



“Año de la Integración Nacional y el Reconocimiento de Nuestra Diversidad”

UNIVERSIDAD PRIVADA ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



CESPROFE N° XVIII

**FACTORES QUE INFLUYEN EN LA ELECCIÓN DE UNA ENTIDAD
FINANCIERA PARA SACAR UN CRÉDITO EN LOS COMERCIANTES DE LA
AVENIDA EL EJÉRCITO CUSCO DURANTE EL PERIODO AGOSTO-
NOVIEMBRE 2012**

PRESENTADO POR BACHILLER: GUTIERREZ COLPAERT KATLIN PAOLA

PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PUBLICO

ASESORA : CPCC. JULIA RITA SOLOGUREN CARRASCO

CUSCO- PERU

2012



PRESENTACION

SEÑOR DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ECONOMICAS Y CONTABLES.

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO

Dando cumplimiento a las normas del Reglamento de elaboración y sustentación de Tesis de la Facultad de Ciencias Administrativas económicas y contables, de la Universidad Andina del Cusco, para elaborar la tesis, presentamos el trabajo de investigación denominado: **“Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Avenida el Ejército cusco durante el periodo agosto- noviembre 2012”**.

En el trabajo mencionado se describe los factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes y las repercusiones que esta conlleva en cuanto a la eficacia de la entidad financiera, la calidad en el servicio y la predisposición de los trabajadores al realizar sus labores; brindando finalmente nuestras conclusiones, recomendaciones y propuestas

Señores miembros del jurado esperamos que esta investigación sea evaluada y merezca su aprobación.

Atentamente.



INDICE

TITULO DEL TRABAJO

PRESENTACION..... 2

INDICE 3

INTRODUCCIÓN..... 5

AREA PROBLEMÁTICA 8

1. PROBLEMA DE INVESTIGACION 8

 1.1. FORMULACION DEL PROBLEMA..... 10

 1.1.1. Problema general..... 10

 1.1.2. Problemas específicos..... 10

 1.2. JUSTIFICACIÓN 11

 1.3. OBJETIVOS 12

 1.3.1. Objetivo General 12

 1.3.2. Objetivo Especifico..... 12

2. MARCO TEORICO 13

 2.1. ANTECEDENTES DE INVESTIGACION..... 13

3. MARCO CONCEPTUAL 14

 3.1.1. ENTIDADES FINANCIERAS..... 14

 3.1.2. HISTORIAL CREDITICIO..... 15

 3.1.3. VOLUNTAD DE PAGO 16

 3.1.4. CAPACIDAD DE PAGO..... 17

 3.1.5. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO 18

 3.1.6. FORMALIZACION..... 19

 3.1.7. TIPOS DE EMPRESA 20

 3.1.8. ANÁLISIS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA ZONA/ESPACIO DE INVESTIGACIÓN:..... 23

DISEÑO DE LA METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION 26

 1. NIVEL DE INVESTIGACIÓN..... 26

 2. TIPO DE INVESTIGACIÓN..... 27



3. POBLACIÓN Y MUESTRA	27
4. ANÁLISIS Y ESTUDIO DE CASO	28
4.1. DESCRIPCIÓN, TRATAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN Y DATOS PERTINENTES	28
4.2. RESOLUCIÓN DEL PROBLEMA	44
4.2.1. Factores sociales	44
4.2.2. Factores Culturales	44
4.2.3. Factores Económicos	44
CONCLUSIONES	45
RECOMENDACIONES	46
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	47
ANEXOS	48



INTRODUCCIÓN

Las micro finanzas en el Perú se han expandido aceleradamente en las décadas recientes, en especial en los últimos años, tal como lo indican las estadísticas y como ha sido reconocido dentro y fuera del país. Específicamente el microcrédito, entendido como el crédito a microempresas, se ha multiplicado, en términos del creciente número de colocaciones, el volumen de préstamos y la mayor infraestructura, reflejando cada vez mayor actividad micro crediticia. A ello parecen haber contribuido las decisiones de múltiples instituciones micro financiero, regulado y no regulado, que bajo distintas perspectivas, recursos y arreglos organizacionales, y en contextos muchas veces adversos en décadas atrás, han consolidado sus actividades en el mercado micro financiero peruano. También el marco institucional y regulatorio prudencial hacia la actividad micro financiera ha jugado un rol fundamental en el fortalecimiento de las instituciones micro financieras reguladas peruanas, tal como ha sido reconocido por agentes y autoridades locales, así como por la cooperación internacional y autoridades foráneas de política, al destacar lecciones de la experiencia peruana. El dinámico contexto macroeconómico de la década reciente (2001-2012) también parece haber contribuido a fortalecer el micro finanzas formales en el país, favoreciendo a su consolidación institucional y su comercialización en el mercado. Cabe resaltar la creciente participación de diversas instituciones financieras comerciales en la oferta de servicios micro financieros incluidos bancos comerciales, que actualmente ofrecen microcréditos, micro depósitos, micro seguros, etcétera.

En el caso específico del microcrédito, es destacable su alta dispersión. Una primera hipótesis es que estas diferencias están asociadas principalmente al tipo de institución financiera regulada que lo provee y al tipo de microempresario que lo obtiene. Al comparar las



carteras y clientes entre instituciones reguladas que ofrecen servicios micro financieros, se detecta que en gran medida diferencias en el tamaño promedio del microcrédito otorgado están directamente asociadas al carácter comercial y al tamaño de la institución financiera oferente. Otros indicadores como plazo, tipo de moneda del contrato, número de transacciones con microempresas, e incluso elementos del entorno como localización, parecen ser de menor relevancia. Es decir, los microcréditos colocados en el mercado financiero formal son altamente heterogéneos, y al parecer varían principalmente según el tipo de institución financiera.

Tal heterogeneidad del microcrédito otorgado en el sector regulado del micro finanzas ha sido poco documentada, y menos aún explicada en la literatura para el caso peruano. Al respecto, la hipótesis es que aspectos económicos como tasas de interés en algunos tipos de clientes microempresarios, preferencias y condiciones de acceso de microempresarios hacia tipos específicos de instituciones de micro finanzas, y aspectos regulatorios que afecten la libre competencia entre instituciones financieras y clientes, pueden estar explicando la heterogeneidad del microcrédito colocado en el mercado. Sabemos que los mercados financieros son por naturaleza son competitivos por el lado de la oferta; a ello se añade la posible especialización de instituciones y clientes, podemos estar frente a un mercado microcreditico segmentado, con segmentos que pueden variar a través de mecanismos de graduación de clientes.

El objetivo del presente trabajo es identificar aquellos factores que prevalecen en la preferencia de los empresarios, y explorar sus posibles determinantes, tanto del lado de la demanda como de la oferta. En base a información de la “Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) a diciembre de 2012, este artículo documenta la importancia empírica de la heterogeneidad de los microcréditos en el sistema financiero regulado peruano. Además,



exploramos posibles determinantes de estas situaciones y posibles inferencias de política orientadas a mejorar el acceso a servicios financieros para las microempresas que así lo requieran para el fortalecimiento y expansión de su actividad productiva. Por su carácter exploratorio, este trabajo abre preguntas para continuar el análisis y afinar políticas sobre la expansión del heterogéneo microcrédito formal, a microempresas que efectivamente lo requieran”.¹

En este trabajo se realiza una breve revisión del plan de investigación en el cual se formal el planteamiento del problema, formulación del problema, justificación de la investigación, para posteriormente marcar cual es definición del problema.

Posteriormente se mencionan tanto el objetivo general como los objetivos específicos para luego presentar el marco teórico- conceptual.

En cuanto a la Metodología de la investigación se mencionó el Tipo de investigación, Nivel de investigación, Población y muestra y las Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Capítulo I En este capítulo se encuentran un análisis e interpretación de las encuestas hechas a los comerciantes de Av. El ejército y se realiza su representación gráfica.

Finalmente el trabajo de investigación incluye un análisis de los resultados de la investigación, las Conclusiones, Recomendaciones y bibliografía utilizada.

¹ <http://departamento.pucp.edu.pe/economia/images/documentos/LDE-2011-02-09.pdf>



AREA PROBLEMÁTICA

1. PROBLEMA DE INVESTIGACION

“El planteamiento del problema, es uno de los pasos más importantes dentro de la investigación científica, su estructura está constituida por limitantes e interrogantes que cuestionan la naturaleza del fenómeno y las implicancias sociales de su solución.

El planteamiento del problema es un proceso mediante el cual se fracciona la realidad en la mente a fin de dirigir la atención hacia una parte específica de la misma. El fraccionamiento no es un proceso inmediato del investigador sino el resultado de la selección sistémica”.²

En la actualidad se plantea la necesidad de estudiar qué nuevos factores que influyen en la elección de una entidad financiera. Entre otros, es sin duda imprescindible estudiar el papel clave de la económica y rapidez, como elemento diferenciador en el nuevo contexto competitivo.

Uno de los aspectos que tradicionalmente se vienen analizando sobre entidades financieras es el estudio de la diferenciación de elección de una entidad en particular.

El estudio de la elección de una entidad financiera, es sin duda un elemento indispensable para el análisis de la decisión del cliente cualquier en país y sector de actividad económica. En el caso de los comerciantes de la Av. El ejercito, adquiere una especial

² TORRES, Bardales C. *Metodología de la Investigación Científica* Edit. San Marcos Lima 1996



relevancia ya que estos se perfilan como gran cantidad de micro y pequeños empresarios, capaz de aportar ventajas competitivas al sector.

Lo cual a su vez determina una relación entre los factores económicos y la elección de una entidad financiera.

En los últimos años se viene detectando cambios sustanciales en el ámbito de las empresas y consideramos un elemento fundamental en el análisis de estos cambios determinar cuál es la situación actual las mismas.

El sector elegido para este trabajo se centra en los comerciantes de la Av. El ejército por su trato directo con la entidad financiera. La idoneidad de un estudio sobre los factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito se justifica por su incidencia como factor en la elección de los mismos, en la calidad en el servicio y en última instancia, en la propia satisfacción del cliente.

Ahora bien, a través de observaciones realizadas en los comerciantes de la Av. El ejército, durante el periodo en el cual se ha trabajado, se pudo detectar algunas situaciones que son síntomas de que la preferencia del cliente la causa de diferentes razones como el trato del analista, el tasa de interés anual y mensual que se ofrece, la confianza que se tiene en la entidad financiera en particular, los requisitos que se les pide y el tiempo que se tarda desde el momento que solicitan un crédito y el desembolso del mismo.



1.1. FORMULACION DEL PROBLEMA

1.1.1. Problema general

¿Cuáles son los factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito, en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012?

1.1.2. Problemas específicos

a. ¿En qué medida la tasa de interés influye en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012?

b. ¿En qué medida la rapidez del desembolso influye en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012?

c. ¿En qué medida los requisitos que se piden influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012?

1.2. JUSTIFICACIÓN

“La justificación de la investigación responde a la interrogante, al porque, es decir de las razones, el motivo que induce a efectuar el estudio y la importancia se expresa en el para qué y para quienes. Es útil de qué modo van a contribuir los resultados a incrementar el conocimiento o mejorar las tecnologías, o los beneficios que de ella se deriven.

Una vez que se ha seleccionado el tema de investigación, definido por el planteamiento del problema, se deben establecer las motivaciones que llevan al investigador a desarrollar el proyecto. Para ello se debe responder a la pregunta porque se investiga”³

El análisis de factores que influyen en la elección de una entidad financiera se ha convertido en un área de interés entre los investigadores. La premisa que subyace en identificar cuales son aquellos factores que predominan en la elección de una entidad financiera, con la finalidad de al identificar estas las entidades financieras mejoren su manual de organización y funciones y su reglamento de organización y funciones para ser más competitivas.

Por tanto es necesario proyectarnos a futuro y tener estar más preparados para afrontar la competencia y lograr la mayor satisfacción en los clientes y por ende la generación de mayor de la rentabilidad

Consecuentemente el trabajo de investigación que se propone se justifica plenamente de acuerdo a los objetivos del proyecto, que apunta a los factores que influyen en la elección de una entidad financiera, enfocándonos en los comerciantes de la Av. El ejército adecuándola para estandarizar y generar mayores ventajas competitivas en las entidades financieras.

³ TORRES, Bardales: *Metodología de la Investigación Científica* Edit. San Marcos Lima 1996



1.3. OBJETIVOS

“Es necesario establecer que pretende la investigación, es decir cuáles son sus objetivos. Hay investigaciones que buscan ante todo, contribuir a resolver un problema en especial y otras que tiene como objetivo empírico a favor.

Los objetivos tienen que expresarse con claridad para evitar posibles desviaciones en el proceso de investigación y debe ser susceptibles de alcanzarse; presentes durante todo su desarrollo. Eminentemente los objetivos que se especifican requieren ser congruentes entre sí.”⁴

1.3.1. Objetivo General

Conocer cuáles son los factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. Ejército cusco durante el periodo agosto – noviembre 2012

1.3.2. Objetivo Especifico

a. Identificar como la tasa de interés influye en mayor medida en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012

b. Identificar en qué medida el factor de rapidez influye en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012

⁴ TORRES, Bardales: *Metodología de la Investigación Científica* Edit. San Marcos Lima 1996



c. Identificar en qué medida los requisitos influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012

2. MARCO TEORICO

2.1. ANTECEDENTES DE INVESTIGACION

“Viene a ser el marco referencial del mismo, debe incluir una buena revisión bibliográfica actualizada; los que deberá contener en lo posible resultados o hallazgos de estudios preliminares, locales, nacionales y extranjeros”⁵

Los antecedentes de estudio en este tema son escasos, sin embargo citaremos investigaciones realizadas en el área de entidades financieras cusqueñas como:

- *La reestructuración empresarial y la crisis económica peruana en un contexto de globalización económica* MG. JUAN AMADEO ALBA GÓMEZ; 2002; en este trabajo de investigación se realiza una descripción detallada de la reestructuración y la globalización en la actualidad y le da soluciones frente a la crisis económica
- *La imagen corporativa de las entidades financieras*; BLANCO SANDELL DE CALAHUÑA 2005; toma como eje central la imagen que brindan las entidades financieras en la actualidad y quien imagen deberían dar en un futuro cercano.

⁵ SORIANO, Raúl: *Método de Investigación Científica, Perú, Rojas; edición 1978; Pág. 92*



- *El impacto del sistema de corresponsalía bancaria del Banco de Crédito del Perú en las empresas constituidas como agentes BCP en Lima Metropolitana EDITH ÑAÑAQUE FERNÁNDEZ; 2008; centran su trabajo en proponer sistema de corresponsalía bancaria del Banco de Crédito para mejorar el desempeño de los trabajadores y así mejorar la calidad de sus servicios.*
- *Localización del Sistema SAP en la Gestión de Procesos de Generación, Renovación y Refinanciación de Letras de Cambio en la Empresa Peruana SYLMA NIRVANA HUERTA GARCÍA; 2007; Tesis tiene por objeto realizar el análisis, diseño e implementación de un Módulo automatizado de Generación y Refinanciación de Letras de Cambio, aplicando el Sistema Alemán SAP R/3 (Sistemas, Aplicaciones y Productos), módulo finanzas, adaptado al caso real de una empresa peruana.*

3. MARCO CONCEPTUAL

3.1.1. ENTIDADES FINANCIERAS

La Perú Cuenta son un sólido sistema Bancario y Financiero integrado tanto por Bancos Peruanos como Bancos extranjeros, ambos regulados y supervisados por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS.)

La banca peruana ofrece múltiples y eficientes herramientas para personas naturales y jurídicas, y la mayoría de sus servicios pueden ser gestionados vía web desde su banca por internet, banca online o banca móvil, para realizar muchas operaciones y transacciones bancarias.

Una entidad financiera es cualquier empresa que presta servicios financieros (captación y remuneración de nuestros ahorros, concesión de préstamos y créditos, aseguramiento, etc.) a los consumidores y usuarios.

Para la normativa de protección del consumidor, las entidades financieras abarcan a tres tipos de empresas que prestan servicios a sus usuarios:

- Las entidades de crédito (bancos, cajas de ahorro, etc.),
- Las empresas de servicios de inversión, y
- Las entidades aseguradoras.

Estas empresas están sometidas a un control administrativo y tienen respecto de sus usuarios una serie de obligaciones de información, solvencia y transparencia, y cómo no, si las cosas se tuercen, deberán contar con un departamento o servicio de atención al cliente, pudiendo crear la figura del “defensor del cliente”

3.1.2. HISTORIAL CREDITICIO

Es un perfil financiero. Permite a las entidades prestamistas saber cómo has manejado tus finanzas en el pasado y los ayuda a decidir si desean hacer un negocio contigo. Este historial de crédito aparece en los diversos reportes de crédito que mantienen entidades especializadas como los burós de crédito. Estos reportes podrían incluir información como:

- ¿Con cuánta prontitud has pagado tus deudas de tarjetas de crédito, de multitiendas y préstamos anteriores?
- ¿Qué tan bien has manejado otras cuentas como dividendos y servicios básicos como agua, luz, teléfono y el gas?



- ¿Cómo es el historial de tus cuentas de cheques y ahorro, incluyendo protestos por falta de saldos?
- ¿Cuál es tu deuda total?
- ¿Cuánto crédito tienes aún disponible en tus tarjetas?

Para establecer un historial de crédito necesitas contar con dos requisitos previos básicos: tener un empleo estable y pagar a tiempo tus cuentas. Mantener un historial de empleo estable es importante, porque los acreedores quieren estar seguros de que percibirás ingresos mensuales, lo que significa que tendrás la capacidad de pagar tus cuentas. Además, verifican tu historial de trabajo y salario para determinar el límite de crédito que puedes obtener en préstamo. Pagar puntualmente tus cuentas es indispensable para tener un buen crédito. Esto es algo que refleja que tan bien manejas tus finanzas. Si no pagas tus cuentas a tiempo, tendrás mal crédito y los bancos de datos sobre deudas reflejarán este hecho.⁶

3.1.3. VOLUNTAD DE PAGO

Un componente indirecto del costo del crédito en finanzas, que determina que la rentabilidad esperada de los propietarios de las Instituciones financieras sea elevada; y por tanto, exijan una mayor tasa de interés por los préstamos que se otorgan a los microempresarios, es el desconocimiento de la voluntad de pago de los potenciales deudores.

En el caso de deudores con negocios establecidos e historial crediticio reciente, no hay inconveniente. El problema surge cuando se trata de pequeños negocios, mayormente informales, sin historial crediticio. Ahí no basta con determinar la capacidad de pago del potencial deudor. Es necesario conocer también la voluntad de pago.

⁶ <http://finanzaspracticadas.com/regional/site/template/conts.php?categoria=0&subcategoria=2>



Definitivamente, la única forma de saberlo es luego de otorgado el crédito, lo que implica un riesgo mucho mayor que sí se tratase de un cliente con historial conocido.

De ahí que la Institución financiera que decida otorgar el crédito, asumiendo un riesgo superior al normal, exija una mayor rentabilidad (a mayor riesgo, mayor rentabilidad), traducida en una tasa de interés activa más elevada.

Esto no implica que las Instituciones financieras no hagan nada por mitigar el desconocimiento de la voluntad de pago del potencial deudor. Usualmente recurren a fuentes indirectas de validación, que son principalmente, las referencias del entorno, de proveedores, de clientes, etc. Además de las Centrales de Riesgo especializadas en créditos a microempresas, que reportan las deudas telefónicas, de servicios, con los municipios, etc.

En el caso de las referencias del entorno, lo usual es recoger la opinión de los vecinos, del tendero de la esquina, del vigilante, de la señora que riega el jardín todas las mañanas, etc. En general, de todo aquel que pueda ayudar a conocer el perfil moral del potencial deudor.

Sin embargo, en la medida que el microempresario va generando un historial crediticio favorable y la Institución financiera va tomando conocimiento de la voluntad de pago del deudor, lo normal es que le reduzca paulatinamente la tasa de interés en las operaciones subsiguientes. En caso de no hacerlo, no hay porque preocuparse, para eso está la competencia, llana a otorgar tasas preferenciales a los clientes puntuales de sus pares, así como a implementar campañas de subrogación de deudas.

3.1.4. CAPACIDAD DE PAGO

La capacidad de pago se traduce en las aptitudes y los recursos que tienen las personas o entidades para llevar a cabo proyectos o empresas, cubrir necesidades y obligaciones, enfrentar desafíos y, en general, para objetivos. Se tiene capacidad de pago cuando se puede

consumir, cancelar deudas e intereses, tributar o extinguir obligaciones. De la capacidad de pago depende el comportamiento y actitudes de personas y entidades, a título de agentes económicos, en el mercado, en el ámbito financiero. Por supuesto, la capacidad de pago **está en función de lo que cada uno tiene y puede.**

La determinación de capacidad de pago es fundamental para fines crediticios y tributarios. Se presta a alguien de acuerdo con su capacidad de pago, o sea con base no solo en su intención de pagar, sino también en su posibilidad de pago. Por otro lado, se impone una carga tributaria a un contribuyente o tributario atendiendo a sus posibilidades reales de asumirla. Por el contrario, si se presta o impone una obligación tributaria a alguien que no puede cumplir, lo más probable es que no pague el préstamo o el impuesto, y que se meta en problemas de insolvencia y legales. Por tanto, obligar a alguien que no tiene o no puede es irresponsable.⁷

3.1.5. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Es un concepto utilizado por los bancos y otros otorgantes de crédito (como las tiendas departamentales) para definir la relación de los pagos a las deudas respecto al ingreso mensual. Se obtiene al dividir el total de pagos a las deudas del mes, entre el ingreso y se expresa como un porcentaje:

Nivel de endeudamiento = pagos a deudas del mes / ingreso del mes.⁸

⁷ <http://www.elperiodico.com.gt/es/20120611/opinion/213452>

⁸ <http://www2.esmas.com/hazlo-por-ti/beneficios-buena-administracion/042565/nivel-endeudamiento>



3.1.6. FORMALIZACION

Formalizar una empresa significa acreditar tu negocio ante distintas organizaciones estatales de un determinado país, formalizar es conseguir identidad jurídica ante el estado, contar con derechos y con deberes tanto comerciales como mercantiles. Una empresa legalizada muestra identidad y seriedad al momento de hacer negocios; así como también refleja responsabilidad (cumplimiento de sus obligaciones) y mucha confianza con todos sus clientes y trabajadores.

Para este caso de formalización es recomendable comparar las ventajas y desventajas que conllevan ser formal, esto para que obtengamos nuestras propias conclusiones y decidamos si nos conviene o no, formalizar nuestro negocio.

Ventajas de ser formal:

- Tendrás registrada legalmente la propiedad de tu tienda, tus equipos y tus productos.
- Podrás acceder a préstamos y créditos en los diferentes bancos, cajas o instituciones financieras.
- Tendrás mayores posibilidades de acceder a nuevos mercados, es decir expandirte como empresa si lo deseas.
- Poseerás mayores posibilidades de generar posicionamiento en el mercado al cual incursionas.
- Tendrás la posibilidad de pertenecer a asociaciones empresariales.
- Podrás comprar con factura y acceder un crédito fiscal

- Podrás participar en licitaciones públicas, es decir vender al estado o caso contrario ser proveedor de empresas particulares.

Desventajas de ser informal:

- Tus productos pueden ser decomisados por la policía
- No existe seguridad de crecimiento o expansión empresarial ni a corto, mediano o largo plazo.
- Tu negocio no mostrara seguridad ni confianza a tus clientes.
- Formalizar tu empresa significa acreditar tu negocio ante organizaciones estatales.⁹

3.1.7. TIPOS DE EMPRESA

Una empresa es una entidad económica de producción que se dedica a combinar capital, trabajo y recursos naturales con el fin de producir bienes y servicios para vender en el mercado. Las empresas pueden ser clasificadas de distintas maneras: según la forma jurídica, el tamaño, la actividad y la procedencia del capital, entre otras.

Tipos de empresas de acuerdo a su forma jurídica:

1) Unipersonal: Son aquellas empresas que pertenecen a un solo individuo. Es este quien debe responder ilimitadamente con su patrimonio frente a aquellos individuos perjudicados por las acciones de la empresa.

2) Sociedad Colectiva: Son las empresas cuya propiedad es de más de una persona. En estas, sus socios responden de forma ilimitada con sus bienes.

⁹ <http://www.conducetuempresa.com/2012/06/formalizacion-de-mi-negocio-ventajas-y.html>



3) Cooperativas: Son empresas que buscan obtener beneficios para sus integrantes y no tienen fines de lucro. Estas pueden estar conformadas por productores, trabajadores o consumidores.

4) Comanditarias: En estas empresas existen dos tipos de socios: por un lado, están los socios colectivos que participan de la gestión de la empresa y poseen responsabilidad ilimitada. Por otro, los socios comanditarios, que no participan de la gestión y su responsabilidad son limitados al capital aportado.

5) Sociedad de responsabilidad limitada: En estas empresas, los socios sólo responden con el capital que aportaron a la empresa y no con el personal.

6) Sociedad anónima: Estas sociedades poseen responsabilidad limitada al patrimonio aportado y, sus titulares son aquellos que participan en el capital social por medio de acciones o títulos.

Tipos de empresa de acuerdo a su tamaño:

1) Microempresa: Son aquellas que poseen hasta 10 trabajadores y generalmente son de propiedad individual, su dueño suele trabajar en esta y su facturación es más bien reducida. No tienen gran incidencia en el mercado, tienen pocos equipos y la fabricación es casi artesanal.

2) Pequeñas empresas: Poseen entre 11 y 49 trabajadores, tienen como objetivo ser rentables e independientes, no poseen una elevada especialización en el trabajo, su actividad no es intensiva en capital y sus recursos financieros son limitados.

3) Medianas Empresas: Son aquellas que poseen entre 50 y 250 trabajadores, suelen tener áreas cuyas funciones y responsabilidades están delimitadas, comúnmente, tienen sindicato.



4) Grandes empresas: Son aquellas que tienen más de 250 trabajadores, generalmente tienen instalaciones propias, sus ventas son muy elevadas y sus trabajadores están sindicalizados. Además, estas empresas tienen posibilidades de acceder a préstamos y créditos importantes.

Y por último, de acuerdo a la actividad:

1) Empresas del sector primario: Son aquellas que, para realizar sus actividades, usan algún elemento básico extraído de la naturaleza, ya sea agua, minerales, petróleo, etc.

2) Empresas del sector secundario: Se caracterizan por transformar a la materia prima mediante algún procedimiento.

3) Empresas del sector terciario: Son empresas en que la capacidad humana para hacer tareas físicas e intelectuales son su elemento principal.

También de acuerdo a la procedencia del capital:

1) Empresas públicas: Son aquellas en las que el capital proviene del Estado, ya sea municipal, provincial o nacional.

2) Empresas privadas: Su capital proviene de particulares.

3) Empresas mixtas: En este caso, el capital proviene tanto de particulares como del Estado.¹⁰

¹⁰ <http://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/4-tipos-de-empresas/#ixzz2E4fr6wE9>



3.1.8. ANÁLISIS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA ZONA/ESPACIO DE INVESTIGACIÓN:

Sistema Financiero Bancario

Este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país. En la actualidad el sistema financiero Bancario está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros. A continuación examinaremos cada una de éstas instituciones.

1) **Banco Central De Reserva Del Perú (BCRP):** Autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.

2) **Banco De La Nación:** Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público.

3) **Banca Comercial:** Instituciones financieras cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras cuentas de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

Entre estos bancos tenemos:

- Banco de Crédito
- Banco Internacional del Perú – INTERBANK
- Banco Continental
- Banco Financiero del Perú



- **Banco Azteca:** Esta entidad tiene su agencia a una cuadra de CMAC Cusco, representando una competencia inminente, sus tasas de interés son mucho más altas sin embargo los requisitos para otorgar un crédito son mucho menores.

Sistema Financiero No Bancario

1) **Financieras:** Lo conforman las instituciones que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.

Entre estas tenemos:

- Solución Financiero de Crédito del Perú
- Financiera Daewo SA
- Financiera C.M.R

2) **Cajas Municipales De Ahorro y Crédito:** Entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas.

Entre estas tenemos en Cusco:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
- **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa:** Esta entidad financiera tiene su sede a 2 metros de CMAC Cusco, lo cual representa una competencia inminente, presentando tasas de interés con mayor competitividad considerando que es la Caja municipal que ocupa el primer lugar en Perú.

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna



- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
- Caja Metropolitana de Lima

3) Entidad De Desarrollo A La Pequeña Y Micro Empresa – Edpyme:

Instituciones cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

- Nueva Visión S.A.
- Confianza S.A
- Edyficar S.A

4) Caja Municipal De Crédito Popular: Entidad financiera especializada en otorgar créditos pignoraticio al público en general, encontrándose para efectuar operaciones y pasivas con los respectivos Consejos Provinciales, Distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas.

5) Cajas Rurales: Son las entidades que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

- Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur

6) Cooperativas De Ahorro y Crédito: En la actualidad operan unas 168 cooperativas de este tipo, siendo la más cercana al espacio de investigación la cooperativa San Pedro de Andahuaylas.¹¹

¹¹ <http://www.monografias.com/trabajos82/el-sistema-financiero/el-sistema-financiero2.shtml#ixzz5Fzfc09jc>



DISEÑO DE LA METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

“Científicamente la metodología es un procedimiento general para lograr de una manera precisa el objetivo de la investigación; de ahí que la metodología en la investigación nos presenta los métodos y técnicas para realizar la investigación.

Los diseños metodológicos muestral y estadístico son fundamentales en la investigación y constituyen la estructura sistemática para el análisis de la formación que dentro del marco metodológico nos lleva a interpretar los resultados en función del problema que se investiga y los planteamientos técnicos del mismo diseño”¹²

1. NIVEL DE INVESTIGACIÓN

Dentro de los tipos de investigación se mencionan los siguientes:

a. Investigación Descriptiva

El objetivo es producir un diagnóstico del objeto de estudio, este objeto se conoce en su generalidad y se escribe en principales características, rasgos definidos y las diferencias con los demás objetos y conocimientos. Los censos nacionales por ejemplo pertenecen a este tipo de investigación.

b. Investigación Experimental

Es un estudio basado en el análisis causal consiste en identificación de variables relevantes en situaciones naturales para reproducirlas en laboratorios; son las más desarrolladas en la literatura y necesitan análisis estadístico para tratar los tres elementos esenciales: control de sujetos, manipulación de variables y procesos de observación.

2. TIPO DE INVESTIGACIÓN

a. Investigación aplicada: Es la utilización de los conocimientos en la práctica, para aplicarlos, en la mayoría de los casos, en provecho de la sociedad. Un ejemplo son los protocolos de investigación clínica.

3. POBLACIÓN Y MUESTRA

	POBLACION (N)	MUESTRA (n)
Comerciantes de Av. Ejercito	63	44

$$N_0 = (Z^2 \times p \times q) / e^2$$

Z = factor probabilístico, determinado por el nivel de confianza que se decida a trabajar

p x q = varianza de la proporción



e = error máximo permitido

$$n' = n_0 / (1 + (n_0 - 1) / N)$$

$$N = 63$$

$$1 - \alpha = 95\%$$

$$Z = 1.96$$

$$E = 8\% \quad 0.08$$

$$p = 0.5$$

$$q = 0.5$$

$$n_0 = (1.96^2 \times 0.5 \times 0.5) / 0.08^2 \qquad n_0 = 147$$

$$n' = 147 / (1 + ((147 - 1) / 63)) \qquad n' = 44$$

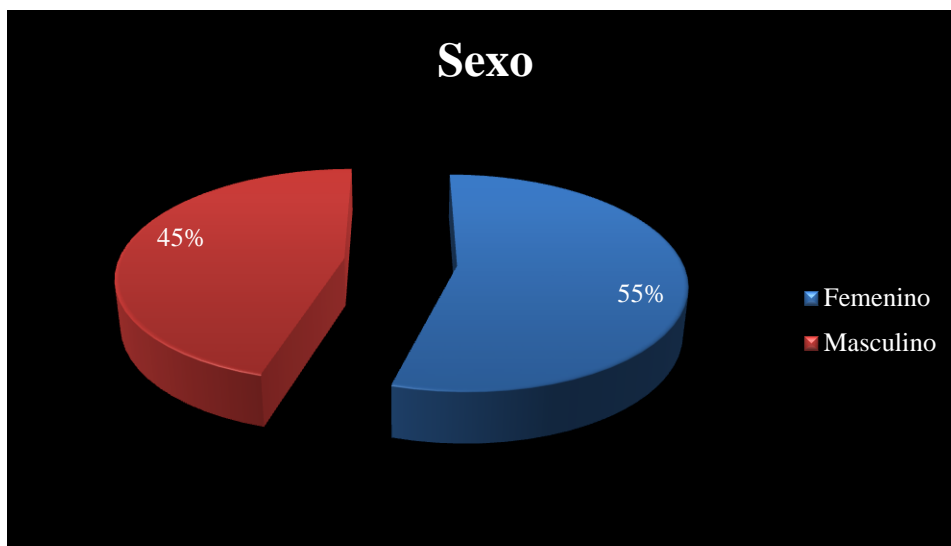
4. ANÁLISIS Y ESTUDIO DE CASO

4.1. DESCRIPCIÓN, TRATAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN Y DATOS PERTINENTES

CUADRO N° 01

SEXO	TOTAL	PORCENTAJE
Masculino	20	45 %
Femenino	24	55 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

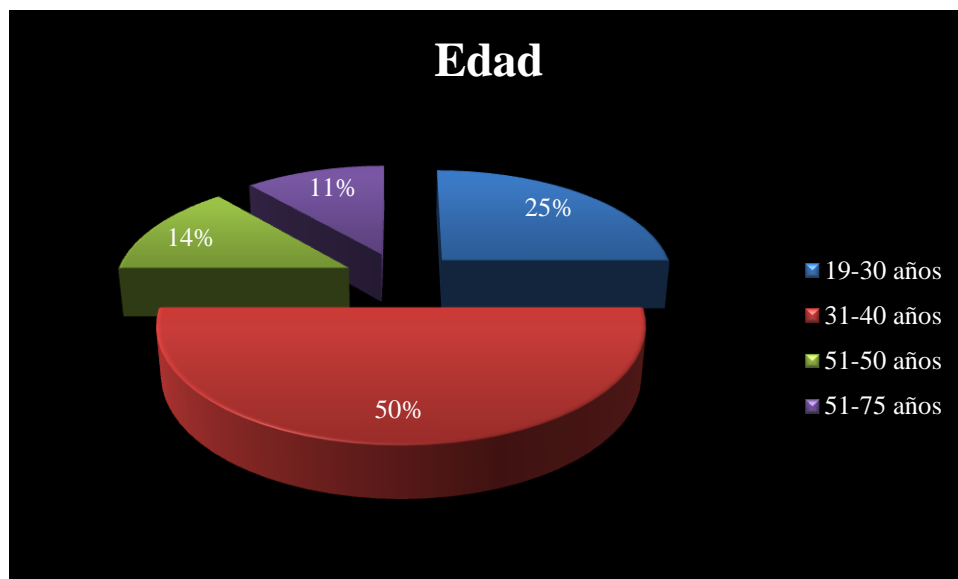


Se puede observar que un 55% de los comerciantes de la Av. El ejército son mujeres, estas son las que dirigen el negocio, esto no quiere decir que lo dirijan solas pero son las que tienen más conocimiento y manejo del mismo.

CUADRO N° 02

EDAD	TOTAL	PORCENTAJE
19-30 Años	11	25 %
31-40 años	22	50 %
51-50 años	6	14 %
51-75 años	5	11 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

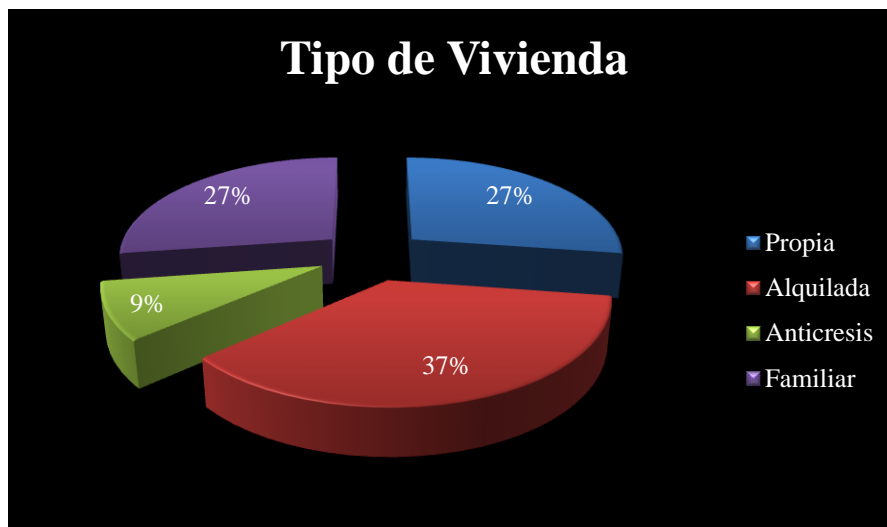


La edad que más predomina en los comerciantes de Av. El ejército son entre los 31-40 años, la mayoría de los cuales está desde hace más de 10 años en el mismo negocio.

CUADRO N° 03

TIPO DE VIVIENDA	TOTAL	PORCENTAJE
Propia	12	27 %
Alquilada	16	36 %
Anticresis	4	9 %
Familiar	12	27 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

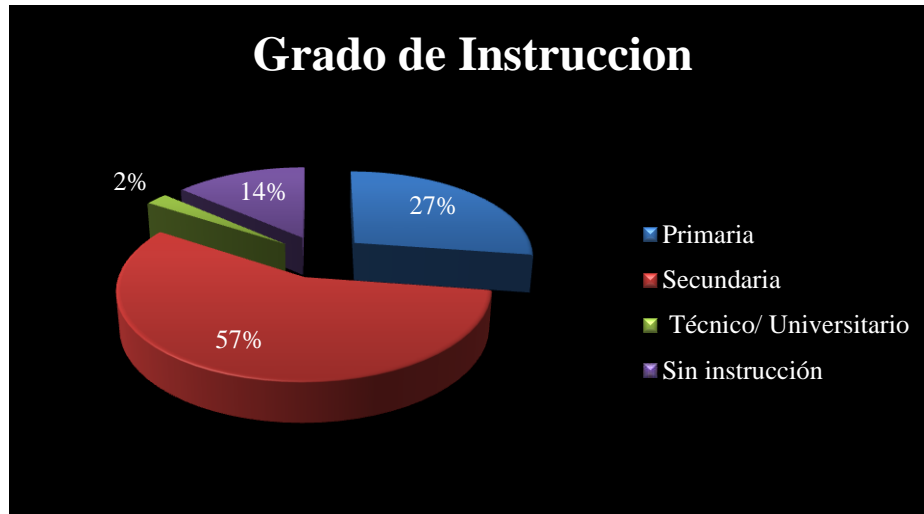


Dado que los comerciantes son muy dedicados a sus negocios estos alquilan solo cuartos (37 %) a los que van a descansar porque el 90% de su tiempo lo dedican a sus negocios.

CUADRO N° 04

GRADO DE INSTRUCCION	TOTAL	PORCENTAJE
Primaria	12	27 %
Secundaria	25	57 %
Técnico / universitario	1	2 %
Sin instrucción	6	14 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

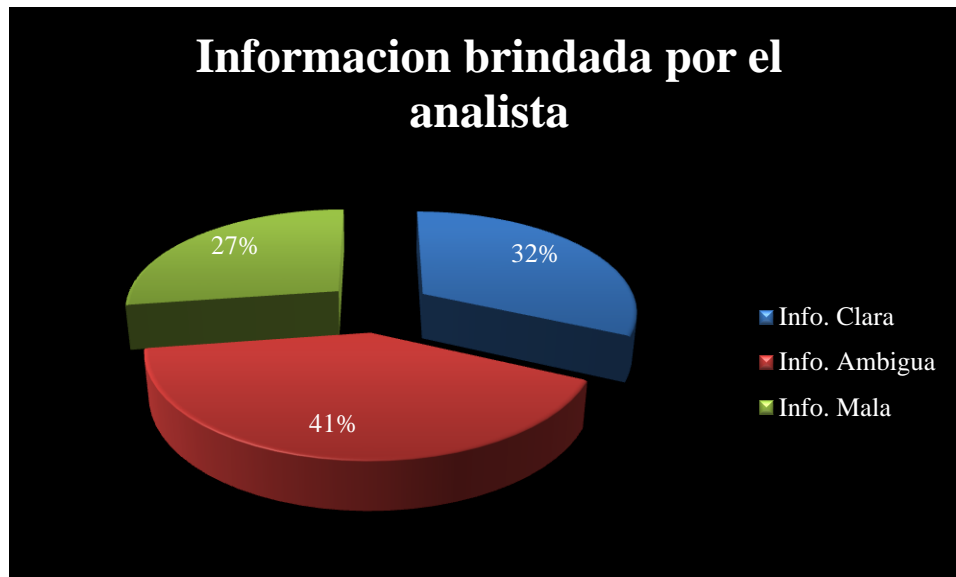


El 27% de los comerciantes tiene primaria completa y el 57% secundaria completa, dado que estos se dedicaron desde muy jóvenes a los negocios y se centraron en estos, descuidando el aspecto de los estudios ya que les parecía un gasto innecesario a corto plazo.

CUADRO N° 05

Información brindada por el analista	TOTAL	PORCENTAJE
Clara	14	32 %
Ambigua	18	41 %
Mala	12	27 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

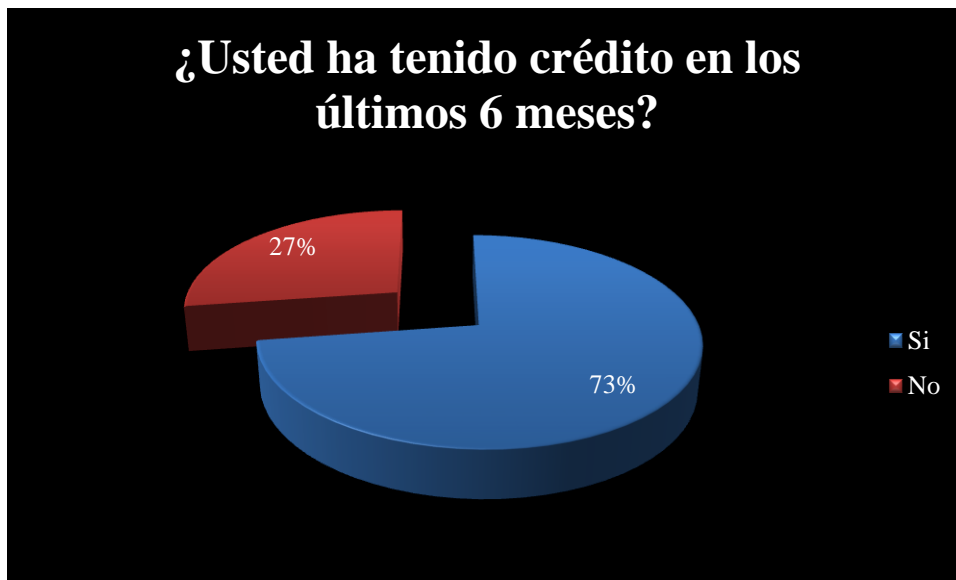


Es predominante también conocer la información que brindan los analistas de créditos, pues como podemos observar en su gran mayoría es ambigua, lo cual genera desconfianza del comerciante en las entidades financieras.

CUADRO N° 06

¿USTED HA TENIDO CRÉDITO EN LOS ÚLTIMOS 6 MESES?	TOTAL	PORCENTAJE
Si	32	73 %
No	12	27 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012



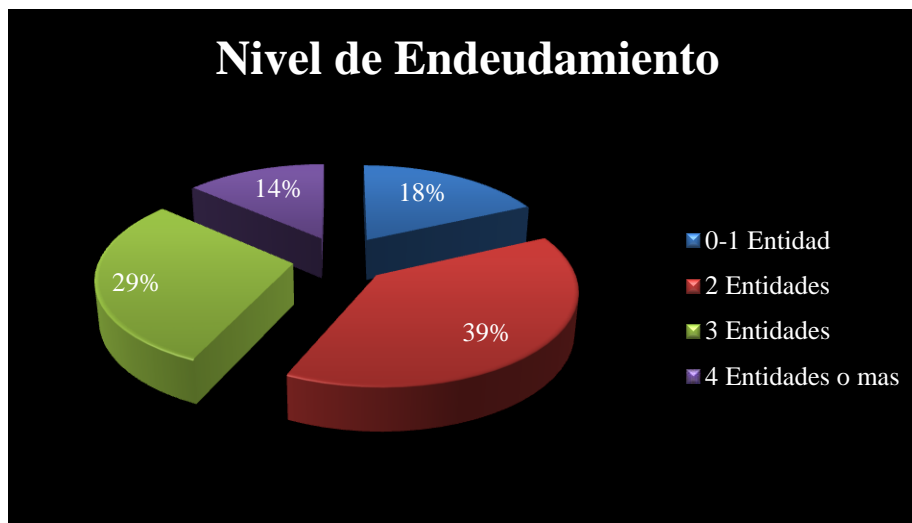
Como se puede observar el 73% de los comerciantes esta trabajando con algun tipo de entidad financiera pues estos tienen una alta rotacion de mercaderia para lo cual necesitan capital, y generar mayores ingresos por la competencia que tienen.

De igual manera se puede deducir que estos tienen la experiencia de haber trabajado o estar trabajando con una entidad financiera.

CUADRO N° 07

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	TOTAL	PORCENTAJE
0-1 Entidad	8	18%
2 Entidades	17	39%
3 Entidades	13	29%
4 Entidades o mas	6	14%
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

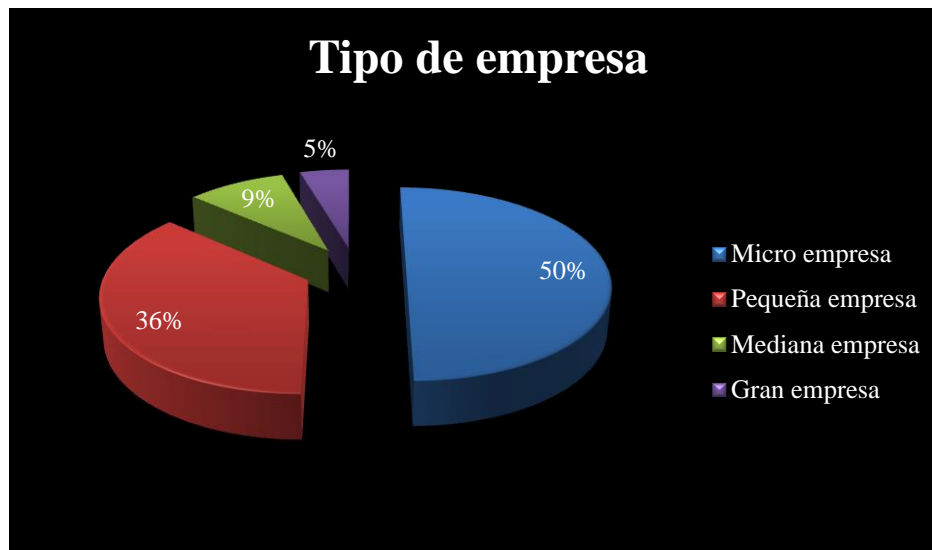


En su gran mayoría los comerciantes no trabajan con una sola entidad financiera ya que las entidades financieras les ofrecen crédito de manera continua e incluso la compra de deuda a tasas menores y diferentes ventajas que tientan a los clientes en muchos casos hasta el punto de llegar a sobre endeudarse.

CUADRO N° 08

TIPO DE EMPRESA	TOTAL	PORCENTAJE
Micro empresa	22	50 %
Pequeña empresa	16	36 %
Mediana Empresa	4	9 %
Gran empresa	2	5%
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

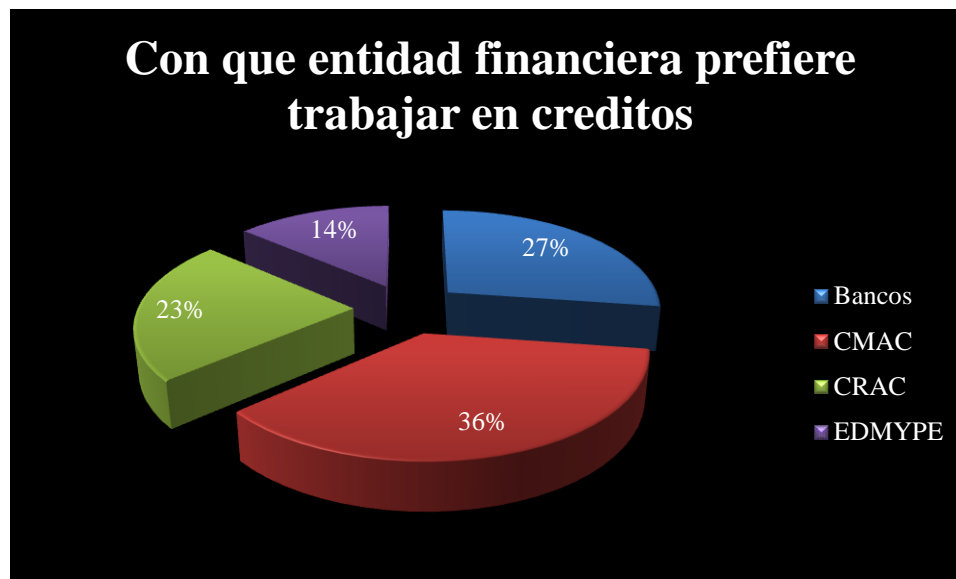


Las empresas en un 100% son microempresas ya que son de un solo dueño y casi no tienen personal fijo; sin embargo, en las entidades financieras se mide por su nivel de endeudamiento es por ello la diferenciación.

CUADRO N° 09

Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos	TOTAL	PORCENTAJE
Bancos	12	27 %
CMAC	16	36 %
CRAC	10	23 %
EDPYME	6	14 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

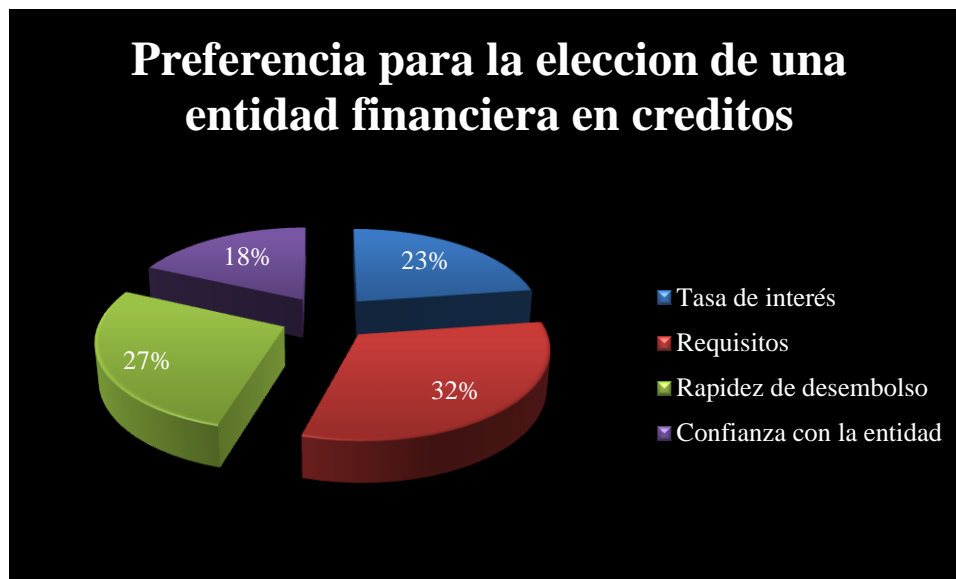


Como se puede observar a nivel Cusco todavía es predominante la elección de las cajas municipales por generar confianza y tasas de interés más rebajadas por las campañas que estas brindan; sin embargo las tasas de interés de las cajas municipales que vienen de otras regiones son incluso más reducidas generando una gran desventaja competitiva en la caja municipal local.

CUADRO N° 10

Preferencia para la elección de una entidad financiera en créditos	TOTAL	PORCENTAJE
Tasa de interés	10	23 %
Cantidad de Requisitos	14	32 %
Rapidez de desembolso	12	27 %
Confianza en la entidad	8	18 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012



Como se puede observar se da preferencia a la cantidad de requisitos que exige una entidad financiera pues los clientes no tienen el tiempo y la voluntad para conseguir o juntar los requisitos que se les pide por tanto efectivizan su tiempo.

CUADRO N° 11

Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso	TOTAL	PORCENTAJE
Si	20	45 %
No	24	55 %
		100%

Fuente: Elaboración propia 2012

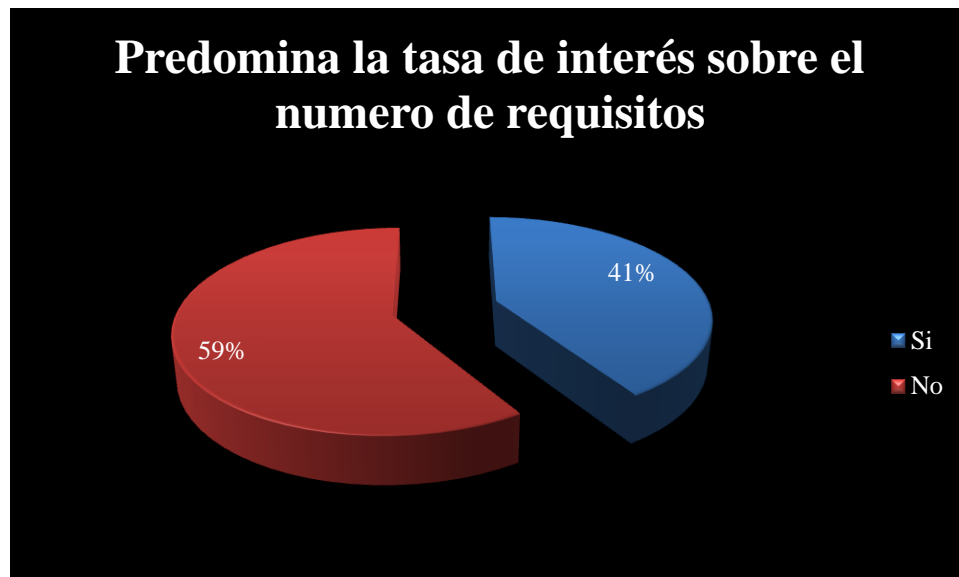


Se puede observar en este cuadro la preferencia que le brinda el comerciante a la rapidez del desembolso y no a la tasa que la entidad brinda. La diferencia es reducida sin embargo se observa cierta inclinación hacia la rapidez.

CUADRO N° 12

Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos	TOTAL	PORCENTAJE
Si	18	41 %
No	26	59 %
		100%

Fuente: Elaboración propia 2012



Aquí se puede apreciar que la cantidad de requisitos exigidos por una entidad financiera no es predominante frente a la tasa que este brinda.

CUADRO N° 13

CAPACIDAD DE PAGO	TOTAL	PORCENTAJE
Si	36	86 %
No	6	14 %
		100%

Fuente: Elaboración propia 2012

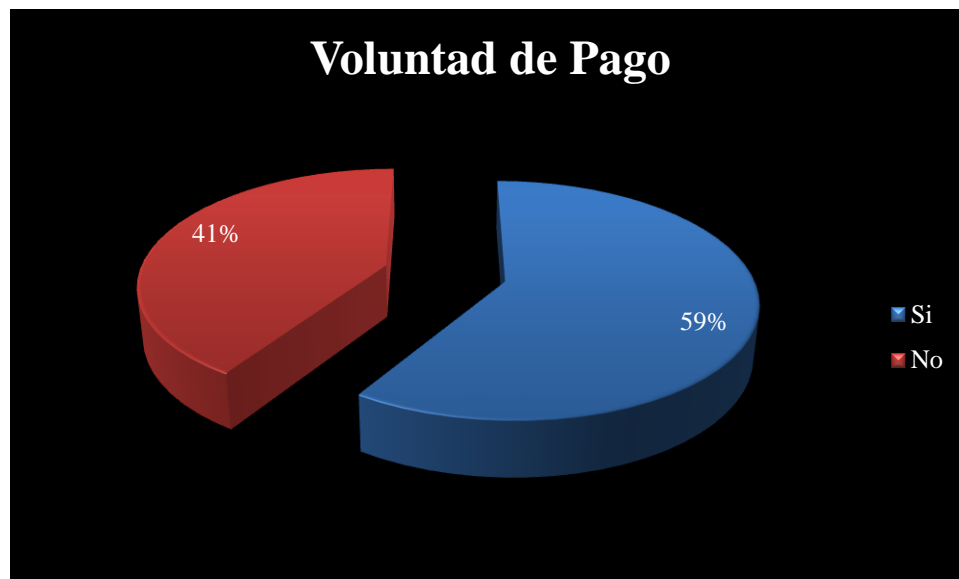


Estos datos se determinaron de acuerdo a los ingresos mensuales de los clientes y a la cantidad de entidades que manejan los clientes que como podemos observar en Av. Ejecito un 86% tiene negocios rentables que les brinda capacidad de pago

CUADRO N° 14

VOLUNTAD DE PAGO	TOTAL	PORCENTAJE
Si	26	59 %
No	18	18 %
		100%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012

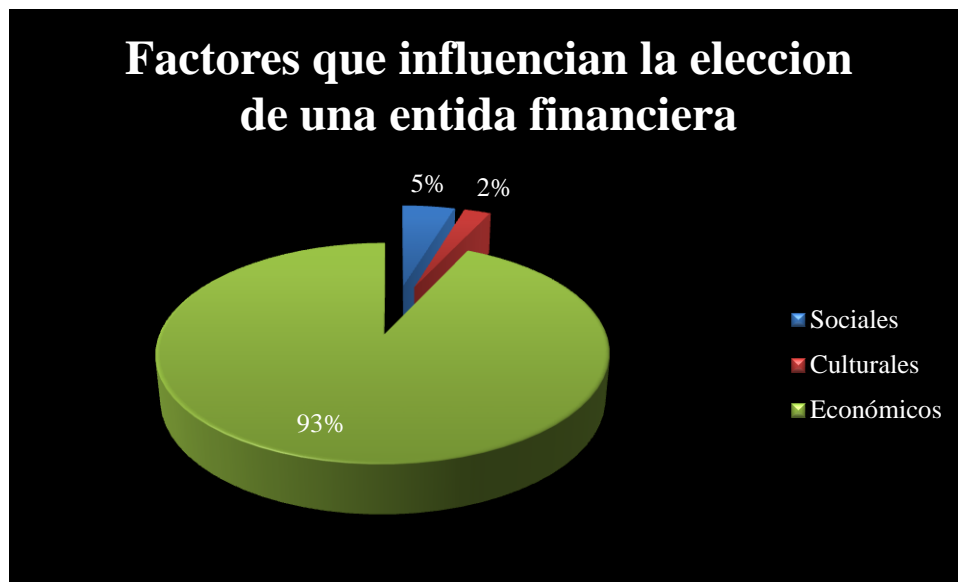


Esto se determino de acuerdo a su historial creditico en infocorp, se puede observar que a pesar de que un 86% de los comerciantes tenga capacidad de pago, no todos ellos tienen voluntad de pago lo cual los lleva a entrar en mora a pesar de tener negocios solventes.

CUADRO N° 15

factores son predominantes para la elección de una entidad financiera	TOTAL	PORCENTAJE
Sociales	2	5 %
Culturales	1	2 %
Económico	40	93%

Fuente: Elaboración fuente propia 2012



Se ha determinado que los factores que influyen en un 93% a los comerciantes de la Av. Ejército son sin duda alguna económicos ya que los demás factores son irrelevantes para ellos.



4.2. RESOLUCIÓN DEL PROBLEMA

4.2.1. Factores sociales

- Sexo
- Edad
- Vivienda

4.2.2. Factores Culturales

- Grado de instrucción
- Información brindada por el analista

4.2.3. Factores Económicos

- Historial crediticio
- Capacidad de pago
- Voluntad de pago
- Nivel de endeudamiento
- Formalización
- Tipo de empresa
- TEA TEM
- Requisitos de crédito
- Tiempo de desembolso



CONCLUSIONES

PRIMERA

La tasa de interés influye en un 23 % en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco; esta es una de las grandes determinantes para sacar un crédito puesto que como comerciantes siempre se tiene en consideración la mejora de su rentabilidad en todo momento.

SEGUNDA

La rapidez influye si bien es cierto en menor medida, en un 27 %; en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco; se tiene en gran consideración en los comerciantes para seguir trabajando con la misma entidad ya que estos buscan en gran medida efectivizar sus tiempos.

TERCERA

Los requisitos que se piden en una entidad financiera influyen en mayor medida en un 32% en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco; ya que los comerciantes buscan que se les brinde los créditos con el menor número de requisitos posibles, ya que estos no tienen el tiempo ni la voluntad de reunir gran cantidad de requisitos dándole preferencia aquellas entidades en las cuales los requisitos son mínimos; sin importarles que estos tengan tasas de interés más altas.



RECOMENDACIONES

PRIMERA:

La tasa de interés es determinante en la elección de una entidad financiera por consiguiente, las entidades financieras necesitan estandarizar las tasas para ser más competitivas en el mercado puesto que por ejemplo las cajas municipales de ahorro y crédito entran a una nueva ciudad con tasas rebajadas, generando pérdida en la caja municipal local de igual forma se recomienda que se generen incentivos económicos para las instituciones especializadas en micro finanzas, dada su mayor capacidad y tecnología financiera para proveer créditos a las microempresas en todo el país.

SEGUNDA:

La rapidez en el tiempo de desembolso es esencial para los comerciantes ya que estos necesitan efectivizar su tiempo, por lo tanto es recomendable que las entidades financieras especialmente las cajas municipales y las EDPYMES agilicen el llenado de la formatearía, la evaluación, la determinación de capacidad de pago realizándolo de manera virtual.

TERCERA:

La cantidad de requisitos que se piden como hemos podido observar son los que tiene mayor importancia en los comerciantes, es por ello que se recomienda que al igual que las tasas este se estandarice dado que la reglamentación de algunas entidades financieras en la actualidad van aumentando los requisitos mientras que en otras los reducen lo cual genera falta de competitividad en un mercado altamente competitivo.



REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- [Http://departamento.pucp.edu.pe/economia/images/documentos/lde-2011-02-09.pdf](http://departamento.pucp.edu.pe/economia/images/documentos/lde-2011-02-09.pdf)
- Torres, bardales: metodología de la investigación científica edit. San marcos lima 1996
- soriano, Raúl: método de investigación científica, Perú, rojas; edición 1978; pág. 92
- [Http://finanzaspracticass.com/regional/site/template/conts.php?categoria=0&subcategoria=2](http://finanzaspracticass.com/regional/site/template/conts.php?categoria=0&subcategoria=2)
- [Http://finanzaspracticass.com/regional/site/template/conts.php?categoria=0&subcategoria=2](http://finanzaspracticass.com/regional/site/template/conts.php?categoria=0&subcategoria=2)
- [Http://www.elperiodico.com.gt/es/20120611/opinion/213452](http://www.elperiodico.com.gt/es/20120611/opinion/213452)
- [Http://www2.esmas.com/hazlo-porti/beneficiosbuenaadministracion/042565/nivel-endeudamiento](http://www2.esmas.com/hazlo-porti/beneficiosbuenaadministracion/042565/nivel-endeudamiento)
- [Http://www.conducetuempresa.com/2012/06/formalizacion-de-mi-negocio-ventajas-y.html](http://www.conducetuempresa.com/2012/06/formalizacion-de-mi-negocio-ventajas-y.html)
- [Http://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/4-tipos-de-empresas/#ixzz2e4fr6we9](http://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/4-tipos-de-empresas/#ixzz2e4fr6we9)



ANEXOS

MODELO DE ENCUESTA

UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

COMERCIANTES DE AV. EL EJÉRCITO

NOVIEMBRE DEL 2012

PREGUNTAS					
s o c i a l e s	Sexo	Femenino	Masculino		
	Edad	19-30	31-40	51-50	51-75
	Tipo de vivienda	propia	alquilada	anticresis	familiar
	Grado de instrucción	primaria	secundaria	técnico/ universitario	sin instrucción
	Trato del analista	claro	ambiguo	malo	
	¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	si	no		
e c o n o m i c o s	¿Cuales su nivel de endeudamiento ?	1 entidad	2 entidades	3 entidades	4 entidades o mas
	¿Esta Usted formalizado?	si	no		
	tipo de empresa	micro empresa	pequeño empresa	mediana empresa	gran empresa
	¿Que tiene mayor prioridad para sacar un credito una entidad financiera ?	Tasa de interés	Requisitos	Rapidez de desembolso	Confianza con la entidad
	¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	si	no		
	¿Predomina la tasa de interés sobre el numero de requisitos?	si	no		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en creditos ?	bancos	CMAC	CRAC	EDMYPE	



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
PROYECTO DE TESIS
Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito
Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejército
Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE:

Bertha Marmami Huallpa

PREGUNTAS	Femenino	Masculino		
Sexo	<input checked="" type="checkbox"/>			
Edad	19-30	31-40	51-50	51-75
Tipo de vivienda	propia	alquilada	<input checked="" type="checkbox"/> anticresis	familiar
Grado de instrucción	primaria	secundaria	<input checked="" type="checkbox"/> técnico/ universitario	sin instrucción
Trato del analista de créditos	claro	<input checked="" type="checkbox"/> ambiguo	malo	
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	<input checked="" type="checkbox"/> si	no	<input checked="" type="checkbox"/>	
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	1 entidad	2 entidades	3 entidades	4 entidades o mas
¿Esta Usted formalizado?	si	no		<input checked="" type="checkbox"/>
¿Qué tipo de empresa tiene?	micro empresa	<input checked="" type="checkbox"/> pequeño empresa	mediana empresa	gran empresa
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	<input checked="" type="checkbox"/> Tasa de interés	Requisitos	Rapidez de desembolso	Confianza con la entidad
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	si	no	<input checked="" type="checkbox"/>	
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	<input checked="" type="checkbox"/> si	no		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	bancos	<input checked="" type="checkbox"/> CMAC	CRAC	EDMYPE



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
PROYECTO DE TESIS
Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito
Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejercito
Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE: Martha Veliz

PREGUNTAS	Femenino	Masculino		
Sexo	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Edad	<input checked="" type="checkbox"/> 19-30	<input type="checkbox"/> 31-40	<input type="checkbox"/> 51-50	<input type="checkbox"/> 51-75
Tipo de vivienda	<input type="checkbox"/> propia	<input checked="" type="checkbox"/> alquilada	<input type="checkbox"/> anticresis	<input type="checkbox"/> familiar
Grado de instrucción	<input type="checkbox"/> primaria	<input checked="" type="checkbox"/> secundaria	<input type="checkbox"/> técnico/ universitario	<input type="checkbox"/> sin instrucción
Trato del analista de créditos	<input type="checkbox"/> claro	<input checked="" type="checkbox"/> ambiguo	<input type="checkbox"/> malo	
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	<input checked="" type="checkbox"/> si	<input type="checkbox"/> no		
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	<input type="checkbox"/> 1 entidad	<input checked="" type="checkbox"/> 2 entidades	<input type="checkbox"/> 3 entidades	<input type="checkbox"/> 4 entidades o mas
¿Esta Usted formalizado?	<input checked="" type="checkbox"/> si	<input type="checkbox"/> no		
¿Qué tipo de empresa tiene?	<input type="checkbox"/> micro empresa	<input checked="" type="checkbox"/> pequeño empresa	<input type="checkbox"/> mediana empresa	<input type="checkbox"/> gran empresa
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	<input type="checkbox"/> Tasa de interés	<input checked="" type="checkbox"/> Requisitos	<input type="checkbox"/> Rapidez de desembolso	<input type="checkbox"/> Confianza con la entidad
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	<input type="checkbox"/> si	<input checked="" type="checkbox"/> no		
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	<input type="checkbox"/> si	<input checked="" type="checkbox"/> no		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	<input type="checkbox"/> bancos	<input checked="" type="checkbox"/> CMAC	<input type="checkbox"/> CRAC	<input type="checkbox"/> EDMYPE



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
PROYECTO DE TESIS
Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito
Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejercito
Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE: Mano Antonio Quilla

PREGUNTAS	Femenino	Masculino		
Sexo		<input checked="" type="checkbox"/>		
Edad	19-30	31-40	51-50	51-75
Tipo de vivienda	<input checked="" type="checkbox"/> propia	<input type="checkbox"/> alquilada	<input type="checkbox"/> anticresis	<input type="checkbox"/> familiar
Grado de instrucción	<input type="checkbox"/> primaria	<input type="checkbox"/> secundaria	<input type="checkbox"/> técnico/ universitario	<input checked="" type="checkbox"/> sin instrucción
Trato del analista de créditos	<input checked="" type="checkbox"/> claro	<input type="checkbox"/> ambiguo	<input type="checkbox"/> malo	
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	<input type="checkbox"/> si	<input checked="" type="checkbox"/> no		
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	<input checked="" type="checkbox"/> 1 entidad	<input type="checkbox"/> 2 entidades	<input type="checkbox"/> 3 entidades	<input type="checkbox"/> 4 entidades o mas
¿Esta Usted formalizado?	<input checked="" type="checkbox"/> si	<input type="checkbox"/> no		
¿Qué tipo de empresa tiene?	<input checked="" type="checkbox"/> micro empresa	<input type="checkbox"/> pequeño empresa	<input type="checkbox"/> mediana empresa	<input type="checkbox"/> gran empresa
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	<input type="checkbox"/> Tasa de interés	<input type="checkbox"/> Requisitos	<input checked="" type="checkbox"/> Rapidez de desembolso	<input type="checkbox"/> Confianza con la entidad
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	<input checked="" type="checkbox"/> si	<input type="checkbox"/> no		
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	<input checked="" type="checkbox"/> si	<input type="checkbox"/> no		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	<input type="checkbox"/> bancos	<input checked="" type="checkbox"/> CMAC	<input type="checkbox"/> CRAC	<input type="checkbox"/> EDMYPE



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
PROYECTO DE TESIS
Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito
Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejército
Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE:

Miriam CusiHuallpa Tito

PREGUNTAS	Femenino	Masculino		
Sexo	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Edad	19-30	31-40	51-50	51-75
Tipo de vivienda	propia	alquilada	anticresis	familiar
Grado de instrucción	primaria	secundaria	técnico/ universitario	sin instrucción
Trato del analista de créditos	claro	ambiguo	malo	
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	si <input checked="" type="checkbox"/>	no <input type="checkbox"/>		
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	1 entidad	2 entidades	3 entidades	4 entidades o mas
¿Esta Usted formalizado?	si <input checked="" type="checkbox"/>	no <input type="checkbox"/>		
¿Qué tipo de empresa tiene?	micro empresa	pequeño empresa	mediana empresa	gran empresa
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	Tasa de interés	Requisitos	Rapidez de desembolso	Confianza con la entidad
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	si <input checked="" type="checkbox"/>	no <input type="checkbox"/>		
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	si <input checked="" type="checkbox"/>	no <input type="checkbox"/>		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	bancos	CMAC	CRAC	EDMYPE



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
PROYECTO DE TESIS
Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito
Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejercito
Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE:

Juana Tito Mamani

PREGUNTAS				
Sexo	Femenino	Masculino		
	<input checked="" type="checkbox"/>			
Edad	19-30	31-40	51-50	51-75
Tipo de vivienda	propia	alquilada	anticresis	familiar
		<input checked="" type="checkbox"/>		
Grado de instrucción	primaria	secundaria	técnico/ universitario	sin instrucción
		<input checked="" type="checkbox"/>		
Trato del analista de créditos	claro	ambiguo	malo	
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	si	no		
	<input checked="" type="checkbox"/>			
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	1 entidad	2 entidades	3 entidades	4 entidades o mas
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Esta Usted formalizado?	si	no		
	<input checked="" type="checkbox"/>			
¿Qué tipo de empresa tiene?	micro empresa	pequeño empresa	mediana empresa	gran empresa
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	Tasa de interés	Requisitos	Rapidez de desembolso	Confianza con la entidad
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	si	no		
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	si	no		
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	bancos	CMAC	CRAC	EDMYPE
		<input checked="" type="checkbox"/>		



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

PROYECTO DE TESIS

Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito

Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejército

Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE:

Jose Juan Cusi Cuzo

PREGUNTAS	Femenino	Masculino		
Sexo		<input checked="" type="checkbox"/>		
Edad	19-30	<input checked="" type="checkbox"/> 31-40	51-50	51-75
Tipo de vivienda	<input checked="" type="checkbox"/> propia	alquilada	anticresis	familiar
Grado de instrucción	<input checked="" type="checkbox"/> primaria	secundaria	técnico/ universitario	sin instrucción
Trato del analista de créditos	<input checked="" type="checkbox"/> claro	ambiguo	malo	
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	<input checked="" type="checkbox"/> si	no		
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	1 entidad	2 entidades	3 entidades	4 entidades o mas
¿Esta Usted formalizado?	si	no	<input checked="" type="checkbox"/>	
¿Qué tipo de empresa tiene?	micro empresa	<input checked="" type="checkbox"/> pequeño empresa	mediana empresa	gran empresa
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	<input checked="" type="checkbox"/> Tasa de interés	Requisitos	Rapidez de desembolso	Confianza con la entidad
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	si	no		
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	si	no		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	bancos	CMAC	CRAC	EDMYPE
				<input checked="" type="checkbox"/>



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
PROYECTO DE TESIS
Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito
Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejército
Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE:

MANUEL QUISPE APAZA

PREGUNTAS				
Sexo	Femenino	Masculino		
		X		
Edad	19-30	31-40	51-50	51-75
Tipo de vivienda	propia	alquilada	anticresis	familiar
Grado de instrucción	primaria	secundaria	técnico/ universitario	sin instrucción
Trato del analista de créditos	claro	ambiguo	malo	
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	si	no		
	X			
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	1 entidad	2 entidades	3 entidades	4 entidades o mas
			X	
¿Esta Usted formalizado?	si	no		
		X		
¿Qué tipo de empresa tiene?	micro empresa	pequeño empresa	mediana empresa	gran empresa
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	Tasa de interés	Requisitos	Rapidez de desembolso	Confianza con la entidad
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	si	no		
	X			
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	si	no		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	bancos	CMAC	CRAC	EDMYPE
	X			



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
PROYECTO DE TESIS
Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito
Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejercito
Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE:

María Huaman Cusi

PREGUNTAS	Femenino	Masculino		
Sexo	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Edad	19-30	31-40	51-50	51-75
Tipo de vivienda	propia	alquilada	anticresis	familiar
Grado de instrucción	primaria	secundaria	técnico/ universitario	sin instrucción
Trato del analista de créditos	claro	ambiguo	malo	
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	<input checked="" type="checkbox"/> si	<input type="checkbox"/> no		
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	1 entidad	2 entidades	3 entidades	4 entidades o mas
¿Esta Usted formalizado?	<input checked="" type="checkbox"/> si	<input type="checkbox"/> no		
¿Qué tipo de empresa tiene?	micro empresa	pequeño empresa	mediana empresa	gran empresa
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	Tasa de interés	Requisitos	Rapidez de desembolso	Confianza con la entidad
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	<input type="checkbox"/> si	<input checked="" type="checkbox"/> no		
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	<input type="checkbox"/> si	<input checked="" type="checkbox"/> no		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	bancos	CMAC	CRAC	EDMYPE



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

PROYECTO DE TESIS

Encuesta sobre Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito

Cuestionario dirigido a los comerciantes PYMES y MYPES de la Av. Ejercito

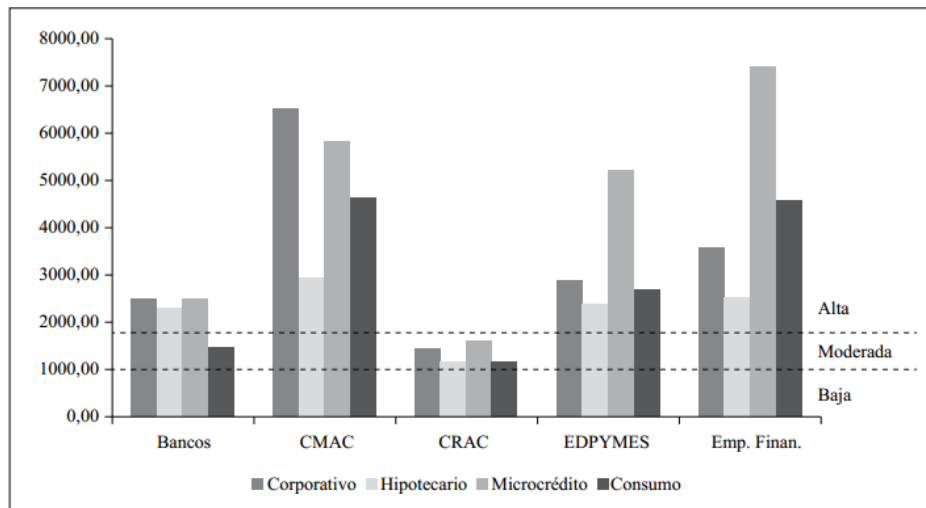
Indicaciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con un aspa (x) la respuesta que considera correcta

NOMBRE:

Jose Manuel Tito Quijse

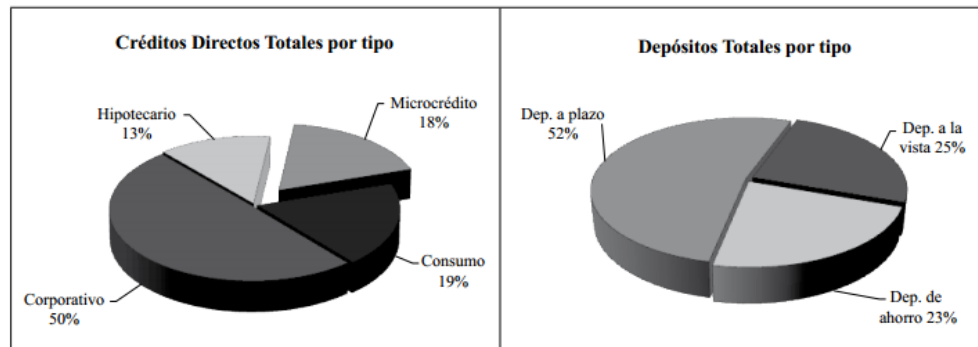
PREGUNTAS				
Sexo	Femenino	Masculino		
		<input checked="" type="checkbox"/>		
Edad	19-30	31-40	51-50	51-75
			<input checked="" type="checkbox"/>	
Tipo de vivienda	propia	alquilada	antecresis	familiar
				<input checked="" type="checkbox"/>
Grado de instrucción	primaria	secundaria	técnico/ universitario	sin instrucción
				<input checked="" type="checkbox"/>
Trato del analista de créditos	claro	ambiguo	malo	
			<input checked="" type="checkbox"/>	
¿Usted ha tenido créditos en los últimos 6 meses?	si	no		
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Cual es su nivel de endeudamiento ?	1 entidad	2 entidades	3 entidades	4 entidades o mas
	<input checked="" type="checkbox"/>			
¿Esta Usted formalizado?	si	no		
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Qué tipo de empresa tiene?	micro empresa	pequeño empresa	mediana empresa	gran empresa
	<input checked="" type="checkbox"/>			
¿Que tiene mayor prioridad para sacar un crédito una entidad financiera ?	Tasa de interés	Requisitos	Rapidez de desembolso	Confianza con la entidad
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Predomina la tasa de interés sobre la rapidez de desembolso?	si	no		
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Predomina la tasa de interés sobre el número de requisitos?	si	no		
		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Con que entidad financiera prefiere trabajar en créditos ?	bancos	CMAC	CRAC	EDMYPE
	<input checked="" type="checkbox"/>			

Gráfico 1. Índice de concentración de mercado de las instituciones financieras según segmento (a diciembre de 2010)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), enero de 2011. Elaboración propia.

Gráfico 2. Distribución de créditos directos totales y depósitos totales por tipo
(a diciembre de 2010)



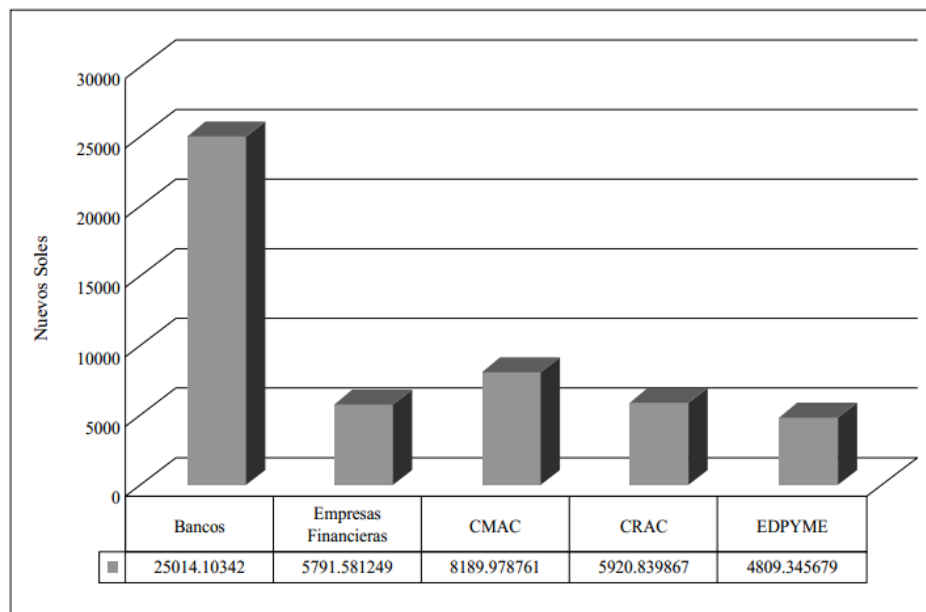
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), enero de 2011. Elaboración propia.

Tabla 1. Distribución de los créditos directos totales por segmento, según tipo de institución financiera, a diciembre de 2010 (en porcentaje)

IF Tipo	Bancos	CMAC	CRAC	EDPYMES	Emp. Finan.	Total
Corporativo	56,11%	9,05%	6,61%	3,02%	10,96%	49,68%
	97,53%	1,29%	0,20%	0,05%	0,94%	100,00%
Hipotecario	14,98%	4,22%	2,52%	6,90%	1,28%	13,39%
	96,66%	2,23%	0,28%	0,43%	0,41%	100,00%
Microcrédito	10,87%	66,86%	69,70%	79,44%	53,11%	18,07%
	51,95%	26,20%	5,73%	3,63%	12,48%	100,00%
Consumo	18,04%	19,87%	21,18%	10,64%	34,66%	18,86%
	82,61%	7,46%	1,67%	0,47%	7,80%	100,00%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
	86,36%	7,08%	1,49%	0,83%	4,25%	100,00%

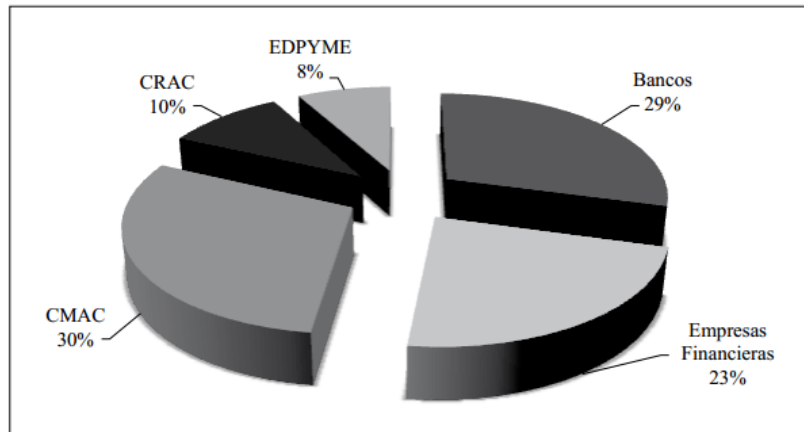
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), enero de 2011. Elaboración propia.

Gráfico 3. Microcrédito promedio, según tipo de institución financiera
(a diciembre de 2010)



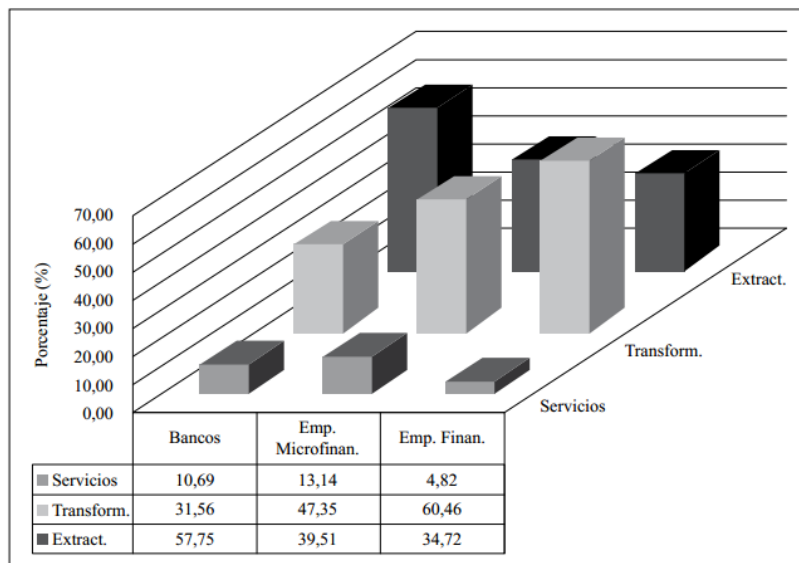
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), enero de 2011. Elaboración propia.

Gráfico 4. Distribución del número de clientes del segmento de microcréditos, según tipo de institución financiera (a diciembre de 2010)

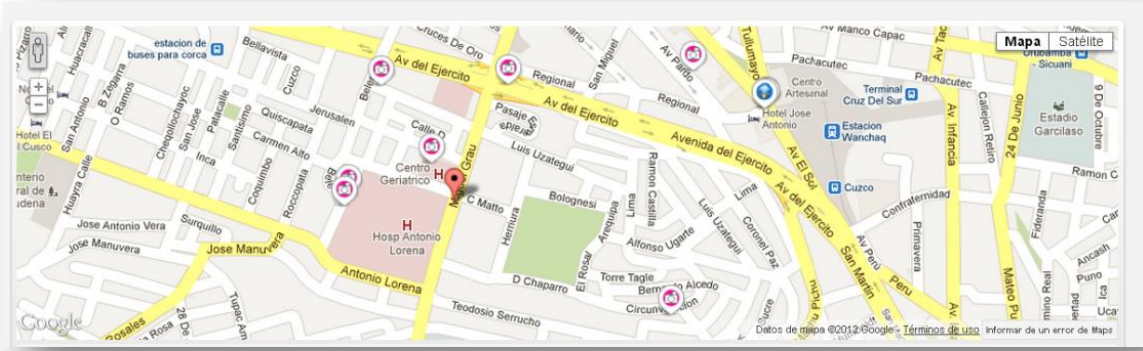


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), enero de 2011. Elaboración propia.

Gráfico 8. Créditos directos totales por tipo de actividad económica, según institución financiera (a diciembre de 2010)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), enero de 2011. Elaboración propia.





MATRIZ DE CONSISTENCIA

Factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Avenida el Ejército cusco durante el periodo agosto noviembre 2012

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuáles son los factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito, en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012?</p>	<p>Conocer cuáles son los factores que influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. Ejército cusco durante el periodo agosto – noviembre 2012</p>	<p>Factores sociales</p> <p>Sexo Edad Vivienda</p>	<p>TIPO DE INVESTIGACIÓN:</p> <p>Aplicada</p>
Problemas específicos	Objetivos específicos		
<p>¿En qué medida la tasa de interés influye en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012?</p>	<p>Identificar como la tasa de interés influye en mayor medida en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012</p>	<p>Factores Culturales</p> <p>Grado de instrucción Información brindada por el analista</p>	<p>NIVEL DE INVESTIGACION:</p> <p>Descriptiva</p> <p>TÉCNICAS:</p> <p>Revisión bibliográfica Análisis documental Estudio de campo Encuestas y entrevistas</p>
<p>¿En qué medida la rapidez del desembolso influye en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012?</p>	<p>Identificar en qué medida el factor de rapidez influye en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012</p>	<p>Factores Económicos</p> <p>Historial crediticio Capacidad de pago Voluntad de pago Nivel de endeudamiento</p>	<p>INSTRUMENTOS</p> <p>Ficha bibliográfica Ficha de preguntas Cuestionario</p>
<p>¿En qué medida los requisitos que se pide influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012?</p>	<p>Identificar en qué medida los requisitos influyen en la elección de una entidad financiera para sacar un crédito en los comerciantes de la Av. El ejército, Cusco durante el periodo agosto-noviembre 2012</p>	<p>Formalización Tipo de empresa TEA TEM requisitos de crédito tiempo de desembolso</p>	