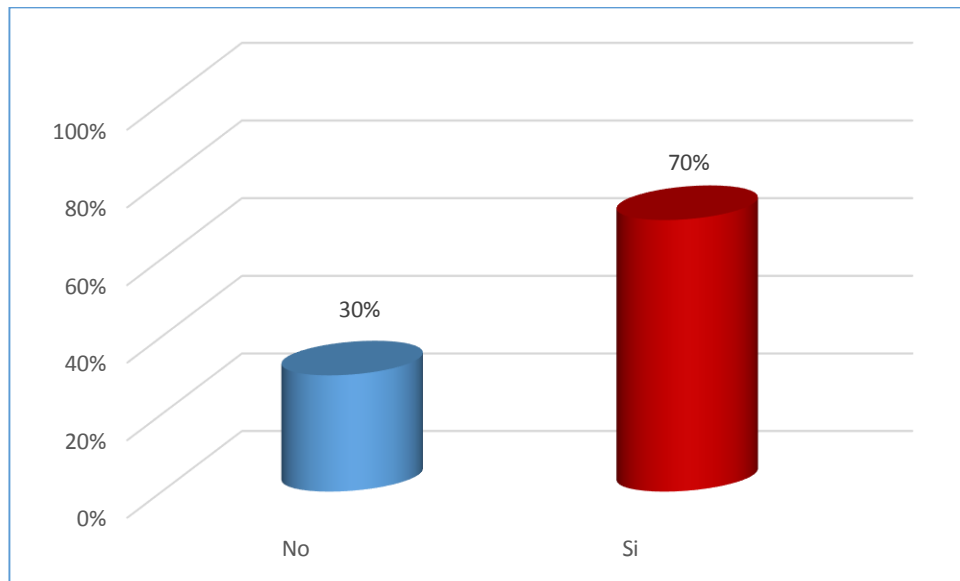
De acuerdo a la Tabla 14 y Figura 7, al encuestar a los comerciantes del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 50% conoce y 50% desconoce los términos de crédito que explica el analista financiero al momento de ofrecer un crédito.



**Tabla 15*****Dudas sobre los términos de crédito***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	15	30%
Si	35	70%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

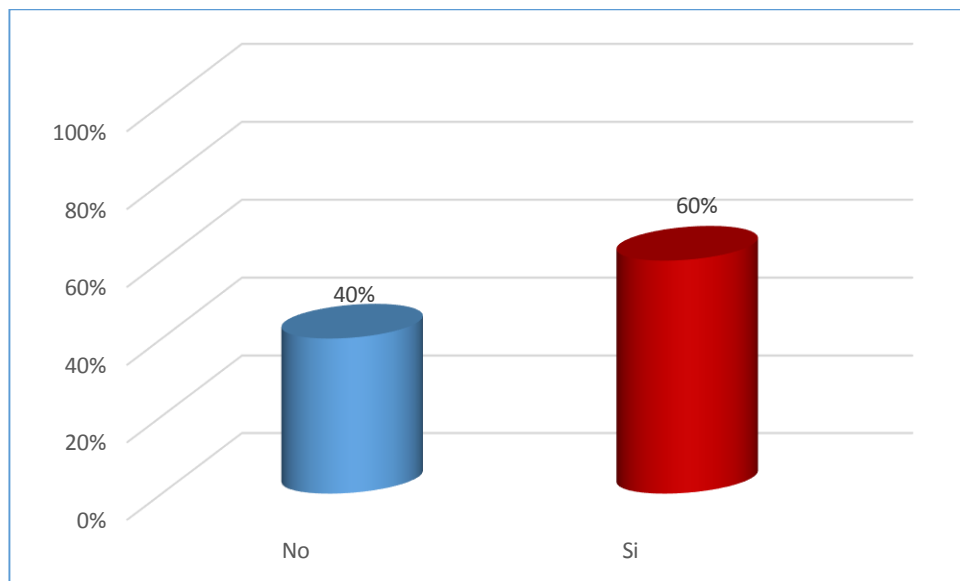
**Figura 8: Dudas sobre los términos de crédito****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 15 y Figura 8, entre los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco vemos que el 70% preguntan a sus respectivos analistas financieros acerca de las dudas sobre el crédito que están solicitando, mientras que el 30% restante afirman que no requieren más explicación.

**Tabla 16*****Tipo de interés que ofrecen***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	20	40%
Si	30	60%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 9: Tipo de interés que ofrecen****Interpretación:**

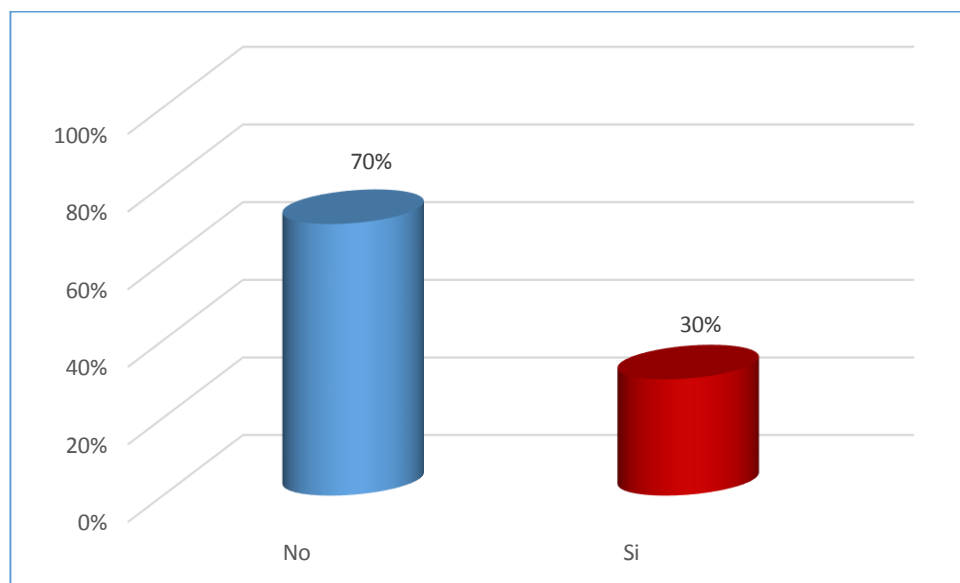
De acuerdo a la Tabla 16 y Figura 9, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 60% del total de encuestados está de acuerdo con el tipo de interés que les ofrecen, mientras que el 40% no está de acuerdo con el interés que ofrecen.

**Tabla 17**

***Manejan el mismo criterio para todos los tipos de microempresas.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	35	70
Si	15	30
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



***Figura 10: Manejan el mismo criterio para todos los tipos de microempresa.***

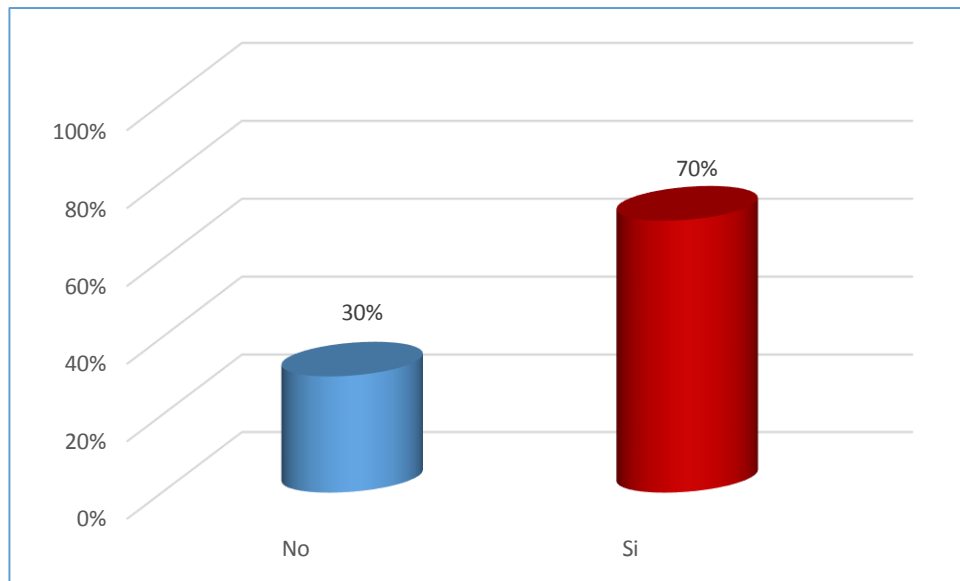
Interpretación:

De acuerdo a la Tabla 17 y Figura 10, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 70% del total de encuestados no piensa o cree que las pequeñas y microempresas son tratadas con las mismas condiciones que las grandes empresas, mientras que el 30 % confirman que si son tratadas de igual manera.

**Tabla 18*****Trabaja con más de una entidad financiera.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	15	30
Si	35	70
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

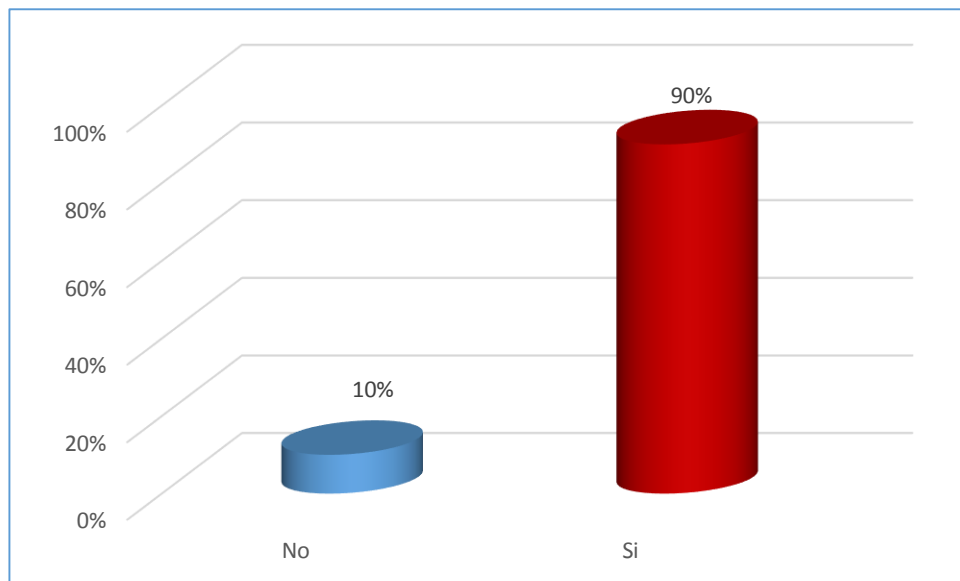
**Figura 11: Trabaja con más de una entidad financiera****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 18 y Figura 11, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 70% trabaja con más de una entidad financiera, mientras que el 30% solo trabaja con una.

**Tabla 19****Los Créditos inciden en el desarrollo de la microempresa**

	N	%
No	5	10%
Si	45	90%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

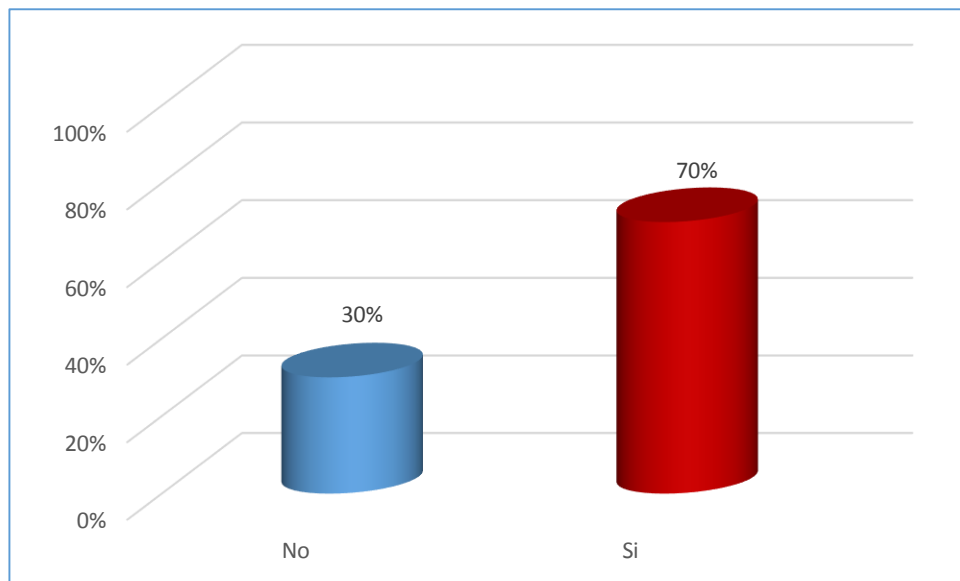
**Figura 12: Los Créditos inciden en el desarrollo de la microempresa****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 19 y Figura 12, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 90% está seguro que un negocio pueda crecer con el financiamiento, mientras que el 10% cree que no.

**Tabla 20*****Las cuotas son muy altas***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	15	30%
Si	35	70%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

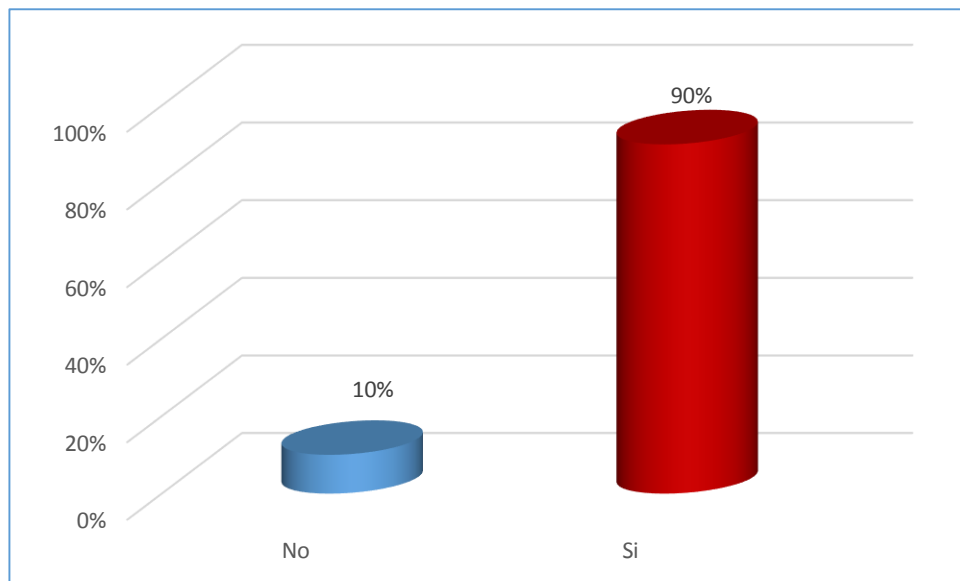
**Figura 13: Las cuotas son muy altas****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 20 y Figura 13, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, se ve que el 70% del total de encuestados piensa que las cuotas son muy altas, mientras el 30% del total de encuestados cree que no y están satisfechos con sus cuotas, esto tal vez por los montos solicitados.

**Tabla 21*****Caer en morosidad.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	5	10%
Si	45	90%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

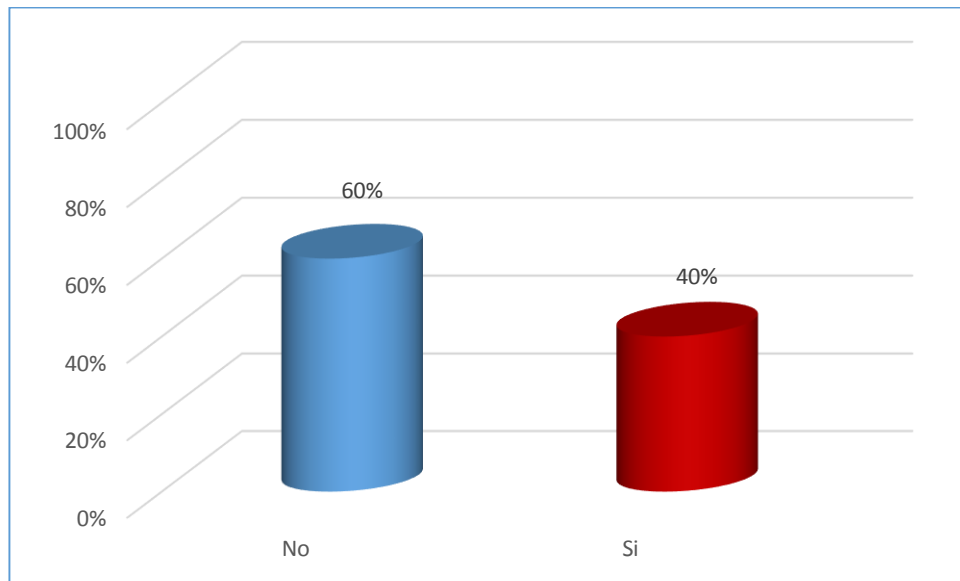
**Figura 14: Caer en morosidad.****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 21 y Figura 14, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, el 90% del total de encuestados está de acuerdo que se llega a la morosidad por los tiempos o plazos de pago, mientras el 10% no cree que los tiempos de pago sea un factor determinante para llegar a la morosidad.

**Tabla 22****Conoce los términos TCEA y TEA.**

	N	%
No	30	60
Si	20	40
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

*Figura 15: Conoce los términos TCEA y TEA.***Interpretación:**

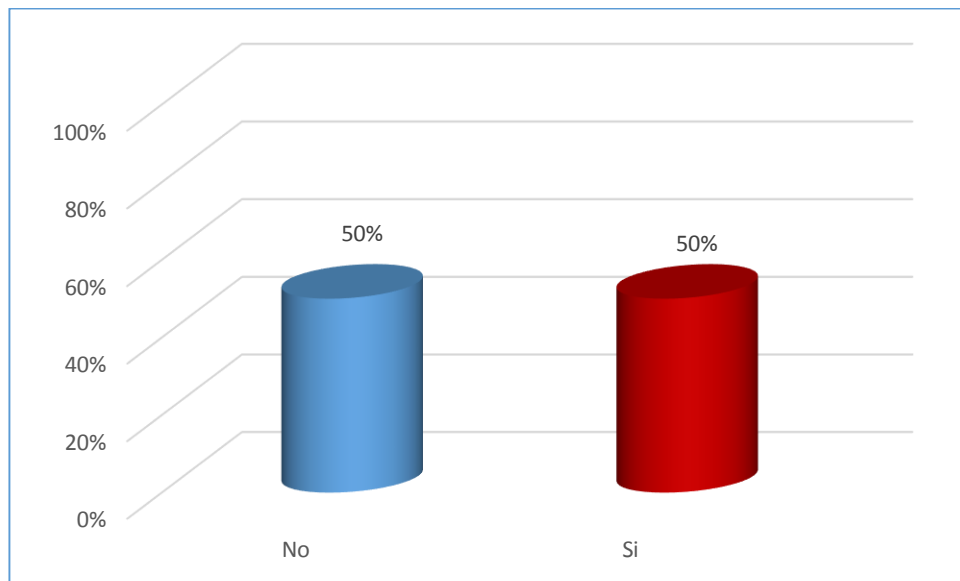
De acuerdo a la Tabla 22 y Figura 15, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 60% no conoce los términos de tasa de interés TCEA y TEA, mientras que el 40% afirma que si conoce los términos.



**Tabla 23****Conoce la INFOCORP.**

	N	%
No	25	50
Si	25	50
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

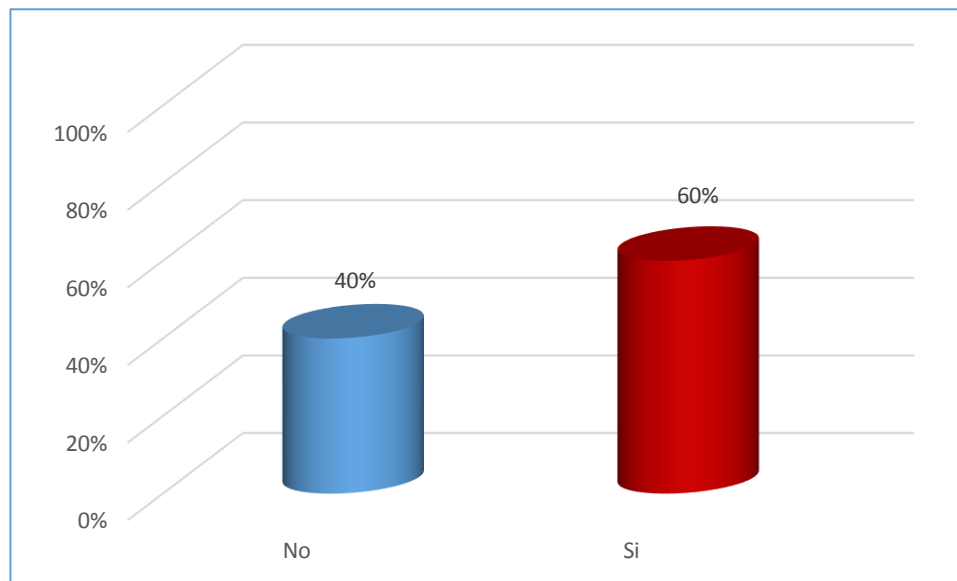
**Figura 16: Conoce la INFOCORP.****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 23 y Figura 16, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, se observa que el 50% afirma que tiene conocimiento sobre INFOCORP, exactamente el mismo porcentaje no está enterado sobre esta institución

**Tabla 24*****Problemas con los tiempos de pago.***

	N	%
No	20	40
Si	30	60
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

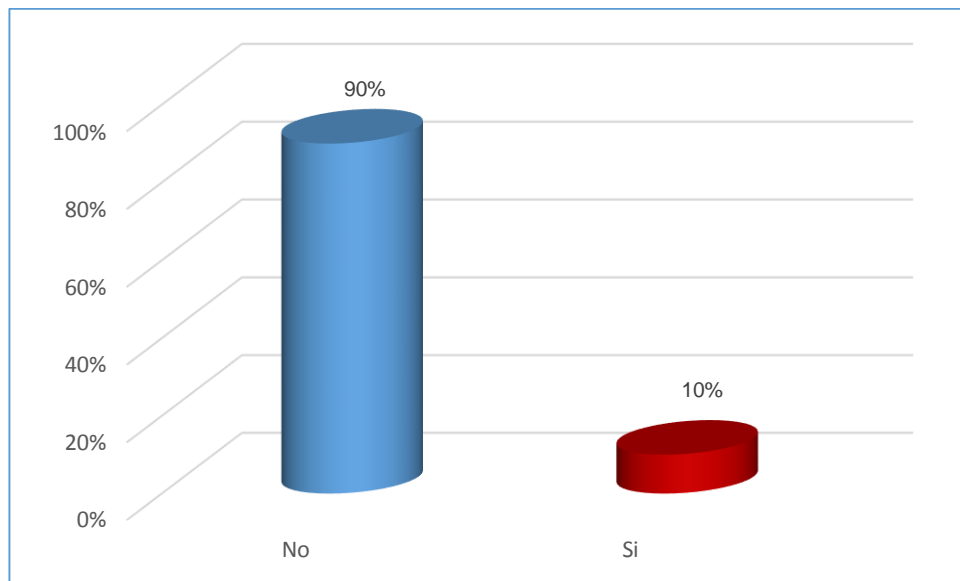
**Figura 17: Problemas con los tiempos de pago.****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 24 y Figura 17, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, el 60% del total de encuestados tiene un problema con el tiempo que debe pagar su crédito, el 40% del total de encuestados no piensa que sea una dificultad los tiempos establecidos por su entidad financiera.

**Tabla 25*****Aval o fiador.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	45	90
Si	5	10
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

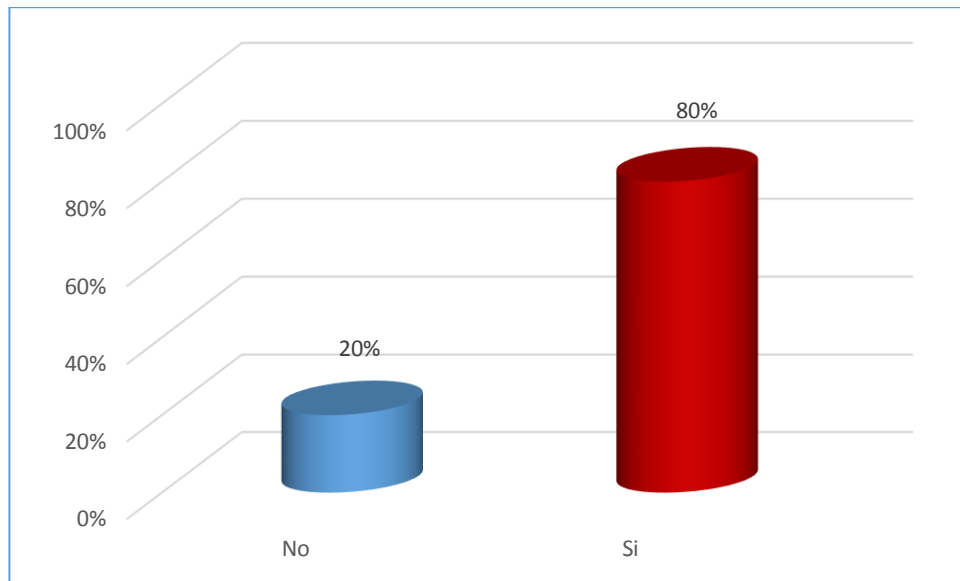
**Figura 18: Aval o garantía perdida.****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 25 y Figura 18, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, el 90% del total de encuestados expresa no ha tenido problemas con las garantías o aval crediticio con las entidades financieras, mientras el 10% opina que sí tuvo algún inconveniente.

**Tabla 26*****Tiempo de evaluación de un crédito.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	10	20
Si	40	80
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 19: Demora el tiempo de evaluación de un crédito.****Interpretación:**

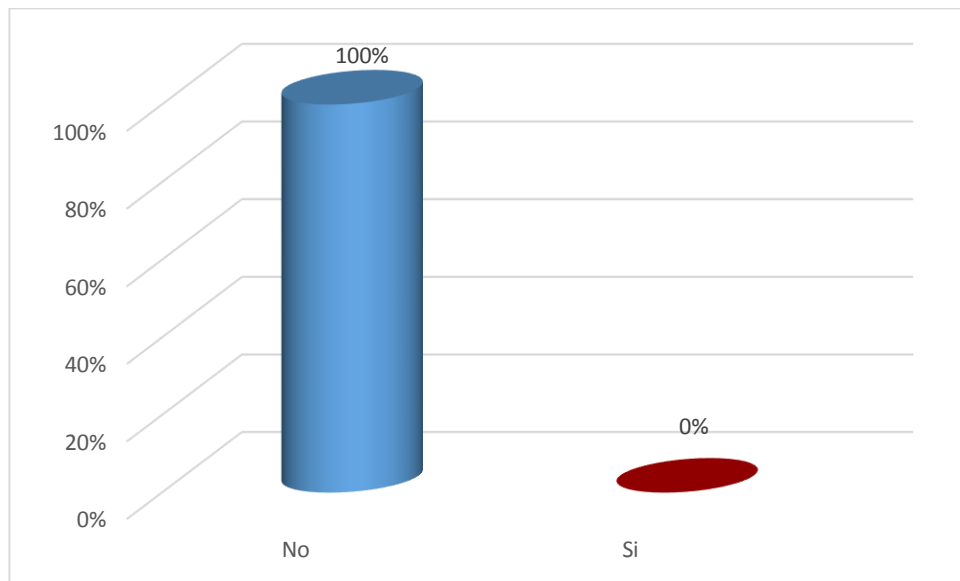
De acuerdo a la Tabla 26 y Figura 19, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 80% acepta que el tiempo de evaluación es muy alta, mientras que el 20% piensa que el tiempo de evaluación es adecuado.

**Tabla 27**

***El estado apoya u ofrece capacitaciones para el microempresario.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	50	100%
Si	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



***Figura 20: El estado apoya u ofrece capacitaciones para el microempresario.***

**Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 27 y Figura 20, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 100% del total de encuestados no recibe apoyo o alguna capacitación sobre créditos o financiamientos.

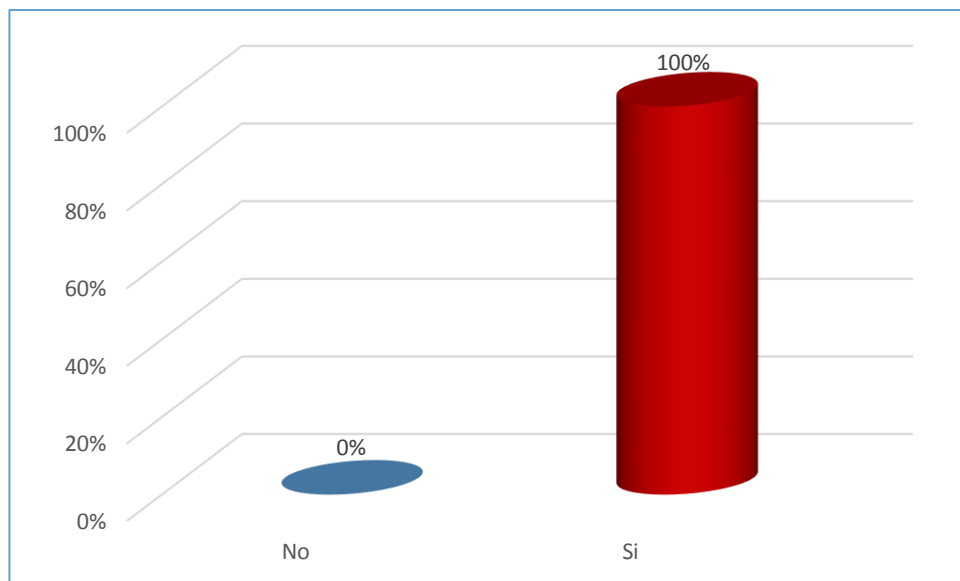
#### 4.2.3. Encuesta de Comparación.

**Tabla 28**

**Compara la mejor opción para su crédito.**

	N	%
No	0	0%
Si	50	100%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



**Figura 21: Compara la mejor opción para su crédito.**

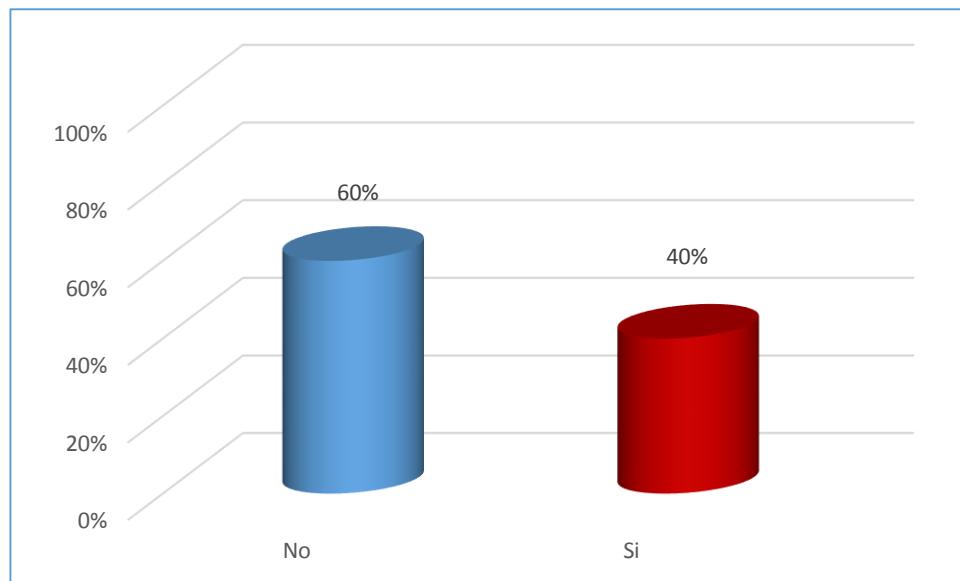
**Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 28 y Figura 21, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 100% compara con las diferentes entidades financieras sobre los créditos a solicitar.

**Tabla 29*****Diferencia entre interés y tasa de interés.***

	N	%
No	30	60
Si	20	40
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

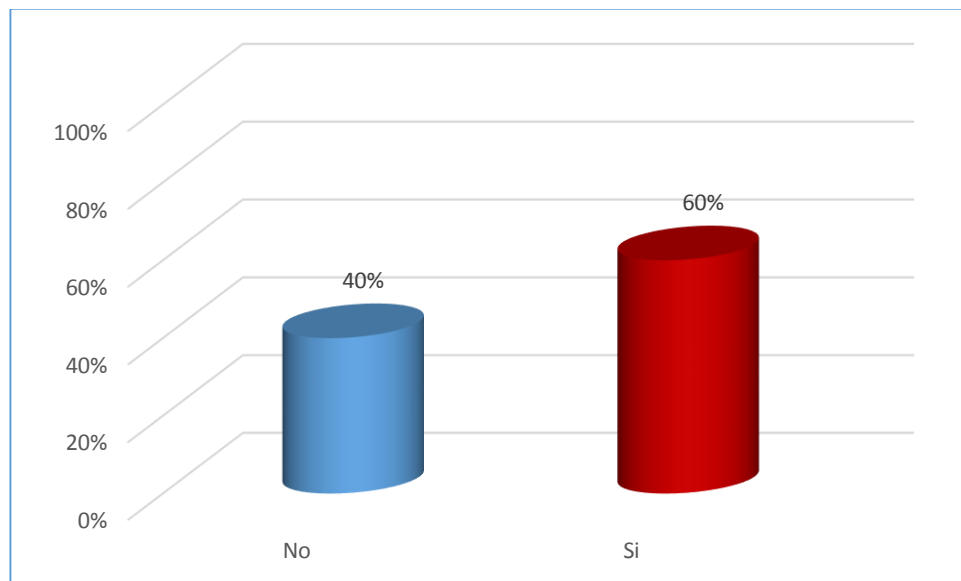
**Figura 22: Diferencia entre interés y tasa de interés.****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 29 y Figura 22, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 60% del total de encuestados no sabe sobre la diferencia que existe entre interés y tasa de interés, mientras que el 40% del total de encuestados si tiene conocimiento.

**Tabla 30*****Recoge la información de los analistas crediticios.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	20	40
Si	30	60
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 23: Recoge la información de los analistas crediticios.****Interpretación:**

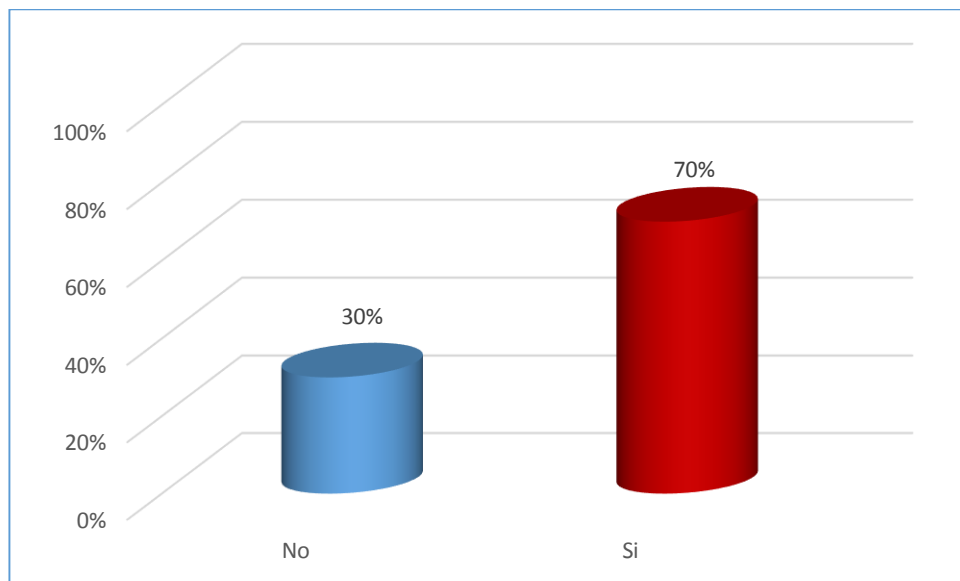
De acuerdo a la Tabla 30 y Figura 23, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 60% del total de encuestados recoge la información de los analistas y revisa para poder compararlos entre otras entidades, mientras que el 40% no lo hace simplemente acepta lo que su propio analista le ofrece.



**Tabla 31*****Discute sobre la mejor tasa de interés***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	15	30%
Si	35	70%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

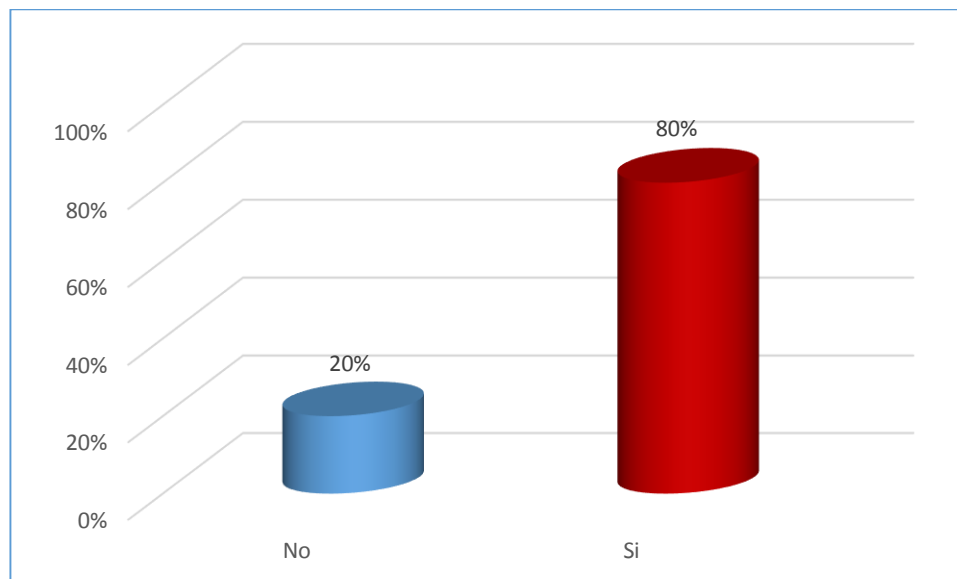
**Figura 24: Discute sobre la mejor tasa de interés****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 31 y Figura 24, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, el 70% del total de encuestados afirma que discute con su analista sobre las tasas de interés que les ofrecen solicitándoles una más cómoda, mientras el 30% no lo hace y confía en que el analista o entidad financiera le esta bajando.

**Tabla 32*****Escoge el tiempo de pago para su crédito***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	10	20%
Si	40	80%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

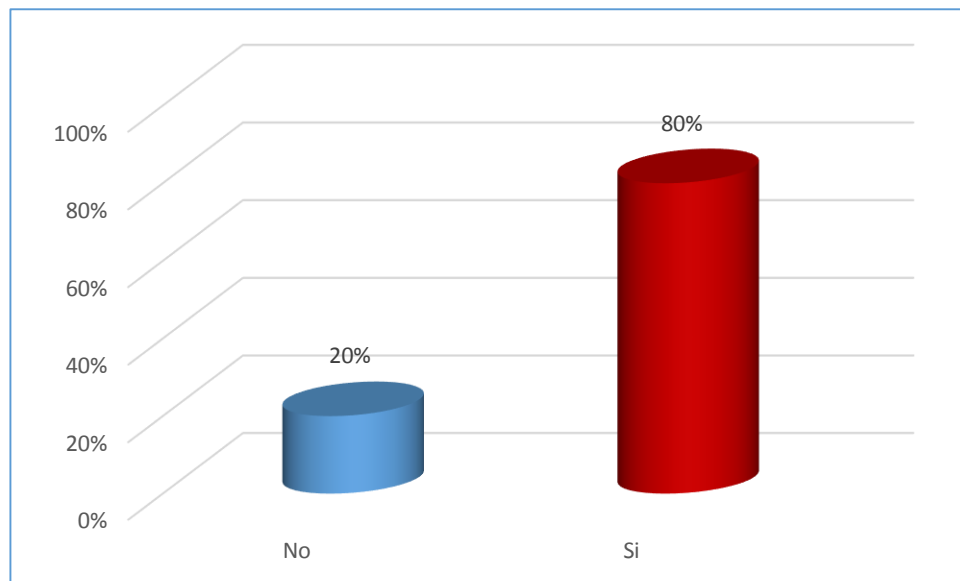
**Figura 25: Escoge el tiempo de pago para su crédito****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 32 y Figura 25, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 80% del total de encuestados pide sus tiempos de pago a los cuales puedan acceder, mientras que el 20% no lo hace y aceptan los tiempos que establecen sus analistas o entidades financieras.

**Tabla 33*****Diferentes plazos para su crédito***

	N	%
No	10	20%
Si	40	80%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

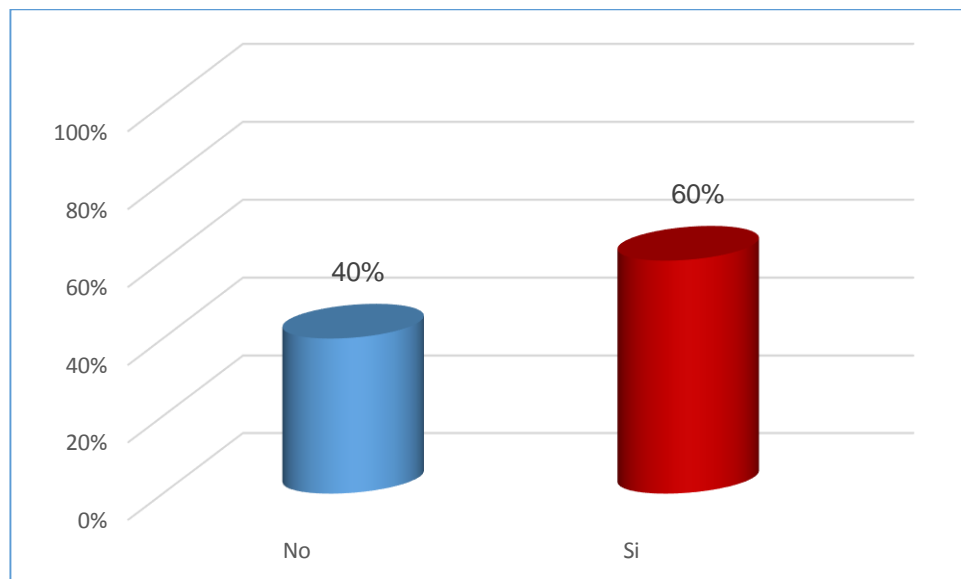
**Figura 26: Diferentes plazos para su crédito****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 33 y Figura 26, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, el 80% afirma que sus analistas financieros les dan opciones para pagar su crédito, mientras que el 20% dice que no y aceptan los tiempos que sus analistas o entidades financieras les establecen.

**Tabla 34*****Confía en las entidades financieras para un crédito.***

	N	%
No	20	40%
Si	30	60%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 27: Confía en las entidades financieras para un crédito.****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 34 y Figura 27 según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, se observa que el 60% afirman que confían en su entidad financiera, mientras el 40% no lo hace por diferentes razones.

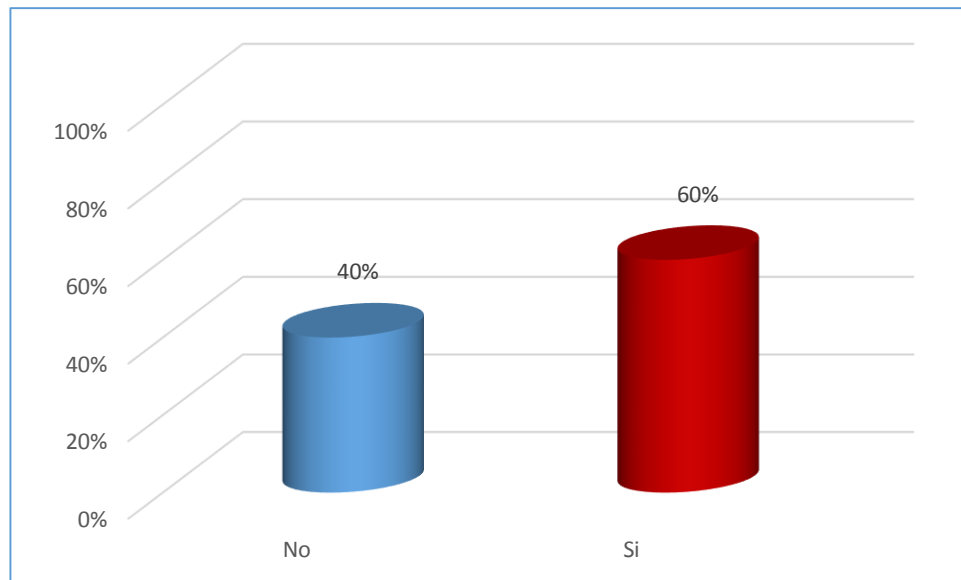
#### 4.2.4. Encuesta sobre financiamiento informal:

**Tabla 35**

***Confía en otros tipos de financiamiento como panderos, prestamos de terceros, etc.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	20	40%
Si	30	60%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



**Figura 28: Confía en otros tipos de financiamiento.**

#### **Interpretación:**

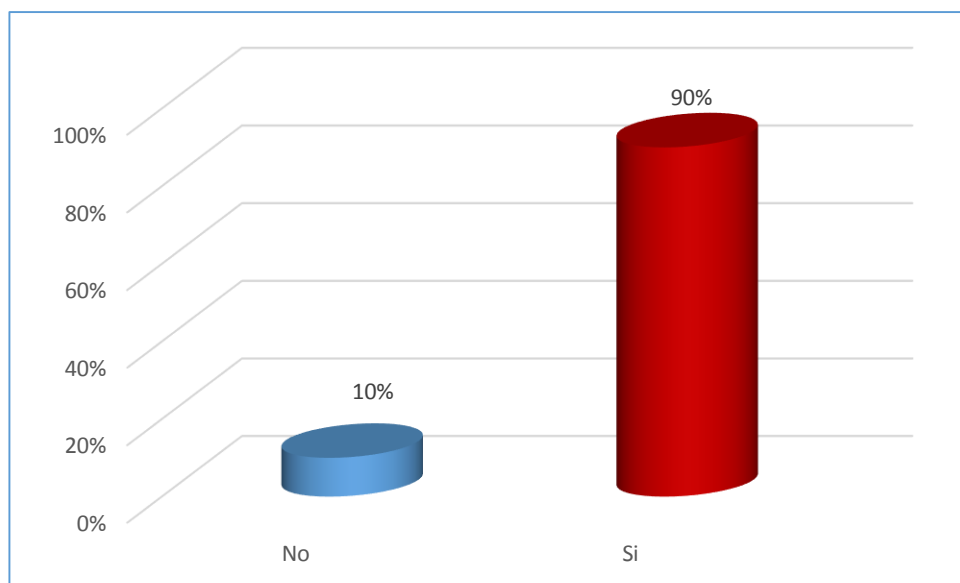
De acuerdo a la Tabla 35 y Figura 28, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 60% confía más en los panderos, prestamos de terceros u otras entidades reconocidas por la SBS.

**Tabla 36**

***Las entidades financieras es la mejor opción para optar un crédito.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	5	10
Si	45	90
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



***Figura 29: Las entidades financieras es la mejor opción para optar un crédito.***

**Interpretación:**

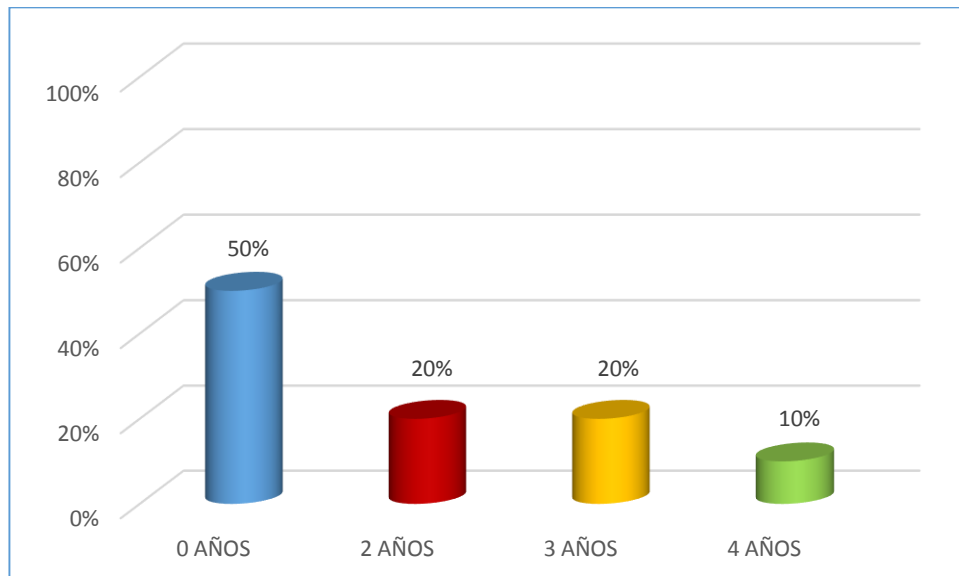
De acuerdo a la Tabla 36 y Figura 29, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 90% está seguro que las entidades financieras es la mejor opción para optar un crédito y para emprender o mejorar un negocio, mientras el 10% no lo cree.

**Tabla 37**

***Años que laboró con otros tipos de financiamiento como panderos o prestamos por terceros, etc.***

	N	%
0 años	25	50%
2 años	10	20%
3 años	10	20%
4 años	5	10%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



**Figura 30: Los años que laboro con otros tipos de financiamiento.**

**Interpretación:**

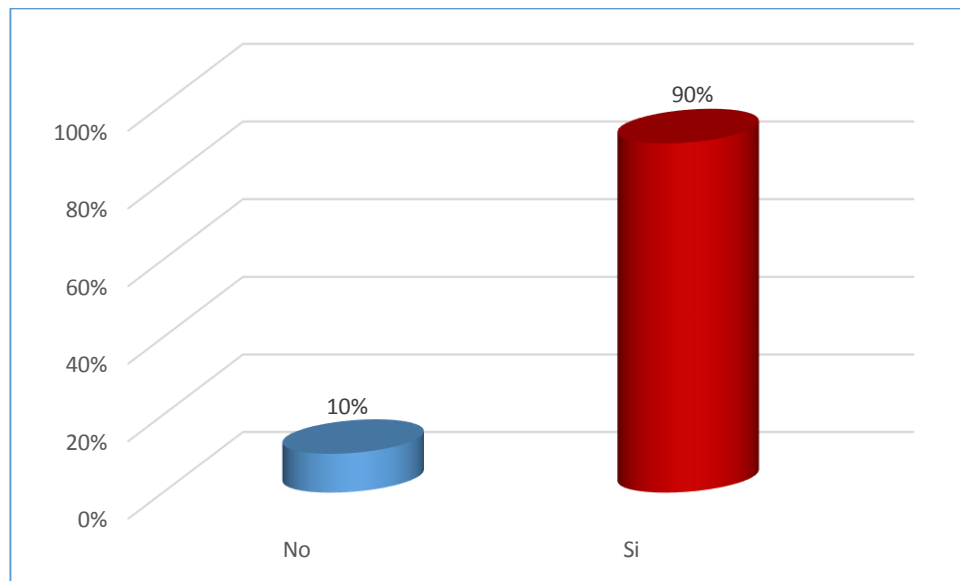
De acuerdo a la Tabla 37 y Figura 30, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que un 50% del total de encuestados piensa que es una opción muy accesible pero que no lo jugarías por propias razones, mientras un 10% del total de encuestados cree que es la mejor opción para un negocio ya que lo practican más de 4 años.

**Tabla 38**

***Si las entidades financieras fueran más accesibles, dejaría de usar los otros tipos de financiamiento.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	5	10%
Si	45	90%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



***Figura 31: Si las entidades financieras fueran más accesibles, dejaría de usar los otros tipos de financiamiento.***

**Interpretación:**

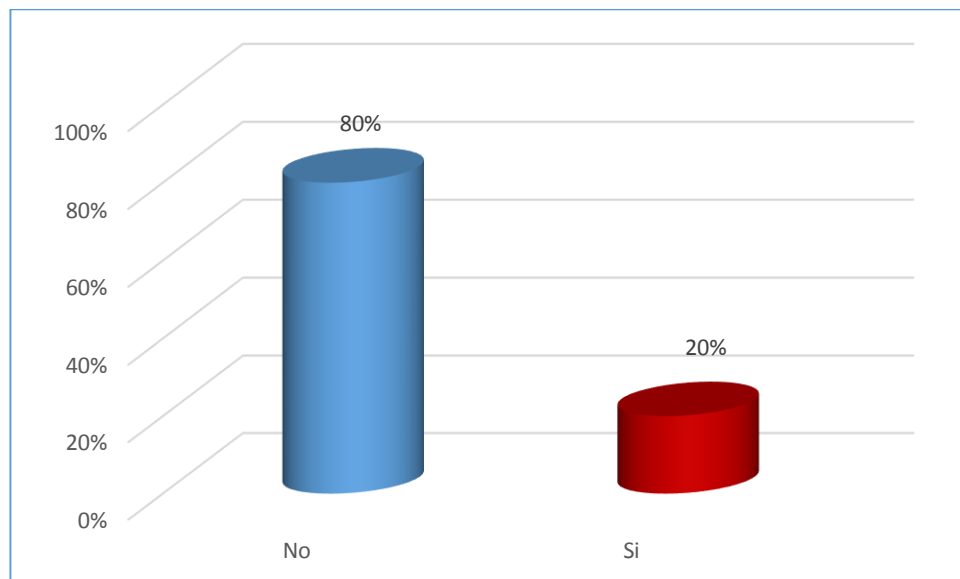
De acuerdo a la Tabla 38 y Figura 31, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, vemos que el 90% dejaría de optar otros créditos no respaldados por la SBS y recomendaría los créditos por entidades financieras.



**Tabla 39*****Problemas con anteriores entidades financieras.***

	<b>N</b>	<b>%</b>
No	40	80%
Si	10	20%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 32: Problemas con anteriores entidades financieras.****Interpretación:**

De acuerdo a la Tabla 39 y Figura 32, según los encuestados del CC. El Molino I del distrito de Santiago de la ciudad del Cusco, el 80% aduce que no tiene problemas con las entidades financieras, mientras que el 20% afirma que si, esto debido a que perdió la confianza crediticia o no califico para el crédito.

#### 4.3. Resultados.

La alternativa más solicitada es el crédito de capital de trabajo, por lo que evaluaremos un mismo monto aplicando las tasas mínimas, que ofrecen las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago – Cusco – 2016.

**Tabla 40:**

***La alternativa de financiamiento más solicitada con un monto requerido, los créditos comparativos de las diferentes instituciones financieras***

	Capital	Tiempo (meses)	TEA	TEM	Valor cuota	Total interés
BCP	S/.10,000.00	12	14%	1%	S/.893.99	S/.10,727.91
INTERBANK	S/.10,000.00	12	25%	2%	S/.938.07	S/.11,256.84
CAJA MUNICIPAL DEL CUSCO	S/.10,000.00	12	21%	2%	S/.922.51	S/.11,070.10
QUILLACOOP	S/.10,000.00	12	20%	2%	S/.918.57	S/.11,022.82
SCOTIABANK	S/.10,000.00	12	25%	2%	S/.938.46	S/.11,261.56
CREDINKA	S/.10,000.00	12	27%	2%	S/.946.28	S/.11,355.36

Nota: Se aplicó la tasa mínima

Fuente: Elaboración Propia.



## **CAPITULO V: DISCUSIÓN.**

- Esta investigación tuvo como propósito determinar aquellas alternativas de financiamiento más utilizadas por los microempresarios del C.C. El Molino I del distrito de Santiago de la provincia de Cusco – 2016.
- De los resultados obtenidos se pudo identificar las alternativas de crédito que ofrecen las entidades financieras para los microempresarios, por el monto y tipo de tasa de interés para los microempresarios del C. C. El Molino I del distrito de Santiago de la provincia de Cusco – 2016.
- También al identificar los factores que contribuyen a la toma de decisiones para el financiamiento, dan como resultado la falta de capacitación sobre políticas crediticias, la tasa de interés de las diferentes entidades financieras, los montos de crédito y los requisitos que exige cada entidad financiera.

## CONCLUSIONES

- Se ha determinado que las alternativas de financiamiento que ofrecen las cinco entidades financieras que fueron materia de investigación para los microempresarios del C.C. El Molino I del distrito de Santiago y provincia de Cusco del año 2016, es como sigue:
  - BCP (Banco de Crédito del Perú)
    - Tarjeta Solución Negocios
    - Crédito Negocios en cuotas
    - Capital de Trabajo.
  - INTERBANK (Banco Internacional del Perú, S.A.)
    - Línea de Capital de Trabajo.
    - Compra de deuda.
    - Activos fijos.
  - CMC (Caja Municipal del Cusco)
    - Crédito Microempresas.
    - Crédito "Así De Fácil".
    - Crédito hipotecario.
  - SCOTIABANK (Grupo Financiero Scotiabank Inverlat)
    - Capital de Trabajo.
    - Crédito Empresarial.
  - QUILLACOOOP (Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba)
    - Credi negocio.
    - Credi mercado
    - Credi comercial
- Los tipos de crédito más requeridos para los microempresarios del C.C. El Molino I del distrito de Santiago y provincia de Cusco del año 2016, es el



crédito microempresas y crédito hipotecario que proviene de cajas municipales o cooperativas porque son las más accesibles y de rápido trámite para su evaluación, se determinó de acuerdo a las encuestas realizadas.

- Los factores que influyen a la toma de decisiones para el financiamiento de las microempresas del C.C. El Molino I del distrito de Santiago y provincia de Cusco del año 2016, son las políticas crediticias, los montos solicitados o la tasa de interés de las diferentes entidades financieras.



## RECOMENDACIONES

- Existe una gran gama de alternativas de financiamiento en el mundo financiero en nuestra región, los microempresarios tienen grandes posibilidades de escoger créditos más adecuados y acorde a su realidad económica, los cuales aumentarían no solo su capital sino la reputación financiera, así podrían acceder a mejores créditos con tasas más bajas y sin muchos requisitos.
- Se recomienda que los microempresarios se capaciten y conozcan los diferentes requisitos y políticas crediticias que ofrecen las entidades financieras para que tengan la opción de comparar y elegir las mejores alternativas, ya que los créditos más elegidos son créditos para capital de trabajo y crédito hipotecario, siendo el menos riesgoso el crédito para capital de trabajo, por su flexibilidad de requisitos, más los tipos de crédito hipotecario es el más riesgoso ya que requieren la garantía de un inmueble.
- El C.C. El Molino I, cuenta con una junta directiva la cual puede requerir los servicios de un profesional ajeno a las entidades financieras para que pueda dar capacitaciones sobre los factores crediticias, dando a conocer todos los requerimientos, ventajas y desventajas que permita a los microempresarios, tomar decisiones que los favorezcan en cuanto a los créditos solicitados.



## BIBLIOGRAFIA

- Castro, A. O. (s.f.). *INTRODUCCION A LAS FINANZAS*. MEXICO: McGrawHill.
- Dueñas, R. (2008). *INTRODUCCION AL SISTEMA FINANCIERO Y BANCARIO*. COLOMBIA.
- eco-finanzas. (2014). [www.eco.finanzas.com](http://www.eco.finanzas.com).
- empredndedor.com. (junio de 2013). [www.emprendedor.com](http://www.emprendedor.com). Obtenido de <http://emprededor.pe/finanzas/878-tipos-de-creditos-en-peru.html/>
- gerencia.com. (junio de 2010). [gerencie.com](http://www.gerencie.com). Obtenido de <https://www.gerencie.com/rentabilidad.html>
- Gitman, L. J. (2012). *Principios de Administracion Financiera*. MEXICO: PEARSON.
- GUZMAN, C. A. (2003). *DONDE OBTENER Y COMO EVALUAR PRESTAMOS*. LIMA.
- IDALVERTO, C. (2005 8va Edicion). *ADMINISTRACION DE RECURSOS HUMANOS*. Colombia: Mc Graw Hill.
- INTERBANK. (2013). <https://www.interbank.com.pe>. Obtenido de [https://www.interbank.com.pe/documents/10180/1606978/Formulas+y+Ejemplos+Leasing\\_11112014.pdf/b8c61e88-9240-4712-a51f-f773dce5ec81](https://www.interbank.com.pe/documents/10180/1606978/Formulas+y+Ejemplos+Leasing_11112014.pdf/b8c61e88-9240-4712-a51f-f773dce5ec81)
- Malaga., E. E. (2001). *FORMACION - GESTION Y FINANCIAMIENTO DE NEGOCIOS*. LIMA.
- Mendiola, A. (2014). *Factores críticos de éxito para la creación*. Lima: Cecosami Prerensa e Impresión Digital S. A.
- Morales, C. M. (2014). *FINANZAS DEL PROYECTO: INTRODUCCION A MATEMATICAS FINANCIERAS*. COLOMBIA.
- SUNAT. (2008). <http://www.sunat.gob.pe>. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/caracteristicas-microPequenaEmpresa.html>
- TRUJILLO CAMACHO, A. (2008). *La Satisfacción del Cliente*. Recuperado el 02 de 04 de 2013, de <http://www.monografias.com/trabajos82/satisfaccion-del-cliente/satisfaccion-del-cliente2.shtml>
- Villegas, S. A. (mayo de 2012). *GestioPolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/creditos-financieros/>



wikipedia. (02 de diciembre de 2016). *wikipedia*. Obtenido de  
<https://es.wikipedia.org/wiki/Financiaci%C3%B3n>





# ANEXOS



a. MATRIZ DE CONSISTENCIA

ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO POR PARTE DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS PARA LAS MICROEMPRESAS DEL C.C. EL MOLINO I DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO – 2016.

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL
<ul style="list-style-type: none"> <li>¿Cuáles son las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco - 2016?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Determinar las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago – Cusco - 2016.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Las alternativas de financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago – Cusco – 2016, son, tarjeta de crédito, crédito prendario, capital de trabajo, crédito hipotecario.</li> </ul>
PROBLEMA ESPECIFICO	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS ESPECIFICO
<ul style="list-style-type: none"> <li>¿Qué alternativas de financiamiento son las más requeridas por las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016?</li> <li>¿Cuáles son los factores que contribuyen a la toma de decisiones del microempresario, para la obtención del financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco - 2016?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identificar las alternativas de financiamiento que son las más requeridas por las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016.</li> <li>Identificar los factores que contribuyen a la toma de decisiones del microempresario, para la obtención del financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco - 2016?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Las alternativas de financiamiento más requeridas por las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016 son: crédito hipotecario, capital de trabajo.</li> <li>Los factores que contribuyen a la toma de decisiones para la obtención del financiamiento para las microempresas del CC. El Molino I del distrito de Santiago - Cusco – 2016: son tasa de interés, monto de capital, requisitos</li> </ul>



VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSION	INDICADORES	METODOLOGIA
<b>Alternativa de financiamiento.</b>	La <b>financiación</b> , o financiamiento, es el acto de dotar dinero a través de un préstamo o de un crédito a una microempresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad (Castro)	<p>Entidades financieras:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Banco de Credito del Peru..</li> <li>• Banco Internacional del Perú, S.A.</li> <li>• Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.</li> <li>• Caja Municipal del Cusco.</li> <li>• Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba..</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de crédito más requerido:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Créditos a grandes empresas.</li> <li>○ Créditos a pequeñas y medianas empresas.</li> <li>○ Créditos a microempresas.</li> <li>○ Créditos de consumo revolvente.</li> <li>○ Créditos de consumo no-revolvente.</li> <li>○ Créditos hipotecarios para vivienda</li> </ul> </li> </ul>	El tipo de diseño no experimental es transaccional o transversal porque la recolección de datos es en un solo momento, la razón de este estudio es poder inferir los resultados de la muestra perteneciente los efectos positivos y negativos que tiene el financiamiento de las entidades financieras hacia las microempresas del CC El Molino I.
			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Factores que contribuyen a la toma de decisiones para la obtención del financiamiento</li> </ul>	POBLACION
			Para el desarrollo de tesis se consideró a los 150 propietarios de los diferentes locales del centro comercial El Molino I, del distrito de Santiago de la provincia de Cusco.	



**Cuestionario: “ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO POR PARTE DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS PARA LAS MICROEMPRESAS DEL C.C. EL MOLINO I DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO - 2016”**

Buen día, estamos llevando a cabo una investigación acerca de las alternativas de financiamiento de las Micro y pequeñas microempresas en el CC. El Molino 1, con el fin de obtener información para la preparación de la tesis, para obtener el grado de Contador Público, la información recabada va ser utilizada únicamente con fines investigativos.

P1 ¿Qué rubro de mercadería se dedica Ud.?

.....

P2 ¿Trabaja Ud. con alguna entidad financiera?

- 1. No ( )      2.- Si ( )

P3 ¿Hace cuánto tiempo empezó Ud. a trabajar con alguna entidad financiera?

.....

P4 ¿Está usted de acuerdo con los requisitos que solicitan las entidades bancarias para el financiamiento a las pequeñas y medianas empresas?

- 1. No ( )      2.- Si ( )

P5 ¿Cuánto es el monto mínimo que Ud. Solicito para su financiamiento para su negocio?

.....

P6 ¿Qué tipo de crédito es utilizado por Ud.?

- 1. Hipoteca. ( )
- 2. Crédito para capital de trabajo. ( )
- 3. Tarjeta de crédito. ( )
- 4. Otros.

P7 ¿Esta Ud. en convencido con los montos que da las entidades financieras?

- 1. No ( )      2.- Si ( )

P8 ¿conoce los términos que ofrecen al crédito el analista financiero?

- 1. No ( )      2.- Si ( )

P9 ¿pregunta al analista sobre los términos que desconoce al momento de un crédito?

- 1. No ( )      2.- Si ( )

P10 ¿Sabe Ud. qué tipo de interés le ofrece?

- 1. No ( )      2.- Si ( )

P11 ¿Ud. cree que las entidades financieras tienen el mismo criterio para otorgar el financiamiento a las pequeñas, medianas y grandes empresas?

- 1. No ( )      2.- Si ( )

P12 ¿Ud. trabaja con más de 1 entidad financiera actualmente?

- 1. No ( )      2.- Si ( )

P13 ¿cree Ud. que el financiamiento incide en el desarrollo de las pequeñas, medianas y grandes empresas?

- 1. No ( )      2.- Si ( )



- P14 ¿Considera Ud. que la cuota es muy alta en su financiamiento?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P15 ¿fue una causa el tiempo de pago para no cumplir con su deuda?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P16 ¿Conoce como influye en su CREDITO los términos TCE Y TEA?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P17 ¿conoce que es la INFOCORP?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P18 ¿tubo problema con los periodos o plazos de pago?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P19 ¿ha perdido la garantía, en alguno de sus financiamientos?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P20 ¿Demoran más de 1 semana en evaluarlo a Ud. para un crédito?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P21 ¿El estado apoya al pequeño empresario con algún tipo de financiamiento o capacitación?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P22 ¿compara cuál es la mejor opción para su crédito?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P23 ¿Conoce la diferencia entre tasa de interés e interés?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P24 ¿recoge la información de los diferentes analistas crediticios?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P25 ¿discute o negocia sobre la mejor tasa de interés?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P26 ¿escoge el tiempo de pago para su crédito?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P27 ¿En la entidad financiera le ofrecen diferentes plazos de pago?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P28 ¿Confía Ud. en las entidades financiera?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P29 ¿confía Ud. en otros tipos de financiamiento como panderos, prestamos de terceros, etc.?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P30 ¿considera Ud. que el financiamiento por las entidades financieras permite progresar y mantener el negocio en el mercado?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P31 ¿Cuánto tiempo trabajo con otros tipos de financiamiento como panderos, prestamos de terceros, etc.?  
.....
- P32 ¿si un banco le ofrecería un crédito con una tasa de interés cómoda, Ud. dejaría de trabajar con los otros tipos de financiamiento?  
1. No ( )      2.- Si ( )
- P33 ¿no puede trabajar con las entidades financieras debido a problemas anteriores con los mismos?  
1. No ( )      2.- Si ( )